BNP Paribas Fortis Funding (LU)

geeft nieuwe obligaties uit op 5 jaar in NZD

FLASH INVEST
Januari 2014

Promotioneel document

BNP PARIBAS FORTIS | De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Obligaties

- 5 jaar
- Nieuw-Zeelandse dollar (NZD) Wisselrisico
- Recht op terugbetaling tegen 100% van het belegde kapitaal (voor aftrek van kosten) in NZD op de eindvervaldag
- Jaarlijkse coupon van van 5,90% (bruto in NZD)
- Dynamisch profiel
- Roerende voorheffing van 25%

Belangrijkste kenmerken

- ✔ BNP Paribas Fortis Funding NZD 5,90% Fixed Rate is een obligatie uitgegeven door BNP Paribas Fortis Funding (LU) en gewaarborgd door BNP Paribas Fortis NV. Door in te tekenen, leent u geld aan de emittent die zich verbindt tot de jaarlijkse uitkering van een coupon en tot de terugbetaling van het belegde kapitaal in Nieuw-Zeelandse dollar (voor aftrek van kosten) op de eindvervaldag. Bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant, loopt u het risico om de sommen waarop u recht hebt, niet terug te krijgen en het belegde kapitaal te verliezen op de eindvervaldag.
- ✔ Uitgifte in Nieuw-Zeelandse dollar (NZD), wat een wisselrisico inhoudt bij de omzetting van de bedragen van NZD naar EUR.
- ✔ Looptijd: 5 jaar
- ✔ Jaarlijkse coupon van 5,90% (bruto, in NZD).
- ✔ Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% en uitgaand van een terugbetaling tegen 100% (in NZD) op de eindvervaldag, bedraagt het actuarieel brutorendement 5,461%. Dit is een actuarieel nettorendement* van 4,004% na aftrek van roerende voorheffing van 25%.
- ✔ Deze obligatie die in vreemde munt is uitgegeven, is bestemd voor beleggers die zelf in staat zijn het potentieel en de risico's ervan in te schatten. Dit gebeurt op basis van hun financiële kennis, ervaring en situatie, onder andere door hun vertrouwdheid met het wisselrisico en met de rentevoeten.

Nieuw-Zeelandse dollar (NZD)

Om haar economie te behoeden voor de recessie, voert de Nieuw-Zeelandse centrale bank al sinds 2009 een zeer expansief monetair beleid. De economische fundamenten zijn dus relatief solide gebleven. De lage rente deed de vraag naar kredieten evenwel ook sterk toenemen, met een forse stijging van de vastgoedprijzen tot gevolg. De inflatie zit momenteel nog steeds comfortabel binnen haar doelstellingen, maar om een oververhitting op de vastgoedmarkt te vermijden heeft de centrale bank al aangegeven dat ze de rente zal verhogen in 2014. Dit vooruitzicht maakt de NZD des te aantrekkelijker, samen de andere troeven van de kiwi-dollar: politieke stabiliteit, een strikt gereguleerde banksector, een duidelijke verbetering van de handelsbalans en vooral het al relatief hoge niveau van de rente.

Door het structurele tekort op de lopende rekening en de lage binnenlandse spaarquote blijft Nieuw-Zeeland wel afhankelijk van buitenlands kapitaal. Als deze investeringsstromen zouden vertragen door een stijgende risicoaversie, zou de volatiliteit gevoelig kunnen verhogen, net zoals bij alle hoogrentende munten. (Bron: BNP Paribas Fortis)

Op 18 december 2013, was 1 EUR 1,667 NZD waard.
Om een coupure van 2.000 NZD te verkrijgen aan deze koers, zou u 1.199,76 EUR moeten betalen (voor aftrek van kosten).

Als de Nieuw-Zeelandse dollar op de eindvervaldag 10% in waarde daalt ten opzichte van de euro (naar 1,852 NZD voor 1 EUR), krijgt u slechts 1.079,91 EUR voor uw coupure van 2.000 NZD. De waarde van uw kapitaal zal dus gedaald zijn met 10%.

Omgekeerd zult u 1.319,70 EUR ontvangen voor uw coupure van 2.000 NZD als de waarde van de Nieuw-Zeelandse dollar met 10% stijgt ten opzichte van de euro (naar 1,5155 NZD voor 1 EUR). Op die manier zult u een meerwaarde van 10% op de munt behaald hebben.

Evolutie van de euro tegenover de Nieuw-Zeelandse dollar tijdens de voorbije 5 jaar

Bron: Bloomberg (gegevens bepaald op 18.12.2013)
Er kan geen enkele waarborg gegeven worden betreffende de toekomstige evolutie van de Nieuw-Zeelandse dollar.

* Rendement zonder rekening te houden met eventuele andere kosten, zoals kosten verbonden aan de bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of met elk ander fiscaal regime dat eventueel van toepassing is.

Voor welke belegger?

