



BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon Callable 2031

Gestructureerd schuldinstrument met recht op terugbetaling van het kapitaal op de vervaldag in EUR, uitgegeven door BNP Paribas Issuance B.V.

Het 'Callable' is een mechanisme dat de Emittent in staat stelt om het product vervroegd af te lossen, op de datum van vervroegde terugbetaling naar goeddunken van de Emittent, met een voorafgaande kennisgeving van minstens 25 werkdagen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Communicatie van promotionele aard



argenta.be



ARGENTA

Kenmerken

- **Emittent:** BNP Paribas Issuance B.V.⁽¹⁾
- **Garant:** BNP Paribas S.A.⁽¹⁾
- **Type belegging:** Gestructureerd schuldinstrument naar Engels recht met recht op terugbetaling⁽²⁾ van het kapitaal⁽³⁾ op de vervaldag⁽⁴⁾ (hierna het 'Certificaat'/de 'Certificaten'). Door in te schrijven op dit Certificaat leent de belegger geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt om op de vervaldag, 7 april 2031, het belegde kapitaal⁽³⁾ terug te betalen in EUR. De Emittent kan naar eigen goeddunken besluiten het product vervroegd terug te betalen aan het einde van het derde en vierde jaar. In geval van faillissement van de Emittent en faillissement of bail-in (herstructurering kan worden opgelegd door de afwikkelingsautoriteiten om faillissement te voorkomen) van de Garant, en/of in geval van vervroegde terugbetaling van de Certificaten, bij overmacht, buiten het geval van vervroegde terugbetaling naar eigen goeddunken van de Emittent (Zie voor meer informatie de paragraaf 'Risico van vervroegde terugbetaling in geval van overmacht, uitgezonderd in geval van vervroegde terugbetaling' [pagina 8](#)). Bestaat het risico dat u de bedragen waarop u recht hebt niet terugkrijgt en dat u het belegde bedrag verliest. Door in te tekenen op dit product neemt de belegger een kredietrisico op de Emittent en de Garant. Bij wanbetaling van deze laatste dragen de beleggers het risico dat ze hun kapitaal⁽³⁾ niet terugkrijgen op de vervaldag, noch de vaste coupons⁽⁵⁾, noch de variabele coupons⁽⁵⁾. (Zie voor meer informatie de paragraaf 'Kredietrisico' [pagina 8](#)).
- **Looptijd van de belegging:** 5 jaar (vervaldag op 07/04/2031), bij afwezigheid van een vervroegde terugbetaling naar goeddunken van de Emittent.
- **Nominale waarde:** 1.000 EUR. Minimaal aankoop van 1 Certificaat.
- **Inschrijvingsperiode:** van 16/02/2026 tot en met 31/03/2026
- **Kosten:** Maximaal 6,25% van de nominale waarde (1.000 EUR). Het betreft de som van instapkosten van 1,00%, de structureringskosten van maximaal 1,50% en de distributiekosten van maximaal 3,75%. De structurerings- en distributiekosten zijn inbegrepen in de uitgifteprijs. De feitelijke kosten bedragen 4,01%⁽⁶⁾ op datum van 02/02/2026.

De essentie

De Certificaten BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon Callable 2031 bieden:

- Na afloop van het eerste, tweede en derde jaar wordt op elke betaaldatum van de vaste coupons⁽⁴⁾ een vaste jaarlijkse coupon⁽⁵⁾ van 3,50% bruto uitgekeerd (of 2,45% netto).
- Na afloop van het vierde en vijfde jaar, de uitkering op elke betaaldatum van de variabele coupons⁽⁴⁾ van een variabele jaarlijkse coupon⁽⁵⁾, gelijk aan het positieve verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar, met een minimum van 1,00% bruto (of 0,70% netto).
- Na afloop van het derde en vierde jaar kan de Emittent besluiten om het kapitaal⁽³⁾ vervroegd terug te betalen op de datum van vervroegde terugbetaling naar goeddunken van de Emittent⁽⁴⁾, met een opzegtermijn van minstens 25 werkdagen. De vaste of variabele jaarlijkse coupon⁽⁵⁾ voor het voorbije jaar wordt uitgekeerd en er wordt geen coupon uitgekeerd na de vervroegde terugbetaling van het product. Het moet opgemerkt worden dat een vervroegde terugbetaling op verzoek van de Emittent niet noodzakelijk in het belang van de belegger is, onder meer omdat het kapitaal prematuur vrijkomt en de belegger mogelijk zijn kapitaal moet herbeleggen onder minder gunstige marktomstandigheden. Het is waarschijnlijk dat de Emittent er belang bij heeft om over te gaan tot een vervroegde terugbetaling in geval van een daling van zijn herfinancieringsrente of indien het positieve verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar toeneemt.
- Op de vervaldag⁽⁴⁾, bij gebrek aan een vervroegde terugbetaling op verzoek van de Emittent, bestaat er een recht op terugbetaling⁽²⁾ van het kapitaal⁽³⁾ tegen 100% van de nominale waarde, bovenop de laatste variabele jaarlijkse coupon⁽⁵⁾.

(1) Rating BNP Paribas Issuance B.V. op 02/02/2026: Standard & Poor's A+ (stabiel vooruitzicht) Rating BNP Paribas S.A. op 02/02/2026: Standard & Poor's A+ (stabiel vooruitzicht), Moody's A1 (stabiel vooruitzicht), Fitch Ratings AA- (stabiel vooruitzicht). Een rating wordt louter ter indicatie gegeven en vormt geen aanbeveling om de effecten van de Emittent te kopen, te verkopen of aan te houden. Hij kan op elk moment door het ratingbureau worden opgeschort, gewijzigd of ingetrokken. Indien een van deze ratings tijdens de inschrijvingsperiode zou dalen, worden de klanten van Argenta die op dit product ingeschreven hebben, daarvan op de hoogte gebracht.

