

SAMENVATTING – SERIE 869 – XS1257168069.

Samenvattingen bestaan uit informatieverplichtingen gekend als "Onderdelen". Deze Onderdelen zijn genummerd in Secties A – E (A.1 tot E.7). Deze Samenvatting bevat alle Onderdelen die dienen te zijn inbegrepen in een samenvatting voor de Notes en de Emittent. Omdat een aantal Onderdelen niet behandeld moeten worden, kunnen er lacunes zijn in volgorde van de nummering van de Onderdelen. Hoewel een Onderdeel vereist kan zijn in deze samenvatting omwille van het type van schuldeffecten en emittent, is het mogelijk dat geen relevante informatie kan worden gegeven met betrekking tot dit Onderdeel. In dit geval zal een korte beschrijving van dit Onderdeel worden opgenomen in de samenvatting, waarin wordt uitgelegd waarom het niet van toepassing is.

Sectie A – Inleiding en Waarschuwingen

| Onderdeel | |
|-----------|--|
| A.1 | <ul style="list-style-type: none">• Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het basis prospectus van 12 juni 2015, zoals aangevuld van tijd tot tijd (het "Basis Prospectus").• Elke beslissing om te investeren in de Notes dient te worden gebaseerd op een overweging van het gehele Basis Prospectus.• Wanneer een vordering met betrekking tot informatie opgenomen in dit Basis Prospectus bij een rechterlijke instantie, dan kan de eiser, volgens de nationale wetgeving van de Lidstaten, vereist worden om de kosten te dragen voor de vertaling van het Basis Prospectus voordat de rechtsvordering wordt ingesteld.• Enkel de personen die deze samenvatting hebben opgesteld, inclusief enige vertaling daarvan, kunnen burgerrechtelijk aansprakelijk worden gesteld, maar enkel indien de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer zij samen wordt gelezen met de andere delen van dit Basis Prospectus of, wanneer de samenvatting samen wordt gelezen met de andere delen van dit Basis Prospectus, indien zij niet de kerngegevens bevat om beleggers te helpen wanneer zij overwegen om te investeren in dergelijke Notes. |
| A.2 | <p>Bepaalde Tranches van Notes met een denominatie van minder dan €100.000 (of een equivalent in een andere munteenheid) kunnen aangeboden worden waar er geen vrijstelling is van de verplichting onder de Prospectusrichtlijn om een prospectus te publiceren. Enig dergelijk aanbod wordt hierna aangeduid als een "Niet-vrijgesteld Aanbod".</p> <p><i>Toestemming:</i> Onder voorbehoud van de voorwaarden die hieronder worden uiteengezet, stemt de Emittent in met het gebruik van dit Basis Prospectus m.b.t. een Niet-vrijgesteld Aanbod van de Notes door de Dealer en elke financiële tussenpersoon wiens naam is gepubliceerd op www.bnpparibasfortis.be en geïdentificeerd is als een Gemachtigde Aanbieder m.b.t. het betrokken Niet-vrijgesteld Aanbod en enige financiële tussenpersoon die gemachtigd is om zulke aanbiedingen te doen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving die de Markten voor Financiële Instrumenten Richtlijn (Richtlijn 2004/39/EC) implementeert en die op haar website de volgende verklaring (waarbij de informatie tussen vierkante haakjes aan te vullen is met de relevante informatie) publiceert:</p> |

