

Code ISIN : XS1251229065
23 mars 2017

Millésime Fréquence 2015 a pour objectif d'offrir au souscripteur un gain de 0,63% par mois écoulé (7,56% p.a.), tout en bénéficiant de la possibilité d'un remboursement anticipé si les indices clôturent en hausse d'au-moins 2,5% par rapport à leur niveau initial en contrepartie d'une prise de risque en capital à l'échéance dans le cas où au moins un des indices viendrait à baisser de plus de 30% par rapport à son niveau d'origine.

Forme Juridique:	EMTN	Horizon de Placement:	8 ans
Emetteur:	BNP Paribas	Notation de l'émetteur:	(Moody's A2, S&P A+, Fitch A+)
Droit Applicable:	Droit Anglais	Valorisation:	Quotidienne
Date de constatation initiale:	23/12/2015	Niveau de Référence des titres:	Euro Stoxx 50 : 3286,68points Euro Stoxx Select Dividend 30 : 1845,95 points
Protection du Capital:	Jusqu'à -30% à maturité	Niveau de Protection du Capital:	Euro Stoxx 50 : 2300,676 points Euro Stoxx Select Dividend 30 : 1292,165 points
Date de constatation Finale:	27/12/2023	Distribution:	Appel Public à l'Épargne

MECANISME DE FONCTIONNEMENT

Chaque mois à partir de la fin de la première année, la performance des indices depuis l'origine est observée.

Remboursement anticipé :

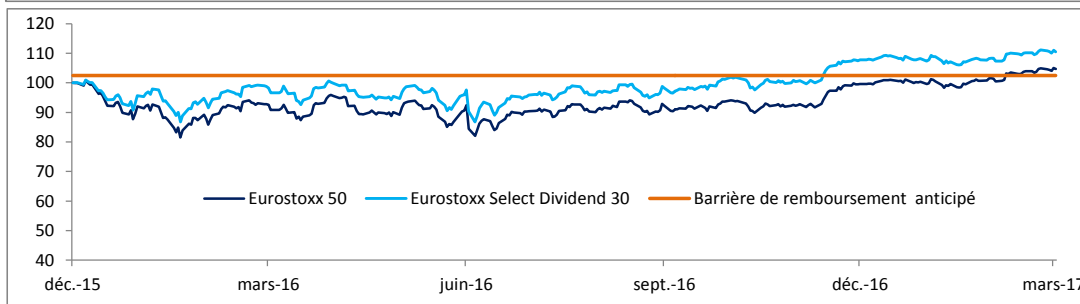
- **A la fin du 12^{ème} mois et jusqu'au mois 95**, si le cours de l'indice le moins performant clôture en hausse de 2,5% par rapport à son niveau initial, le produit active automatiquement un mécanisme de remboursement anticipé, l'investisseur reçoit alors : **100% du capital initial + un coupon de 0,63% par mois écoulé depuis la date de constatation initiale.**
- Sinon, l'investisseur ne reçoit pas de coupon et le produit continue.

Remboursement à maturité : Dans le cas où le produit n'a pas été précédemment rappelé :

- Si le cours final de l'indice le moins performant depuis l'origine est supérieur à 102,50% de son niveau initial, l'investisseur reçoit : **100% du capital initial + un coupon de 0,63% par mois écoulé depuis la date de constatation initiale.**
- Si le cours final de l'indice le moins performant est compris entre 70% et 102,50% de son niveau initial, l'investisseur reçoit : **100% du capital initial**
- Si au moins l'un des deux titres enregistre une baisse de plus de 30% par rapport à son niveau initial, l'investisseur reçoit : **la valeur finale du titre le moins performant.**

HISTORIQUE DE LA PERFORMANCE

Dernière date de constatation : le 23 mars 2017



CONCLUSION SUR LES PERFORMANCES

Le 23 mars 2017, dernière date de constatation mensuelle du produit, le cours de l'indice le moins performant depuis l'origine était supérieur à 102,5% de son niveau initial. Ainsi l'investisseur recevra le 06 avril 2017 :

109,45 % de son capital initial

*Valorisation BID

Pour vous informer

Bloomberg : ID XS1251229065
Reuters :

Derivatives Capital
Tel : 01 44 54 53 54
Mail : derivatives.capital@keplercheuvreux.com

La valorisation indiquée ci-dessus est déterminée selon les modèles et méthodes internes d'évaluation de BNP Paribas. Ce reporting vous est communiqué pour votre usage exclusif en raison de votre qualité d'investisseur professionnel. Il ne constitue en aucun cas une recommandation de souscrire, de conserver ou de vendre le produit financier concerné et ne doit pas être utilisé à des fins promotionnelles ou marketing. Les données, informations et/ou observations contenues dans ce reporting sont indicatives et ne sauraient être considérées comme exhaustives. La responsabilité de Derivatives Capital ne pourra en aucun cas être recherchée en raison de tout erreur typographique ou matérielle pouvant figurer dans le présent document.