(2) Dit recht op terugbetaling geldt niet bij doorverkoop vóór de vervaldag van het Certificaat of in geval van vervroegde terugbetaling in geval van overmacht. Zie voor meer informatie de paragraaf 'Risico van vervroegde terugbetaling in geval van overmacht, uitgezonderd in geval van vervroegde terugbetaling' [pagina 8](#).

(3) Exclusief instapkosten van 1,00%. Raadpleeg de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#) voor meer informatie over de kosten en provisies die de belegger moet betalen.

(4) Zie de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#) voor meer informatie over de data.

(5) De jaarlijkse coupon is onderworpen aan de roerende voorheffing die van toepassing is op moment van uitbetaling. Momenteel bedraagt ze 30%.

(6) Kosten die van toepassing zijn als u het product aanhoudt tot de vervaldag. Raadpleeg de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#) voor meer informatie over de kosten van het product, met name in geval van doorverkoop vóór de vervaldag.

Type belegging en beschrijving van het formulemechanisme

Dit product is een Certificaat. Het richt zich tot beleggers die gedurende de eerste drie jaar een vaste coupon wensen en daarna willen profiteren van het potentiële positieve verschil tussen de langetermijnrente EUR CMS op 10 jaar en de kortetermijnrente EUR CMS op 2 jaar.

Op 02/02/2026 is dit verschil positief en dicht bij 0,61%. Dit wijst op een licht stijgende rentecurve, wat de verwachtingen van een gematigde inflatie en/of een redelijke groei op middellange termijn weerspiegelt, alsook het vooruitzicht op een gematigde verstrakking van het monetaire beleid van de Europese Centrale Bank (ECB) in de komende jaren. Deze stijging duidt dus op een stabiele economische conjunctuur met een gematigde inflatie, wat de ECB ertoe aanzet om haar referentierentevoeten te handhaven of geleidelijk op te trekken.

Als het verschil tussen de langetermijnrente EUR CMS op 10 jaar en de kortetermijnrente EUR CMS op 2 jaar strikt groter is dan 1,00%, kan een belegger voor het vierde en vijfde jaar een variabele jaarlijkse coupon⁽¹⁾ genieten die gelijk is aan dat verschil.

Omgekeerd, in een economische context van economische kentering waar de markten anticiperen op een recessie in de toekomst kan het verschil tussen de langetermijnrente EUR CMS op 10 jaar en de kortetermijnrente EUR CMS op 2 jaar nul of zelfs negatief zijn. In dit scenario zou een belegger dan voor het vierde en vijfde jaar een variabele jaarlijkse coupon⁽¹⁾ genieten gekoppeld aan dit verschil met een minimum van 1,00% bruto (zijnde 0,70% netto) zoals hieronder beschreven.

Behalve in geval van een terugbetaling door de Emittent, geniet de belegger, altijd een vaste coupon⁽¹⁾ van 3,50% bruto (zijnde 2,45% netto) na afloop van het eerste, tweede en derde jaar, ongeacht het niveau van dit verschil, en vervolgens een minimumcoupon⁽¹⁾ van 1,00% bruto (zijnde 0,70% netto) voor het vierde en vijfde jaar.

Door in te tekenen op dit Certificaat leent de belegger geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt onderstaande formule te betalen.

Uitkering van de vaste coupons⁽¹⁾ (het eerste, tweede en derde jaar)

Na afloop van het eerste, tweede en derde jaar ontvangt de belegger een vaste coupon⁽¹⁾ gelijk aan:

3,50% bruto per jaar (of 2,45% netto)

Uitkering van de variabele coupons⁽¹⁾ (het vierde en vijfde jaar)

Indien de Emittent geen gebruik heeft gemaakt van de vervroegde terugbetaling, ontvangt de belegger na het vierde en vijfde jaar een variabele coupon⁽¹⁾ gelijk aan:

Het positieve verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar, met een minimum van 1,00% bruto (zijnde 0,70% netto)

Uitoefening door de Emittent van zijn recht op vervroegde terugbetaling (in het derde en vierde jaar).

Na afloop van het derde en vierde jaar heeft de Emittent het recht om gebruik te maken van zijn eenzijdig recht op Optionele Vervroegde Terugbetaling van de Certificaten. De Emittent moet dit tenminste 25 werkdagen vóór de datum van vervroegde terugbetaling laten weten. De Certificaten worden dan vervroegd terugbetaald⁽²⁾. Het is waarschijnlijk dat de Emittent er belang bij heeft om over te gaan tot een vervroegde terugbetaling in geval van een daling van zijn herfinancieringsrente of als het positieve verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar toeneemt. De vervroegde terugbetaling is niet noodzakelijk in het belang van de belegger. Onder andere omdat het kapitaal vroegtijdig vrijkomt en mogelijks de belegger tegen minder goede marktomstandigheden zijn kapitaal opnieuw zal moeten beleggen. De belegger ontvangt dan, op de datum van de vervroegde terugbetaling van de Emittent⁽²⁾:

100% van het belegde kapitaal⁽³⁾

Bovenop de vaste⁽¹⁾ of variabele⁽¹⁾ coupon zoals hierboven bepaald, uitgekeerd voor het voorbije jaar. Het moet worden opgemerkt dat er na een vervroegde terugbetaling van het product geen coupon meer wordt uitgekeerd.

Recht op terugbetaling van het belegde kapitaal⁽³⁾ (jaar 5)

Tenzij de Emittent gebruik maakte van de vervroegde terugbetaling, ontvangt de belegger op de vervaldag het volgende:

100% van het belegde kapitaal⁽³⁾

Bovenop de hierboven bepaalde variabele coupon⁽¹⁾ uitgekeerd voor het voorbije jaar.

(1) De jaarlijkse coupon is onderworpen aan de roerende voorheffing die van toepassing is op moment van uitbetaling. Momenteel bedraagt ze 30%.