Als belegger dient u een belegging in dit type van financieel instrument enkel te overwegen indien dit aangewezen is rekening houdend met uw kennis, ervaring en financiële situatie (in het bijzonder in het licht van de samenstelling van uw beleggingsportefeuille), en ook met uw beleggingsdoelstellingen.

Op basis van de door BNP Paribas Fortis vastgelegde criteria is deze obligatie in de eerste plaats, en binnen bepaalde grenzen, bestemd voor beleggers met een **dynamisch profiel.** Binnen nog strengere beperkingen kan zij ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel.

Meer informatie over de beleggersprofielen vindt u op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Beleggersprofiel.

Elke belegger wordt uitgenodigd om BNP Paribas Fortis te laten nagaan of een dergelijke belegging hem persoonlijk kan worden aanbevolen. Vooraleer op eigen initiatief een beleggingsbeslissing te nemen, verdient het aanbeveling om kennis te nemen van de inhoud van het Prospectus en dan meer bepaald van het onderdeel 'Risicofactoren', net als van onze brochure 'Informatiebrochure financiële instrumenten'. Deze documenten zijn beschikbaar in alle kantoren van BNP Paribas Fortis en op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > MiFID > Meer weten over MiFID.

Belangrijkste risico's van deze uitgifte

Deze obligatie is onderworpen aan verschillende risico's, in het bijzonder het wissel-, het krediet- en het marktrisico, waaronder het volatiliteits-, het rente- en het liquiditeitsrisico.

- **Wisselrisico**: deze obligatie is uitgegeven in Nieuw-Zeelandse dollar. Dit betekent dat de belegger op de eindvervaldag een bedrag in NZD zou kunnen ontvangen dat, omgezet in euro, lager zou kunnen uitvallen dan het oorspronkelijk belegde bedrag in euro. Het wisselrisico bestaat eveneens op het moment dat de coupons worden geconverteerd in euro. Dit risico is zelfs groter voor de beleggers die geen rekening hebben die uitgedrukt is in NZD en waarvoor de betaling van de coupons en de terugbetaling van het kapitaal dus automatisch worden omgezet in EUR.
- **Kredietrisico**: bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant, aanvaardt de belegger het risico zijn belegde kapitaal in NZD (voor aftrek van kosten) op de eindvervaldag niet terug te krijgen.
- **Liquiditeitsrisico**: deze obligatie is genoteerd op een gereglementeerde markt. Toch garandeert deze notering niet dat er zich een actieve markt ontwikkelt die haar verhandeling mogelijk maakt. BNP Paribas Fortis verzekert de liquiditeit ervan door op te treden als koper of zo nodig als verkoper, behalve bij uitzonderlijke omstandigheden. De belegger die zijn effecten zou willen doorverkopen voor de eindvervaldag of die deze effecten zou willen kopen nadat de inschrijvingsperiode is beëindigd, zal ze moeten verkopen/aankopen voor de prijs bepaald door BNP Paribas Fortis. Dit zal gebeuren afhankelijk van de marktparameters van het moment (zie hieronder) die een prijs met zich zouden kunnen meebrengen die lager is dan de nominale waarde per coupure (2.000 NZD). Deze prijs zal bepaald worden met een aankoop/verkoopvork van maximaal 1% bij normale marktomstandigheden (exclusief makelaarsloon en taks op beursverrichtingen; zie rubrieken 'Kosten' en 'Fiscaliteit' op pagina 3).
- **Risico op prijsschommeling van het effect (marktrisico)**: het recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde (in NZD) geldt alleen op de eindvervaldag. In de tussentijd schommelt de prijs van deze obligatie in vreemde munt afhankelijk van parameters zoals de financiële gezondheid van de emittent en de garant, de algemene evolutie van de rente en de volatiliteit van de markten. Als de marktrente stijgt na uitgifte van deze obligatie en alle andere zaken onveranderd blijven, daalt de prijs van de obligatie. Omgekeerd zal de koers van de obligatie stijgen als de marktrente daalt en alle andere zaken onveranderd blijven.

Voor meer informatie over deze risicofactoren worden de beleggers uitgenodigd om aandachtig het Prospectus (zoals gedefinieerd op pagina 3 hierna) te lezen en hun beleggingsbeslissing te overwegen in het licht van alle informatie die erin werd opgenomen, meer in het bijzonder de informatie in het onderdeel 'Risicofactoren'.

Hoe inschrijven?

Dit document werd opgesteld in het kader van **een openbaar aanbod in België**.
De verkoopsbeperkingen zijn vermeld in het Prospectus.

De inschrijvingsperiode loopt van 3 januari (9 u.) tot en met 31 januari 2014 (16 u.)
Een vervroegde afsluiting is evenwel mogelijk in bepaalde gevallen, zoals beschreven in het Prospectus.

