



DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste Ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Swap de Taux d'Intérêt avec floor -Client Payeur du Taux Fixe

Nom du produit: Swap de Taux d'Intérêt avec floor -Client Payeur du Taux Fixe ("IRS flooré" ou "swap flooré" ou "Ce Produit")	
Données de contact de l'initiateur du produit:	https://www.bnpparibasfortis.be Tel. +32 2 565 73 97
Date de production/dernière mise à jour:	[ProductionDate]
Initiateur du produit:	BNP Paribas Fortis SA ("BNPPF" ou "la Banque")
Autorité compétente:	FSMA, Belgique

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

► TYPE

Contrat dérivé négocié de gré à gré (« Contrat Dérivé OTC ») bilatéral régi par le droit belge ou anglais.

► OBJECTIFS

Ce Produit a pour objectif la gestion du risque lié aux évolutions défavorables des taux d'intérêt, jusqu'à maturité.

A la date de conclusion, via Ce Produit, vous et la Banque convenez d'échanger des paiements d'intérêt sur le Montant Notionnel approprié (dans la Devise de Ce Produit) jusqu'à maturité:

A chaque Date de Règlement des Montants Variables, [A] jusqu'à la Date d'Echéance du Floor, vous recevez*, le maximum entre (a) le Taux Flottant et (b) le Taux Plancher, applicable sur la période considérée, sur le Montant Notionnel approprié et dans la Devise de Ce Produit (*ou vous en payez la valeur absolue si le maximum entre ce Taux Flottant et ce Taux Plancher est négatif) et [B] ensuite vous recevez*, le Taux Flottant applicable sur la période considérée, sur le Montant Notionnel approprié et dans la Devise de Ce Produit (*ou vous en payez la valeur absolue si ce Taux Flottant est négatif) vous recevez* le Taux Flottant applicable à la période considérée, sur le Montant Notionnel approprié et dans la Devise de ce Produit. (*ou vous en payez

la valeur absolue si ce Taux Flottant est négatif).

A chaque Date de Règlement du Taux Fixe, vous payez* le Taux Fixe applicable sur la période considérée, sur le Montant Notionnel approprié et dans la Devise de ce Produit. (*ou vous en recevez la valeur absolue si ce Taux Fixe est négatif).

Le rendement de Ce Produit dépend, entre autres, des Facteurs De Dépendance de la MtM. Ce Produit est destiné à être conservé jusqu'à sa Date De Maturité. Aucune partie au contrat n'est habilitée à le résilier unilatéralement, excepté dans les circonstances décrites ci-dessous dans la section intitulée "Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?"

Risques du produit:

Vous ne pouvez pas bénéficier du taux flottant en-dessous du Taux Fixe puisque vous êtes lié par un accord par lequel vous payez un Taux Fixe pour toute la durée de l'accord.

► CARACTERISTIQUES PRINCIPALES DE CE PRODUIT (Dans le présent document, veuillez lire les termes suivants comme suit)

Date Effective (ou Date de Départ)
Montant Notionnel (ou Montant Nominal)
Taux d'Intérêt Fixe (ou Taux Fixe)
Taux Plancher (ou Floor Rate ou Floor Strike ou Prix d'Exercice du Floor)
Date de Détermination du Taux Flottant
Base de Calcul du Taux Fixe
Dates de Règlement du Taux Fixe

Date de Maturité (ou Date d'Echéance)
Amortissement
Taux de Référence (ou Taux Flottant)
Date d'Echéance du Floor
Devise de Ce Produit
Base de Calcul du Taux Flottant
Dates de Règlement des Montants Variables (ou Dates de Paiement des Montants Variables)

Besoins Sous-Jacents	Risque à couvrir	Facteurs de dépendance de la MTM
une ou plusieurs dette(s) où vous payez le Taux Flottant + une marge de crédit ou actif(s) où vous recevez le Taux Fixe	possible appréciation du Taux Flottant	taux d'intérêt à court et à long terme et leur volatilité