(2) Zie de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#) voor meer informatie over de data.

(3) Exclusief instapkosten van 1,00%. Raadpleeg de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#) voor meer informatie over de kosten en provisies die de belegger moet betalen.

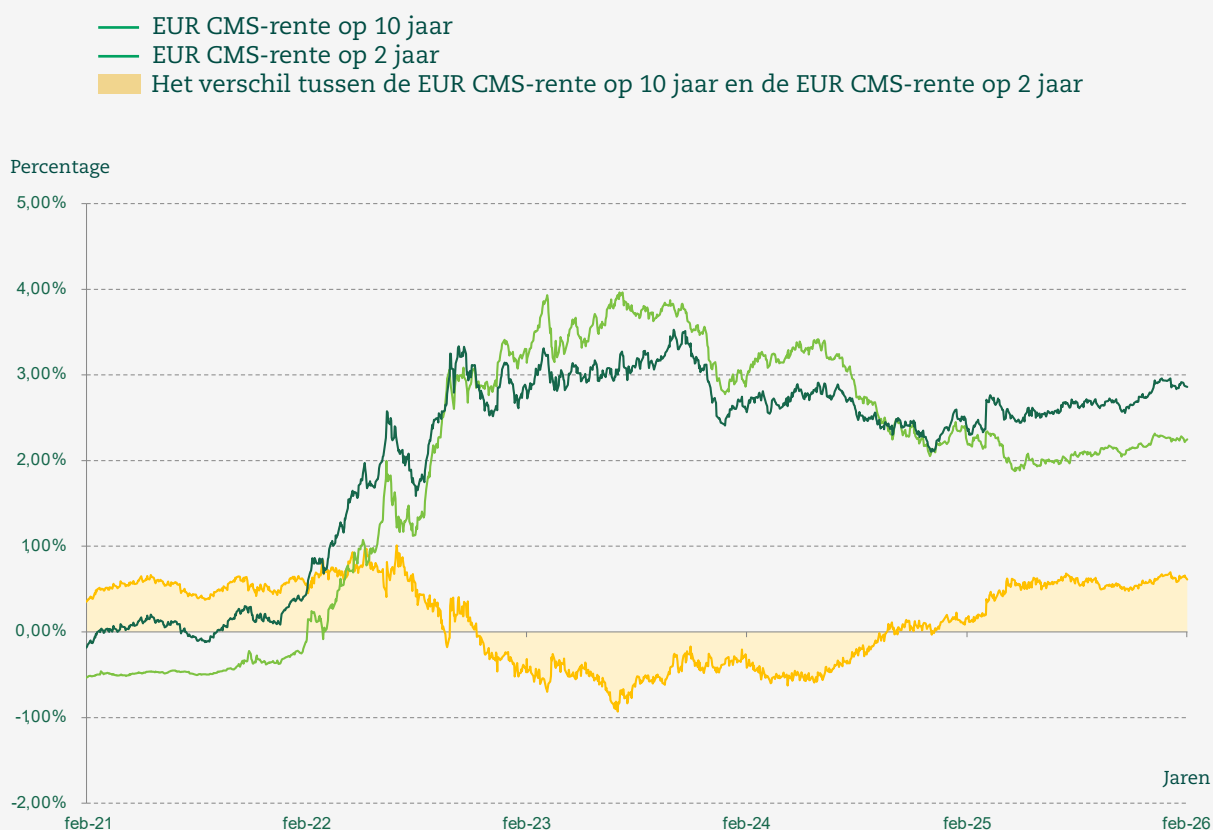
Toelichting bij de EUR CMS-rentes

De CMS-rente ('Constant Maturity Swap' of swaprente bij constante looptijd) is een referentierentevoet die de financiële markten gebruiken bij ruiloperaties van vaste rentevoeten tegen variabele rentevoeten ('renteswaps' genoemd) voor een welbepaalde periode.

De EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar zijn dus de referentierentes voor transacties waarbij een vaste rente geruild wordt tegen een variabele rente in EUR voor een looptijd van 10 jaar en 2 jaar.

Ter informatie: op 02/02/2026 bedroeg de EUR CMS-rente op 10 jaar 2,861% en de EUR CMS-rente op 2 jaar 2,249%. Op 02/02/2026 bedroeg het verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar dus 0,6120.

**Evolutie van de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar
(sinds 02/02/2021)**



Bron: Bloomberg op 02/02/2026

Gegevens over prestaties in het verleden hebben betrekking op of verwijzen naar periodes in het verleden en zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten.

De elementen in dit document die betrekking hebben op marktgegevens werden verstrekt op basis van de gegevens vastgesteld op een bepaald moment, die kunnen variëren.

Meer informatie over de EUR CMS-rentes vindt u via de volgende link:

https://companies.bnpparibasfortis.be/docs/default-source/isdafx/isdafx cms_ratings.pdf.

Illustraties van het formulemechanisme (1/2)

De gebruikte cijfervoorbeelden hebben slechts een indicatieve en informatieve waarde, met als doel het mechanisme van het product te beschrijven. Ze vormen geenszins een voorspelling van toekomstige resultaten en zijn in geen geval een commercieel aanbod van Argenta Spaarbank NV. De gegevens worden weergegeven exclusief de toepasselijke fiscaliteit.

In geval van faillissement van de Emittent of van een faillissement of bail-in (de afwikkelingsautoriteiten kunnen een herstructurering opleggen om het faillissement van de Garant te voorkomen) van de Garant, wat een risico zou inhouden op volledig of gedeeltelijk verlies van de belegging, kunnen de coupons verloren gaan en zal de recuperatie van het kapitaal onzeker zijn. In dat geval kan het Certificaat worden terugbetaald tegen marktwaarde. Deze marktwaarde hangt af van de geschatte recuperatiewaarde van het Certificaat en kan in het slechtste geval 0,00% bedragen.