Voor meer info of om in te schrijven:

- in elk **kantoor van BNP Paribas Fortis**
- telefonisch via het **nummer 02 433 41 34**
- via **PC banking** en op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies

Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte

Beschrijving

Emittent: BNP Paribas Fortis Funding, Luxemburgs filiaal van BNP Paribas Fortis NV.
Garant: BNP Paribas Fortis NV.
Rating van de garant: A2 (*stable outlook*) bij Moody's, A+ (*negative outlook*) bij Standard & Poor's en A+ (*stable outlook*) bij Fitch.
Een rating wordt louter indicatief toegekend en vormt geen aanbeveling tot kopen, verkopen of bewaren van de effecten van de emittent. Een rating kan door het ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of opgeheven.

Effecten:
- Nominale waarde: 2.000 NZD.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 5 miljoen NZD en maximaal 100 miljoen NZD. De criteria die de emittent zal gebruiken om het eindbedrag van de emissie te bepalen, worden vermeld in Deel B van de Final Terms.
- ISIN-code: XS1009556363 – Serie 826.
- Niet-achtergestelde toondereffecten onderworpen aan het Engelse recht, vertegenwoordigd door een globaal certificaat.
- Notering: deze obligaties zullen genoteerd worden op de Beurs van Luxemburg (zie 'Liquiditeitsrisico' op pagina 2).

Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 13 februari 2014.

Uitgifteprijs: 101,875% van de nominale waarde. Een plaatsingscommissie van 1,875% (zie rubriek 'Kosten' hieronder) is inbegrepen bij de uitgifteprijs.

Eindvervaldag: 13 februari 2019, dit komt overeen met een looptijd van 5 jaar.

Terugbetalingsprijs: recht op terugbetaling tegen 100% van het belegde kapitaal (voor aftrek van kosten) in NZD op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant.

Rendement

- De belegger heeft elk jaar recht op een coupon van 5,90% (bruto in NZD).
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 13 februari van elk jaar en voor de eerste keer op 13 februari 2015.
- Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% en uitgaand van een terugbetaling tegen 100% (in NZD) op de eindvervaldag, bedraagt het actuarieel brutorendement in NZD 5,461%. Dit betekent een fiscaal nettorendement van 4,004%, na aftrek van roerende voorheffing van 25%. Dit fiscale nettorendement houdt geen rekening met eventuele andere kosten, zoals kosten verbonden aan de bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of met elk ander fiscaal regime dat eventueel van toepassing is.

Kosten

Eenmalige plaatsingscommissie van 1,875%, ten laste van de particuliere belegger en begrepen in de uitgifteprijs van 101,875%
Op de uitgiftedatum zal de emittent deze commissie weer afstaan aan BNP Paribas Fortis in zijn hoedanigheid van verdeler.
De potentiële belegger wordt verzocht de Final Terms te raadplegen voor meer informatie over deze commissie.

Kosten
Financiële dienst: gratis bij betaalagent BNP Paribas Fortis in België.
Bewaring op effectenrekening: gratis op een Effectenrekening van BNP Paribas Fortis.
Makelaarsloon: voor uitgebreide informatie over de kosten betreffende de verkoop of terugkoop van de effecten na de inschrijvingsperiode, kunt u de brochure 'Tarifering van de voornaamste effectenverrichtingen' raadplegen. Die is gratis beschikbaar in het kantoor of op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Nuttige info > Kosten en taksen.

Fiscaliteit

Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België
Volgens de fiscale wetgeving die momenteel van kracht is, zijn inkomsten uit schuldtitels die worden geïnd door tussenkomst van een in België gevestigde financiële tussenpersoon onderworpen aan de roerende voorheffing (RV) van 25%.
De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor mogelijke latere wijzigingen.
Andere beleggerscategorieën worden verzocht zich te informeren over het fiscale regime dat op hen van toepassing is.

Taks op beursverrichtingen (TOB)
- Geen TOB verschuldigd op de primaire markt (dit is gedurende de inschrijvingsperiode).
- Bij verkoop/aankoop op de secundaire markt: TOB van 0,09% (met een maximum van 650 EUR per verrichting).

Documentatie

Het Prospectus is samengesteld uit:
- het Basisprospectus van het programma 'Euro Medium Term Notes (EMTN)', gedateerd op 14 juni 2013, opgesteld in het Engels en goedgekeurd door de 'Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg,
- zijn supplementen gedateerd op 25 september 2013, 22 november 2013 en op 9 december 2013,
- de specifieke samenvatting van de emissie, opgesteld in het Nederlands, en
- de Final Terms van 2 januari 2014.

Deze documenten zijn samen met een samenvatting van het Basisprospectus in het Nederlands gratis beschikbaar op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies

Dit is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door BNP Paribas Fortis NV. Het bevat geen beleggingsadvies en geen beleggingsonderzoek.
Dit document is dus niet opgesteld conform de bepalingen met betrekking tot de bevordering van onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied.

01.2014 - Verantwoordelijke uitgever: A. Moenaert – BNP Paribas Fortis NV, Warandeberg 3 – 1000 Brussel – RPR Brussel – BTW BE 0403.199.702.