



A l'attention de Guillaume Rosin
De la part de Julie Bernaud
Objet : Préconfirmation

Préconfirmation

21/04/2021

Restructuration : Annulation star 198757546/7 et mise
en place d'un cap à prime lissée

Les caractéristiques financières de l'opération conclue ce jour entre **BNP Paribas** et **FRANCE AIR Management** sont les suivantes :

- 1) Annulation de l'opération star 198757546/7
- 2) Mise en place de l'opération décrite ci-après

Les 2 opérations sont réalisées sans paiement de soult.

Partie A	BNP Paribas
Partie B	FRANCE AIR Management
Date de l'opération	21/04/2021
Date de départ	31/03/2021
Maturité	31/01/2027
Période(s) brisée(s) ?	Oui, dernière période brisée courte, interpolation linéaire des Euribors
Nominal	23,582,564 EUR
Amortissement	Oui

Partie B achète	Cap de strike 0% contre Euribor 3M
Partie B paye	Prime lissée de 0.26% par période
Fixings	Fixé 2 jours ouvrés avant le début de chaque période (Reference REUTERS EURIBOR01, 11:00 Brussels Time)
Dates des coupons	Trimestriellement (fin de période)
Base de calcul	ACT/360
Convention de jours ouvrés	Ajusté
Calendrier	Target



Date de début	Date de fin	Date de paiement	Nominal
31/03/2021	30/06/2021	30/06/2021	23,582,564.00
30/06/2021	30/09/2021	30/09/2021	15,023,065.00
30/09/2021	31/12/2021	31/12/2021	15,023,065.00
31/12/2021	31/03/2022	31/03/2022	15,023,066.00
31/03/2022	30/06/2022	30/06/2022	15,023,066.00
30/06/2022	30/09/2022	30/09/2022	12,958,809.00
30/09/2022	31/12/2022	30/12/2022	12,958,809.00
31/12/2022	31/03/2023	31/03/2023	10,894,552.00
31/03/2023	30/06/2023	30/06/2023	10,894,552.00
30/06/2023	30/09/2023	29/09/2023	10,100,933.00
30/09/2023	31/12/2023	29/12/2023	10,100,933.00
31/12/2023	31/03/2024	28/03/2024	9,307,314.00
31/03/2024	30/06/2024	28/06/2024	9,307,314.00
30/06/2024	30/09/2024	30/09/2024	8,513,695.00
30/09/2024	31/12/2024	31/12/2024	8,513,695.00
31/12/2024	31/03/2025	31/03/2025	7,720,076.00
31/03/2025	30/06/2025	30/06/2025	7,720,076.00
30/06/2025	30/09/2025	30/09/2025	6,926,458.00
30/09/2025	31/12/2025	31/12/2025	6,926,458.00
31/12/2025	31/03/2026	31/03/2026	8,426,458.00
31/03/2026	30/06/2026	30/06/2026	6,132,839.00
30/06/2026	30/09/2026	30/09/2026	566,420.00
30/09/2026	31/12/2026	31/12/2026	566,420.00
31/12/2026	31/01/2027	29/01/2027	566,420.00

Nous insistons sur le fait que vous êtes seul juge des incidences juridiques, fiscales et comptables, au regard des réglementations en vigueur applicables à votre entreprise pour effectuer ce type d'opérations. BNP Paribas n'assume aucune obligation de conseil quant à l'opération, et décline toute responsabilité découlant de cette dernière. Nous vous prions de vérifier que les informations mentionnées ci-dessus sont conformes aux conditions de votre engagement. En cas de désaccord avec l'un des termes ci-dessus, nous vous remercions de bien vouloir nous en informer dès réception de la présente.

Nous vous remercions d'avoir traité cette opération avec nous.