Illustratie 1

Na afloop van het eerste en tweede jaar ontvangt de belegger een vaste coupon⁽¹⁾ van 3,50% bruto (of 2,45% netto).

Na afloop van het derde jaar ontvangt de belegger een vaste coupon⁽¹⁾ van 3,50% bruto (zijnde 2,45% netto) en heeft de Emittent zijn recht op vervroegde terugbetaling niet uitgeoefend. Het product loopt door.

Na afloop van het vierde jaar is het verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar positief, maar strikt lager dan 1,00%. De belegger ontvangt dus een jaarlijkse minimumcoupon⁽¹⁾ van 1,00% bruto (zijnde 0,70% netto). De Emittent heeft zijn recht op vervroegde terugbetaling niet uitgeoefend. Het product loopt door.

Op de vervaldag na 5 jaar is het verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar negatief:

- Bovenop de jaarlijkse coupon⁽¹⁾ van minimaal 1,00% bruto (zijnde 0,70% netto) ontvangt de belegger 100% van het belegde kapitaal⁽²⁾.
- Dat komt overeen met een bruto actuair jaarlijks rendement van 2,32%⁽³⁾ en een nettorendement van 1,56%⁽⁴⁾.

Jaren	Jaar 1		Jaar 2		Jaar 3		Jaar 4		Jaar 5	
Vervroegde terugbetaling van Emittent	-		-		Nee		Nee		-	
Vaststellingsdata van de rentevoeten	-		-		-		1 april 2030		31 maart 2031	
Vershil tussen EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar	-0,51%		-0,39%		-0,19%		0,03%		-0,02%	
Jaarlijkse coupon ⁽¹⁾	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 1,00%	Netto: 0,70%	Bruto: 1,00%	Netto: 0,70%

(1) De jaarlijkse coupon is onderworpen aan de roerende voorheffing die van toepassing is op moment van uitbetaling. Momenteel bedraagt ze 30%.

(2) Exclusief instapkosten van 1,00%. Raadpleeg de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#) voor meer informatie over de kosten en provisies die de belegger moet betalen.

(3) Het jaarlijks actuair brutorendement stemt overeen met het reële rendement met instapkosten van 1,00% op jaarbasis dat een belegger zou ontvangen indien hij het Certificaat bijhoudt tot de vervaldag, rekening houdend met de toekomstige geldstromen, d.w.z. de eventuele gestorte vaste en variabele coupons⁽¹⁾ en het bedrag dat op de vervaldag terugbetaald wordt⁽²⁾.

(4) Het jaarlijks netto actuair rendement houdt rekening met de roerende voorheffing van 30% op de vaste en variabele coupons⁽¹⁾ en met de instapkosten van 1,00%. Deze berekening vertrekt van de veronderstelling dat de belegger een natuurlijke persoon is die inwoner is van België. (Zie Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#)).

Illustraties van het formulemechanisme (2/2)

Illustratie 2

Na het eerste en het tweede jaar ontvangt de belegger een vaste coupon⁽¹⁾ van 3,50% bruto (of 2,45% netto).

Na afloop van het derde jaar ontvangt de belegger een vaste coupon⁽¹⁾ van 3,50% bruto (zijnde 2,45% netto) en heeft de Emittent zijn recht op vervroegde terugbetaling niet uitgeoefend. Het product loopt door.

Na afloop van het vierde jaar bedraagt het verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar 1,27%. De belegger ontvangt dus een variabele coupon⁽¹⁾ die gelijk is aan dat verschil, namelijk 1,27% bruto (of 0,889% netto). De Emittent heeft zijn recht op vervroegde terugbetaling niet uitgeoefend. Het product loopt door.

Op de vervaldag na 5 jaar bedraagt het verschil tussen de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar 1,53%:

- De belegger ontvangt bovendien een variabele coupon⁽¹⁾ gelijk aan dat verschil, namelijk 1,53% bruto (zijnde 1,071% netto) en 100% van het belegde kapitaal⁽²⁾.
- Dat komt overeen met een jaarlijks bruto actuair rendement van 2,47%⁽³⁾ en een nettorendement van 1,67%⁽⁴⁾.

Jaren	Jaar 1		Jaar 2		Jaar 3		Jaar 4		Jaar 5	
Vervroegde terugbetaling van Emittent	-		-		Nee		Nee		-	
Vaststellingsdata van de rentevoeten	-		-		-		1 april 2030		31 maart 2031	
Verskil tussen EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar	0,74%		0,89%		1,08%		1,27%		1,53%	
Jaarlijkse coupon ⁽¹⁾	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 1,27%	Netto: 0,889%	Bruto: 1,53%	Netto: 1,071%

Illustratie 3

Na het eerste en het tweede jaar ontvangt de belegger een vaste coupon⁽¹⁾ van 3,50% bruto (of 2,45% netto).

Na afloop van het derde jaar beslist de Emittent om het zijn recht op vervroegde terugbetaling uit te oefenen:

- De belegger ontvangt bovenop de vaste coupon⁽¹⁾ van 3,50% bruto (zijnde 2,45% netto) 100% van het belegde kapitaal⁽²⁾.
- Dat komt overeen met een jaarlijks bruto actuair rendement van 3,14%⁽³⁾ en een nettorendement van 2,10%⁽⁴⁾.

Jaren	Jaar 1		Jaar 2		Jaar 3		Jaar 4		Jaar 5	
Vervroegde terugbetaling van Emittent	-		-		Ja		-		-	
Vaststellingsdata van de rentevoeten	-		-		-		1 april 2030		31 maart 2031	
Verskil tussen EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar	0,97%		1,03%		1,21%		-		-	
Jaarlijkse coupon ⁽¹⁾	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: 3,50%	Netto: 2,45%	Bruto: -	Netto: -	Bruto: -	Netto: -

(1) De jaarlijkse coupon is onderworpen aan de roerende voorheffing die van toepassing is op moment van uitbetaling. Momenteel bedraagt ze 30%.