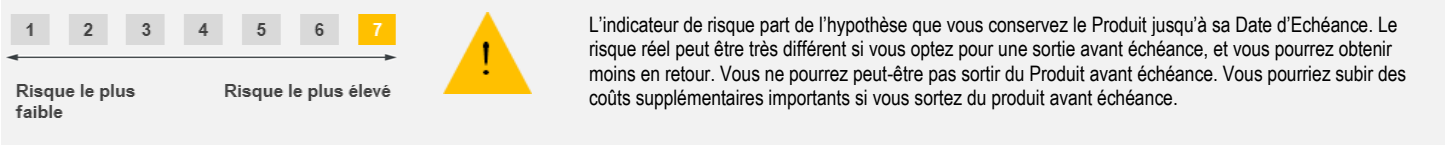
► INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

En ce qui concerne les clients non-professionnels (client de détail sous la directive 2014/65/CE), ce Produit est uniquement destiné aux clients entreprises qui:

- Payent le Taux Flottant ("flooré", c'est-à-dire avec plancher) + une marge de crédit sur une ou plusieurs dette(s), ou reçoivent un Taux Fixe sur un ou plusieurs actif(s),
- Ont la capacité financière de conclure Ce Produit et d'en supporter les pertes éventuelles;
- Ont besoin, jusqu'à maturité, d'une protection contre la hausse possible du Taux Flottant sous cette (ces) dette(s) ou souhaitent recevoir le Taux Flottant "flooré" au lieu du Taux Fixe sur ce (ces) actif(s), et
- Disposent de suffisamment de connaissances et d'expérience pour comprendre le fonctionnement de Ce Produit et pour en juger les opportunités et risques inhérents.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de Ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que Ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé Ce Produit dans la classe de risque 7 sur 7, qui est la classe de risque la plus élevée, tel que prescrit dans le règlement (UE) n°1286/2014 du 26 novembre 2014 («PRIIPS») pour tous les Contrats Dérivés OTC.

- Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez subir des pertes importantes.
- Excepté si ce Produit est un simple cap ou floor, dans certains cas, vous pourriez avoir à verser des sommes pour couvrir des pertes. Vos pertes totales pourraient être très importantes.
- Jusqu'à la Date de Maturité de Ce Produit, sa valeur de marché («Marked-to-Market» ou «MtM») n'est pas connue à l'avance et peut devenir négative.
- La MtM de Ce Produit dépend, entre autres, de la valeur des Facteurs de Dépendance de la MtM dans le marché au moment du calcul, mais également des caractéristiques de Ce Produit, telles que, mais pas uniquement, les Caractéristiques Principales de ce Produit. La liste des risques additionnels éventuels liés au fonctionnement de Ce Produit est reprise, le cas échéant, dans la section "En quoi consiste Ce Produit ?" ci-dessus.
- Dans le cas où votre (vos) Besoin(s) Sous-Jacent(s) à Ce Produit évolue(nt), Ce Produit pourrait être modifié, à votre demande, sous certaines conditions.
- Si la Banque n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez subir des pertes importantes.

SCENARIOS DE PERFORMANCE

Montant nominal [10,000 unités de Devise 1]				
Scenarios		1 an	Période de détention recommandée/2	Période de détention recommandée
Scénario de tensions	Ce que vous pouvez obtenir ou payer après déduction des coûts	XXX	XXX	XXX
	Rendement annuel moyen/perte annuelle sur le montant nominal	XXX%	XXX%	XXX%
Scénario défavorable	Ce que vous pouvez obtenir ou payer après déduction des coûts	XXX	XXX	XXX
	Rendement annuel moyen/perte annuelle sur le montant nominal	XXX%	XXX%	XXX%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pouvez obtenir ou payer après déduction des coûts	XXX	XXX	XXX
	Rendement annuel moyen/perte annuelle sur le montant nominal	XXX%	XXX%	XXX%
Scénario favorable	Ce que vous pouvez obtenir ou payer après déduction des coûts	XXX	XXX	XXX
	Rendement annuel moyen/perte annuelle sur le montant nominal	XXX%	XXX%	XXX%

Le rendement annuel est le ratio entre "ce que vous pourriez obtenir ou payer après déduction des coûts" et le Montant Notionnel et le nombre d'années écoulées.

- Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir ou payer entre la date de conclusion et la Date De Maturité, en fonction de différents scénarios, en supposant le Montant Notionnel approprié comme valeur nominale.
- Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.
- Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le Produit.
- Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.
- Si la durée de Ce Produit est inférieure ou égale à un an, il n'est pas facile de sortir de Ce Produit. Par conséquent, il est difficile d'estimer combien vous obtiendrez si vous en sortez avant l'échéance. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir de Ce Produit avant échéance, ou que vous subissiez des pertes ou des frais importants dans un tel cas.
- Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE-T-IL SI LA BANQUE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Ce Produit est un Contrat Dérivé OTC pour lequel votre contrepartie est la Banque. Si la défaillance de la Banque est avérée ou prévisible, les provisions juridiques sur le redressement et la résolution des institutions de crédit seraient d'application et la Banque pourrait même être déclarée en faillite. Il en résulte que vous courez le risque que la Banque ne remplisse pas ses obligations contractuelles avec, comme conséquence pour vous, de ne pas recevoir le(s) montant(s) qui vous serait(ait) dû(dus) par la Banque pour Ce Produit. Ce Produit n'est pas protégé par le « Plan d'indemnisation de services financiers » ou tout autre plan ou garantie en faveur des investisseurs. Cela signifie que, suite à un cas de défaut de la Banque (Event of Default), vous pouvez unilatéralement résilier anticipativement Ce Produit (sortie de Ce Produit avant sa Date de Maturité) et calculer la soulte de résiliation, mais il se peut que vous ne récupériez pas la totalité de cette soulte de résiliation. Vous pourriez alors perdre votre protection contre le Risque À Couvrir.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur la performance de ce Produit. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au Produit lui-même, pour différentes périodes de détention. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent le Montant Notionnel approprié comme valeur nominale. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Il se peut que la personne qui vous vend Ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Montant Notionnel [10,000 unités de Devise 1]			
Scenario	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après période de détention recommandée/2	Si vous sortez après période de détention recommandée
Coûts totaux	XXX	XXX	XXX
Incidence sur le rendement	XXX %	XXX %	XXX %

(Réduction du rendement par an)

► COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique:

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur la performance de ce Produit à la fin de la période d'investissement recommandée;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	XXX %	L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. Il s'agit d'un montant maximal théorique, et ne représente pas nécessairement le montant que vous serez amenés à payer.
	Coûts de sortie	XXX %	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance
Coûts récurrents	Coûts de transactions de portefeuille	XXX%	
	Autres coûts récurrents	XXX%	
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	XXX%	
	Commissions d'intéressement	XXX%	

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER? ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE?

La période de détention recommandée de Ce Produit est sa Date d'Échéance compte tenu de votre besoin de protection contre le Risque À Couvrir, entre la date de conclusion et la Date De Maturité. Aucune partie ne pourra résilier par anticipation Ce Produit sauf à la survenance d'un événement spécifié dans la convention cadre qui régit le Contrat Dérivé OTC (par exemple, FBF, ISDA ou EMA), ou bien de façon exceptionnelle, avec l'accord exprès de la Banque et si les conditions de marché le permettent. En cas de résiliation anticipée ici décrite, vous devrez payer (ou recevoir si positive) la valeur de marché à (ou de) la Banque plus une commission (maximum théorique de 0.15% multiplié par le nombre d'années restantes à la date de sortie anticipée) qui sera ajoutée à la valeur de marché.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION?

Pour toute réclamation concernant Ce Produit, l'Initiateur de ce produit ou la personne conseillant ou vendant Ce Produit, vous pouvez:

- envoyer une lettre à l'adresse suivante:
BNP Paribas Fortis SA/NV, Service de gestion des Plaintes,
Montagne du Parc 3, B-1000 Brussels
- envoyer un courriel à l'adresse suivante:
gestiondesplaintes@bnpparibasfortis.com
- introduire une plainte via le formulaire électronique disponible à l'adresse internet suivante:
<https://www.bnpparibasfortis.be> > Suggestions, plaintes > formulaire de déclaration en ligne
- ou appeler le numéro suivant :
Tel. +32 2 762 20 00 Fax +32 2 228 72 00

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

L'information contenue dans ce Document d'Informations Clés ne constitue pas une recommandation d'entrer dans Ce Produit et ne se substitue pas à une consultation avec vos conseillers.

Si vous souhaitez conclure une transaction de type Contrat Dérivé OTC, vous devrez préalablement conclure un contrat cadre ISDA, FBF ou EMA. La loi régissant le contrat cadre ISDA, FBF ou EMA régira également la transaction spécifique de type Contrat Dérivé OTC. Dans la plupart des cas, il s'agira de la loi belge ou de la loi anglaise. Vous trouverez d'autres informations importantes dans la termsheet de cette transaction (si vous en recevez une).