Cordialement,
Julie Bernaud



DISCLAIMER

Ces termes et conditions indicatifs vous sont communiqués à titre d'information comme simple support de discussion et ne sauraient constituer ni une offre ni une sollicitation quant à la conclusion d'une quelconque opération sur instruments financiers. BNP Paribas ne donne aucune garantie quant à la conclusion d'une opération dans les conditions indicatives décrites aux présentes. En aucun cas BNP Paribas ne pourra être tenu de révéler à un investisseur une quelconque information confidentielle ni même l'existence d'une telle information. Il est rappelé que les présentes ne s'adressent pas aux clients non Professionnels, tels que définis par la directive Marchés d'Instruments Financiers (2004/39/EC). Les informations contenues aux présentes vous sont communiquées de façon confidentielle. Elles ne doivent en aucun cas faire l'objet de reproduction, copies, distribution ou divulgation totale ou partielle à des tiers (autres que vos conseillers agissant dans le cadre de leur activité professionnelle) sans le consentement préalable et écrit de BNP Paribas. Toute opération sur instrument financier peut impliquer des risques liés notamment à la variation des taux d'intérêt, des taux de change, des prix d'autres instruments financiers, de ceux des matières premières, de fonds d'investissements ou de différents indices. Concernant les opérations présentant un effet de levier, l'attention des clients est attirée sur le fait que si un tel effet de levier permet d'accroître les gains, il a également pour effet d'accroître les pertes potentielles. Ces pertes peuvent en conséquence diminuer de manière importante la rentabilité de l'opération. Au regard de ces risques, les clients de BNP Paribas (ou clients potentiels) doivent avoir la connaissance et l'expérience requise pour évaluer les caractéristiques et les risques associés à chaque opération financière envisagée. Sur demande raisonnable d'un client ou client potentiel, BNP Paribas fournira toutes informations complémentaires afin de lui permettre d'évaluer les risques et que les caractéristiques de l'opération sur instruments financiers envisagée (« l'Opération »). En conséquence, lorsque le client conclura l'Opération, il sera réputé en avoir compris et accepté les termes et conditions, ainsi que les risques qui y sont associés. Le client sera également réputé agir pour son propre compte, avoir conclu l'Opération en toute indépendance et avoir confirmé que l'Opération est appropriée à sa situation propre. Il appartient aux clients ou clients potentiels de BNP Paribas de procéder eux-mêmes à l'analyse détaillée de tous les aspects financiers, juridiques, réglementaires, comptables, fiscaux et de toutes autres problématiques soulevées par l'Opération (incluant les risques compris dans toute opération en termes, par exemple, de risques de taux, de corrélation, de risque de défaut et de manque de liquidité) afin d'être en mesure d'évaluer l'opportunité et l'adéquation que présente l'Opération pour eux (au regard de leurs exigences et de leurs objectifs d'investissement). Les clients confirment et attestent que BNP Paribas n'assume aucune obligation de conseil quant à l'Opération ni quant à son opportunité ou son adéquation avec la situation du client (sauf convention contraire expresse entre BNP Paribas et le client). A moins que cette version ne mentionne expressément qu'il s'agit d'une « version finale » ou d'une « version définitive » des termes et conditions de l'Opération, les prix, exemples, simulations, analyses ou autres données chiffrées figurant aux présentes, revêtent un caractère exclusivement informatif et ne sauraient constituer une offre de BNP Paribas de mettre en place l'Opération aux conditions décrites aux présentes ni une indication du fait qu'il est possible de traiter à ces conditions précises. Il est rappelé que les sociétés du Groupe BNP Paribas peuvent (ou pourront) avoir acheté ou vendu, ou avoir un intérêt financier dans tout produit ou actif sous-jacent. Il est également précisé que toute information fournie par BNP Paribas dans les termes et conditions d'une opération sur instruments financiers ne constituent en aucun cas un conseil en investissement financier ou une recommandation de conclure cette opération (sauf convention contraire expresse entre BNP Paribas et le client). A moins que cette version ne mentionne expressément qu'il s'agit d'une « version finale » ou d'une « version définitive » des termes et conditions de l'Opération, les prix indicatifs auxquels il est fait référence dans les présentes seront soumis aux conditions de marché prévalant lors de la conclusion de l'Opération. Toute cotation indicative, toute information, tout document ou analyse qui vous a été fourni a été préparé selon des hypothèses et des données reflétant nos choix et notre jugement de bonne foi. BNP Paribas n'accepte aucune responsabilité et ne déclare ni ne garantit d'aucune façon l'exactitude, l'exhaustivité ou le caractère raisonnable de ces cotations, informations, document ou analyses. Dans la mesure où ces informations, prix et analyses reposent sur des informations dont la source est publique, ces informations n'ont fait l'objet d'aucune vérification indépendante de la part de BNP Paribas et elles sont susceptibles d'évoluer dans le temps. BNP Paribas décline toute responsabilité découlant du préjudice financier dont souffrirait un quelconque client ou client potentiel ayant conclu l'Opération. Les termes de ce Disclaimer ne sauraient être modifiés sauf accord exprès et écrit de BNP Paribas.

BNP Paribas London Branch a reçu l'agrément du CECEI, de l'AMF et elle régie par la Financial Services Authority pour la conduite de ses activités d'investissement au Royaume Uni. BNP Paribas London Branch est enregistrée au Royaume Uni sous le numéro FC13447.