(2) Exclusief instapkosten van 1,00%. Raadpleeg de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#) voor meer informatie over de kosten en provisies die de belegger moet betalen.

(3) Het bruto actuair jaarlijks rendement stemt overeen met het effectieve rendement met instapkosten van 1,00%, uitgedrukt op jaarbasis, dat een belegger zou ontvangen die het Certificaat tot de vervaldag of tot de eerste datum van vervroegde terugbetaling naar goeddunken van de Emittent (7 april 2029) zou aanhouden, rekening houdend met de ontvangen toekomstige stromen, d.w.z. de eventueel gestorte vaste en variabele coupons⁽¹⁾ en het terugbetaalde bedrag⁽²⁾ op de vervaldag of bij de terugroeping van het product naar goeddunken van de Emittent.

(4) Het jaarlijks netto actuair rendement houdt rekening met de roerende voorheffing van 30% op de vaste en variabele coupons⁽¹⁾ en met de instapkosten van 1,00%. Deze berekening is gebaseerd op de veronderstelling dat de belegger een natuurlijke persoon is die in België woont. (Zie de Technische Fiche op [pagina 10 en 11](#)).

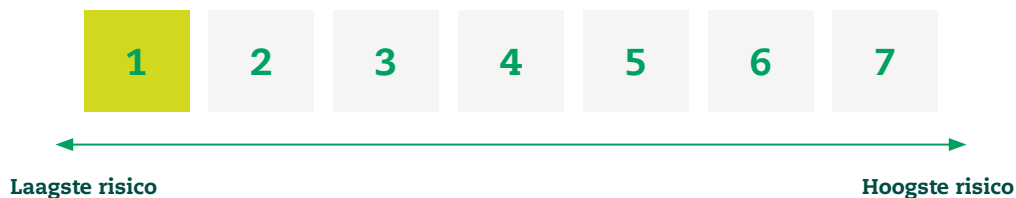
Potentiële beleggers

BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon Callable 2031 is een Certificaat dat zich richt tot beleggers die over voldoende kennis en ervaring van de financiële markten beschikken om, rekening houdend met hun situatie, beleggingsdoelstellingen en beleggingshorizon, de voordelen en risico's van een belegging in dit Certificaat te kunnen inschatten. Ze moeten vooral vertrouwd zijn met de onderliggende rentes en de rentevoeten.

Prestatiescenario's

Beleggers worden verzocht de prestatiescenario's te raadplegen die zijn opgenomen in het essentiële-informatie-document (beschikbaar op de website <https://bnpparibas.com/XS3218433012-NL.pdf>). Deze scenario's worden geleverd door BNP Paribas S.A. en worden berekend op basis van een methodologie die wordt opgelegd door de Europese PRIIPS-verordening (Verordening (EU) Nr. 1286/2014). De voorgestelde scenario's schatten de toekomstige prestaties op basis van vroegere waardeschommelingen van dezelfde belegging.

Synthetische risico-indicator



De risico-indicator vertrekt van de veronderstelling dat u het product behoudt tot de vervaldag, 7 april 2031. Het reële risico kan heel anders zijn als u vóór de vervaldag uitstapt. Mogelijk krijgt u in dat geval minder terug. Het risico bestaat dat u uw product niet gemakkelijk kunt verkopen of dat u het moet verkopen tegen een prijs die een grote invloed heeft op het bedrag dat u terugkrijgt.

De synthetische risico-indicator maakt het mogelijk om het risiconiveau van dit product te vergelijken met dat van andere producten. De indicator geeft aan hoe groot de kans is dat het product verlies zal lijden bij schommelingen op de markten of als BNP Paribas niet in staat zou zijn om u te betalen.

We klasseerden het product in de risicoklasse 1 op 7, wat de laagste risicoklasse is.

De potentiële verliezen gekoppeld aan de toekomstige resultaten van het product zijn dus zeer laag en indien de situatie op de markten zou verslechteren, is de kans zeer klein dat BNP Paribas niet de capaciteit zou hebben om u te betalen.

U hebt recht op de terugbetaling van minstens 100% van uw kapitaal ('kapitaal' betekent de nominale waarde). Eventuele terugbetalingen boven dit percentage en eventuele bijkomende rendementen zijn afhankelijk van de toekomstige prestaties van de markten en blijven onzeker. Deze bescherming tegen marktonzekerheid is echter niet van toepassing bij een uitstap vóór de vervaldag.

Als BNP Paribas u de verschuldigde bedragen niet kan betalen, kunt u uw volledige belegging verliezen.

Bij wijziging van de risicoklasse wordt het Essentiële-Informatiedocument bijgewerkt via de volgende link: <https://kid.bnpparibas.com/XS3218433012-NL.pdf>.

Het Essentiële-Informatiedocument moet verplicht aan de belegger worden overhandigd vóór elke beleggingsbeslissing.

Belangrijkste risico's en waarschuwingen

Kredietrisico	Door dit Certificaat te verwerven, stelt de belegger zich bloot aan het kredietrisico van de Emittent en de Garant. Bij wanbetaling van deze laatste riskeert de belegger zijn kapitaal op de vervaldag niet terug te krijgen, noch de vaste coupons, noch de variabele coupons. Indien de Garant ernstige solvabiliteitsproblemen zou ondervinden, kunnen de Certificaten geheel of gedeeltelijk worden geannuleerd of omgezet in eigenvermogensinstrumenten (aandelen), naargelang de beslissing van de toezichthouder (bail-in) ⁽¹⁾ . In dat geval loopt de belegger het risico dat hij de bedragen waarop hij recht heeft niet zal ontvangen en dat hij zijn kapitaal geheel of gedeeltelijk verliest. Een verslechtering van de perceptie van het kredietrisico van de Emittent kan de prijs van het Certificaat beïnvloeden. Hoe verder de vervaldag verwijderd ligt, hoe groter de impact kan zijn. Emittent: BNP Paribas Issuance B.V. ⁽²⁾ Garant: BNP Paribas S.A. ⁽²⁾
Risico van vervroegde terugbetaling in geval van overmacht, uitgezonderd in geval van vervroegde terugbetaling	In geval van overmacht die het behoud van de Certificaten definitief onmogelijk maakt (bijvoorbeeld wanneer het voor de Emittent onwettig of onmogelijk is om zijn verplichtingen in het kader van de Certificaten na te komen), kan de Emittent de houders van de Certificaten in kennis stellen van een vervroegde terugbetaling tegen hun marktwaarde. In dat geval kan de Emittent enkel de kosten aanrekenen die noodzakelijk zijn om de beleggers de marktwaarde terug te betalen waarop zij recht hebben.
Inflatierisico	Een stijging van de inflatie leidt tot een verlies aan reëel rendement voor alle spaarders en beleggers. Het risico op een negatief reëel rendement is des te groter naarmate de inflatie hoog is.
Herbeleggingsrisico	Het product houdt een risico van herbelegging in. In geval van vervroegde terugbetaling van het product door de Emittent, kunnen de marktvoorwaarden (waaronder de renteniveaus) minder gunstig zijn om de belegging tegen dezelfde voorwaarden te hernieuwen (in het bijzonder met behoud van de initiële vervaldag). Bijgevolg kan het voorgestelde rendement ook minder gunstig zijn. Het is waarschijnlijk dat de Emittent belang heeft bij een vervroegde terugbetaling als de rentevoeten zouden dalen ten opzichte van het rendement van het product. Hoe groter de rentedaling, hoe groter het herbeleggingsrisico.
Liquiditeitsrisico	Behoudens uitzonderlijke marktomstandigheden kan BNP Paribas Financial Markets S.N.C. de Certificaten terugkopen. In normale marktomstandigheden wordt een koop-/verkooprijsvork van maximaal 1,00% toegepast. Als de belegger zijn Certificaten vóór de vervaldag wenst te verkopen, kan hij dat doen tegen een prijs die door BNP Paribas Financial Markets S.N.C. wordt bepaald in functie van de marktparameters van het moment en exclusief het makelaarsloon, de taks op beursverrichtingen en eventuele belastingen. Bijgevolg kan de waarde van de Certificaten bij doorverkoop vóór de vervaldag lager of hoger zijn dan de nominale waarde. Merk op dat dit Certificaat niet genoteerd is op een gereguleerde markt. Tot de vervaldag kan de prijs van het product volatiel zijn als gevolg van de evolutie van de marktparameters en met name van de evolutie van de onderliggende waarden (de EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar), de rentevoeten en de perceptie van het kredietrisico van de Emittent. Als alle andere factoren gelijk blijven, leidt een hogere rente normaal tot een daling van de waarde van het product en omgekeerd.
Rendementsrisico	Beleggen in dit product houdt een risico in dat inherent verbonden is aan de markt, dat wil zeggen dat het geïnvesteerde kapitaal wordt blootgesteld aan de schommelingen (zowel omhoog als omlaag) van de rentetarieven. Voor het eerste, tweede en derde jaar worden er vaste coupons uitgekeerd en kan de belegger dus niet profiteren van een eventuele stijging van de rente, het rendementsrisico wordt in de loop van deze eerste drie jaar niet gedragen door de belegger. Dit gebeurt pas vanaf het vierde en vijfde jaar, met een minimumcoupon van 1,00% bruto (of 0,70% netto). Als aan het einde van het vierde en vijfde jaar het verschil tussen de EUR CMS op 10 jaar en EUR CMS op 2 jaar minder is dan 1,00%, ontvangt de belegger een jaarlijkse minimumcoupon van 1,00% bruto (of 0,70% netto). Hij ontvangt ook een vaste coupon na het eerste, tweede en derde jaar en kan aanspraak maken op de terugbetaling van 100% van het belegd kapitaal (exclusief kosten), behalve in geval van faillissement of risico op faillissement van de Emittent en/of de Garant.

Kosten ten laste van de belegger:

Eenmalige structureringskosten (inbegrepen in de uitgifteprijs)	Maximaal: 1,50% van het onderschreven nominale bedrag. Deze structureringskosten bedragen 1,26% incl. btw van het bedrag van de uitgifte op basis van de voorwaarden op 02/02/2026.
Distributiekosten ten laste van de belegger (inbegrepen in de uitgifteprijs)	Maximaal: 3,75% (0,75% per jaar vermenigvuldigd met 5 jaar) als de Certificaten worden aangehouden tot hun vervaldag. Ter indicatie: dit bedrag bedraagt 0,35% per jaar op basis van de omstandigheden waargenomen op 02/02/2026, d.w.z. een totaal van 1,75% (0,35% per jaar maal 5 jaar) als de Certificaten tot hun vervaldag worden aangehouden.
Kosten die niet inbegrepen zijn in de uitgifteprijs	• Instapkosten: 1,00% • Uitstapkosten: - Bij doorverkoop vóór de vervaldag: • Uitstapkosten van 0,50% • 0,50% wat overeenstemt met de helft van de koop-/verkooprijsvork van 1,00% (zie 'Doorverkoop voor de vervaldag') • Taks op beursverrichtingen van 0,12% (met een maximum van 1.300 EUR) - Op de vervaldag: 0,00%

(1) Bail-in (vertaald in het Nederlands als 'Ontbinding') is een herstructurering die door de toezichthouder opgelegd wordt om een faillissement te voorkomen.
(2) Rating BNP Paribas Issuance B.V. op 02/02/2026: Standard & Poor's A+ (stabiel vooruitzicht) Rating BNP Paribas S.A. op 02/02/2026: Standard & Poor's A+ (stabiel vooruitzicht), Moody's A1 (stabiel vooruitzicht), Fitch Ratings AA- (stabiel vooruitzicht). Een rating wordt louter ter indicatie gegeven en vormt geen aanbeveling om de effecten van de Emittent te kopen, te verkopen of aan te houden. Hij kan op elk moment door het ratingbureau worden opgeschort, gewijzigd of ingetrokken. Indien een van deze ratings tijdens de inschrijvingsperiode zou dalen, worden de klanten van Argenta die op dit product ingeschreven hebben, daarvan op de hoogte gebracht.

Informatie

Juridische documentatie

Voordat zij in dit Certificaat beleggen, worden beleggers verzocht om advies in te winnen bij hun financieel, fiscaal, boekhoudkundig en juridisch adviseurs. De beleggers worden eveneens verzocht om de juridische documentatie met betrekking tot de Certificaten aan te vragen en aandachtig te lezen en om de beslissing om in de Certificaten te beleggen te overwegen in het licht van alle informatie die daarin wordt gegeven. De juridische documentatie bestaat uit:

- (a) het Basisprospectus voor de uitgifte van Certificaten, van 27 mei 2025 zoals goedgekeurd door de Autorité des Marchés Financiers ('AMF') onder nummer 25-186,
- (b) zijn Supplementen,
- (c) de Definitieve Voorwaarden van de uitgifte ('Final Terms') van 16/02/2026, en
- (d) de Specifieke Samenvatting betreffende de uitgifte ('Issue Specific Summary').

De goedkeuring van het Basisprospectus door de AMF mag niet gezien worden als een positief advies van de AMF over de kwaliteit van de Certificaten die het voorwerp van deze communicatie van promotionele aard uitmaken. In geval van publicatie van een Supplement met informatie die van invloed kan zijn op de waardering van een product waarop wordt ingeschreven, heeft de belegger die al op dit product heeft ingeschreven een recht op terugtrekking gedurende drie (3) werkdagen vanaf de publicatiedatum van dit Supplement op de website <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/documents/legaldocs/resourceindex.htm>. In dat geval zal Argenta Spaarbank NV, in zijn hoedanigheid van Distributeur, vóór het einde van de eerste werkdag volgend op die waarop het Supplement werd gepubliceerd, contact opnemen met elke belegger en hem indien nodig helpen zijn recht op opvraging uit te oefenen.

Beleggers worden ook verzocht kennis te nemen van het Essentiële-informatiedocument ('KID'). Het KID is vanaf 16/02/2026 gratis beschikbaar bij Argenta Spaarbank NV. U kunt het ook raadplegen op de website <https://kid.bnpparibas.com/XS3218433012-NL.pdf>. De belegger wordt verzocht om de beslissing om in de Certificaten te beleggen te overwegen in het licht van alle informatie die daarin is opgenomen.

De belegger wordt verzocht de risicofactoren in de juridische documentatie te raadplegen. De belangrijkste kenmerken van BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon Callable 2031 die in deze brochure worden uiteengezet, zijn slechts een samenvatting. Argenta Spaarbank NV nodigt de beleggers uit om kennis te nemen van de juridische documentatie alvorens in te tekenen op dit product. De belegger dient de risico's verbonden aan beleggingen in de Certificaten te begrijpen en een beleggingsbeslissing pas te nemen nadat hij de verenigbaarheid van een belegging in de Certificaten met zijn financiële situatie, deze informatie en de informatie over de Certificaten serieus heeft onderzocht.

Het [Basisprospectus](#) voor de uitgifte van Certificaten van 27 mei 2025, zoals goedgekeurd door de Autorité des Marchés Financiers ('AMF') onder nummer 25-186 en de Supplementen erbij, kunnen worden geraadpleegd op de website: <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/documents/legaldocs/resourceindex.htm>.

De Definitieve voorwaarden van de uitgifte ('Final Terms') kunnen worden geraadpleegd op de website: <https://eqdpo.bnpparibas.com/XS3218433012>.

Aanvullende informatie naar Belgisch recht

De Emittent verklaart dat hij bepaalde onrechtmatige bedingen die opgenomen zijn in het gepasporteerde Basisprospectus buiten toepassing heeft geplaatst via de Definitieve voorwaarden.

Klachtendienst

Als je klachten hebt, kun je die met jouw Argenta-kantoorhouder bespreken. Je kunt ook terecht bij [de klachtendienst van Argenta](#).

Op vraag van Ombudsfin zelf mag er niet meer verwezen worden naar het email adres maar moet er naar het webformulier verwezen worden.

Vind je dat Argenta Spaarbank NV jouw klacht niet of onvoldoende heeft beantwoord? Dan kun je je richten tot Ombudsfin, (de Ombudsman in financiële geschillen), North Gate II, Koning Albert II-laan 8, bus 2, 1000 Brussel, of via het klachtenformulier op de website van Ombudsfin <https://www.ombudsfin.be/nl/klacht-indienen>.

U behoudt uiteraard het recht om een gerechtelijke procedure in te leiden.

Indien u deze informatie liever niet (rechtstreeks) aan Argenta bezorgt, kunt u ons telefonisch bereiken op +32 3 285 56 45 of op klachtenbeheer@argenta.be.

Technische Fiche (1/2)

Naam	BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon Callable 2031
ISIN Code	XS3218433012
Type product en rechtsvorm	Gestructureerd schuldinstrument (Certificaat) naar Engels recht
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V. ⁽¹⁾ (S&P's: A+ (stabiel vooruitzicht) op 02/02/2026. De ratingbureaus kunnen deze rating op elk moment wijzigen.
Garant	BNP Paribas S.A. ⁽¹⁾ (S&P's: A+ (stabiel vooruitzicht), Moody's: A1 (stabiel vooruitzicht) en Fitch Ratings: AA- (stabiel vooruitzicht) op 02/02/2026. De ratingbureaus kunnen deze rating op elk moment wijzigen.
Distributeur	Argenta Spaarbank NV
Uitgifteprijs	100% van de Nominale Waarde (1.000 EUR)
Inschrijvingsprijs	1.010,00 EUR per deelbewijs (inclusief instapkosten van 1,00%)
Kosten voor rekening van de belegger:	Kosten inbegrepen in de uitgifteprijs: - Eenmalige kosten voor structureringsvergoeding: maximaal 1,50% van het nominale bedrag waarop is ingeschreven. Deze structureringsvergoeding bedraagt 1,26% op 02/02/2026. - Andere terugkerende kosten gedragen door de belegger, inbegrepen in de prijs van uitgifte (distributiekosten): BNP Paribas Financial Markets S.N.C. betaalt Argenta Spaarbank NV een gemiddelde jaarlijkse vergoeding (berekend op basis van de looptijd van de Certificaten) waarvan het maximumbedrag gelijk is aan 0,75% per jaar van het bedrag van de Certificaten die effectief zijn belegd. Dit bedrag bedraagt indicatief 0,35% per jaar op basis van de voorwaarden op 02/02/2026, wat neerkomt op een totaal van 1,75% (0,35% per jaar maal 5 jaar). In het kader van het aanhouden van de Certificaten tot hun vervaldag, zou het totaal van deze kosten maximaal 3,75% (0,75% per jaar maal 5 jaar) bedragen. Kosten die niet inbegrepen zijn in de uitgifteprijs: - Instapkosten: 1,00% - Uitstapkosten: - Bij doorverkoop vóór de vervaldag: - Uitstapkosten betaalbaar aan de Distributeur: 0,50% 0,50% in normale marktomstandigheden, wat overeenstemt met de helft van de koop/verkoopvork van 1,00% (zie rubriek 'Doorverkoop vóór de vervaldag') - Taks op beursverrichtingen van 0,12% (deze taks kan maximaal 1.300 EUR bedragen) - Op de vervaldag: 0,00%
Valuta	EUR
Nominale waarde / Minimumbedrag van de belegging	1.000 EUR
Periode van commercialisatie	Van 16/02/2026 tot 31/03/2026, 16 uur, behoudens vervroegde afsluiting.
Uitgifte- en betaaldatum	07/04/2026
Vervaldatum	07/04/2031
Jaarlijkse vastellingsdata	01/04/2030 (jaar 4) en 31/03/2031 (jaar 5).
Vervroegde Terugbetaling naar Goeddunken van de Emittent:	07/04/2029 (jaar 3) en 07/04/2030 (jaar 4).

Technische Fiche (2/2)

Opzeggingstermijn in geval van vervroegde terugbetaling door de Emittent	Minstens 25 werkdagen vóór de desbetreffende datum van vervroegde terugbetaling naar goeddunken van de Emittent.
Betalingsdata van de vaste coupons	07/04/2027 (jaar 1); 07/04/2028 (jaar 2) en 09/04/2029 (jaar 3).
Betalingsdata van de variabele coupons	08/04/2030 (jaar 4) en 07/04/2031 (jaar 5).
Onderliggende waarde	De EUR CMS-rente op 10 jaar en de EUR CMS-rente op 2 jaar. Meer informatie over de EUR CMS-renten vindt u via de volgende link: https://companies.bnpparibasfortis.be/docs/default-source/isdafix/isdafix_cms_ratings.pdf .
Synthetische risico-indicator PRIIPS	1 op een schaal van 7 ⁽¹⁾ . De risico-indicator vertrekt van de veronderstelling dat u het product behoudt tot de vervaldag. Het reële risico kan heel anders zijn als u vóór de vervaldag uitstapt, 7 april 2031, en u kunt minder terugkrijgen. Het risico bestaat dat u uw product niet gemakkelijk kunt verkopen of tegen een prijs moet verkopen die een aanzienlijke invloed zal hebben op de opbrengst.
Belgische fiscaliteit	Dit document vormt geen wettelijk, fiscaal of financieel advies. De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger. Deze kan later worden gewijzigd. Toepasselijk op het ogenblik van de redactie van deze brochure (02/02/2026) voor een gemiddelde niet-professionele klant in de hoedanigheid van natuurlijke persoon met Belgische woonplaats, behoudens wettelijke wijzigingen: • Roerende voorheffing: 30% • Taks op beursverrichtingen (TOB): Geen op de primaire markt en 0,12% op de secundaire markt (maximaal 1.300 EUR).
Publicatie van de waarde van het product	De koers van het product tijdens de looptijd is op aanvraag beschikbaar in uw kantoor van Argenta Spaarbank NV. Meer info over de publicatie van de waarde van het product vindt u via de volgende link : https://www.argenta.be/nl/beleggen/structureerde-producten/prijzen-markt.html
Doorverkoop vóór de vervaldag	In normale marktomstandigheden is BNP Paribas Financial Markets S.N.C. van plan om een dagelijkse indicatieve prijs (exclusief makelaarsloon/taks op beursverrichtingen/uitstapkosten/eventuele belastingen) te verstrekken (aankoop-/verkoopvork van 1,00%, zie liquiditeitsrisico op pagina 9): alle verkooporders moeten elke werkdag vóór 16 uur aan de Distributeur worden meegedeeld. De verrichting gebeurt binnen twee (2) werkdagen na het plaatsen van orders.
Financiële dienstverlener	Argenta Spaarbank NV.
Terugbetaling op de vervaldag	De Certificaten zullen op de vervaldag minstens 100% van het belegde kapitaal terugbetalen, exclusief de instapkosten van 1,00%. Deze terugbetaling gebeurt in EUR. Onder voorbehoud van faillissement of risico op faillissement van de Emittent alsook van faillissement, risico op faillissement of bail-in (afwikkeling) van de Garant.

(1) Zie Synthetische risico-indicator op [pagina 7](#) voor meer informatie.