| Onderdeel | |
|-----------|---|
| | <p>"Wij, [vul de officiële naam in van de financiële tussenpersoon], verwijzen naar het aanbod van de EMTN serie 869 ISIN XS1257168069 uitgifte in AUD Fix to Spread Notes 2021/3 (de "Notes") beschreven in de definitieve voorwaarden van 31 juli 2015 (de "Definitieve Voorwaarden") gepubliceerd door BNP Paribas Fortis Funding (de "Emittent"). Ermee rekening houdend dat de Emittent aanbiedt zijn toestemming te geven voor ons gebruik van het Basis Prospectus (zoals gedefinieerd in de Definitieve Voorwaarden) m.b.t. het aanbod van de Notes in België tijdens de Aanbodperiode en onder voorbehoud van de voorwaarden verbonden aan de toestemming, elk zoals gespecificeerd in het Basis Prospectus, aanvaarden wij hierbij het aanbod door de Emittent overeenkomstig de Voorwaarden voor de Gemachtigde Aanbieder (zoals gespecificeerd in het Basisprospectus) en bevestigen dat we het Basis Prospectus dienovereenkomstig gebruiken."</p> <p><i>Aanbod periode:</i> De toestemming is gegeven door de Emittent voor Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van Notes gedurende de inschrijvingsperiode van 1 augustus 2015 (9u) tot 31 augustus 2015 (16u) (de "Aanbodperiode").</p> <p><i>Voorwaarden voor toestemming:</i> De voorwaarden voor het toestemming van de Emittent (bovenop de voorwaarden waarnaar hierboven wordt verwezen) zijn dat de toestemming (a) enkel geldig is gedurende de Aanbodperiode; en (b) enkel slaat op het gebruik van dit Basis Prospectus voor Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van de betrokken Schijf van Schuldeffecten in België; (c) is enkel geldig indien de relevante Gemachtigde Aanbieder de Emittent en de Garantieverstrekker op de hoogte gesteld heeft dat hij aanvaardt om het Basisprospectus te gebruiken onder de voorwaarden beschreven in dit basisprospectus (zoals aangevuld met deze Definitieve Voorwaarden) door de Emittent en de Garantieverstrekker te informeren, via e-mail naar info@bp2f.lu en docsecurities.mbc@bnpparibasfortis.com, en dit zo snel mogelijk en ten laatste binnen de 5 kalenderdagen vanaf de publicatiedatum van de vereiste verklaring zoals hierboven vermeld onder paragraaf "Toestemming".</p> <p>EEN BELEGGER DIE HET VOORNEMEN HEEFT OM ENIGE NOTES TE VERKRIJGEN OF DIE ENIGE NOTES VERKRIJGT UIT EEN NIET-VRIJGESTELD AANBOD VAN EEN GEMACHTIGDE AANBIEDER ZAL DIT DOEN, EN AANBIEDINGEN EN VERKOPEN VAN DERGELIJKE NOTES AAN EEN BELEGGER DOOR EEN DERGELIJKE GEMACHTIGDE AANBIEDER ZULLEN GEBEUREN OVEREENKOMSTIG ALLE VOORWAARDEN EN ANDERE REGELINGEN DIE GELDEN TUSSEN DE GEMACHTIGDE AANBIEDER EN DE BELEGGER, INCLUSIEF OMTRENT PRIJS, ALLOCATIES, UITGAVEN EN VEREFFENINGSREGELINGEN. DE RELEVANTE INFORMATIE ZAL VOORZIEN WORDEN DOOR DE GEMACHTIGDE AANBIEDER OP HET MOMENT VAN DERGELIJK AANBOD.</p> |

Sectie B – Emittent en Garantieverstrekker

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|--|--|
| B.1 | De officiële en handelsnaam van de Emittent | De Emittent van de Notes is BNP Paribas Fortis Funding ("BP2F"). |
| B.2 | Vestigingsplaats/ rechtsvorm/ wetgeving/ land van oprichting | BP2F was opgericht als een naamloze vennootschap ("société anonyme") onder het recht van het Groothertogdom Luxemburg en heeft haar maatschappelijke zetel rue Eugène Ruppert 19, L-2453 Luxemburg, Groot Hertogdom Luxemburg. |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|-----------------------------|---|
| B.4b | Informatie m.b.t. tendensen | <p>Macro-economisch milieu</p> <p>Markt- en macro-economische omstandigheden beïnvloeden de resultaten van BP2F. De aard van haar activiteiten maakt BP2F bijzonder gevoelig aan de markt- en macro-economische omstandigheden in Europa, die die de afgelopen jaren moeilijk en volatiel zijn geweest.</p> <p>In 2014, zette de globale economie haar langzaam herstel voort maar er blijven nog onzekerheden, vooral in Europa waar de economische prestaties zwakker waren dan verwacht gedurende de tweede helft van 2014. Economische vooruitzichten van het IMF en de OESO¹ voor 2015 tonen een voortzetting van de gematigde groei in de ontwikkelde landen aan maar met verschillen tussen landen, inclusief in de Euro-Zone, waar zwakke groei wordt verwacht in bepaalde landen (met inbegrip van Frankrijk en Italië). Het vooruitzicht is gelijkaardig voor opkomende markten (m.n. gematigde groei maar met zwakke gebieden). Risico's op korte termijn voor de macro-economische groei, zoals benadrukt door het IMF, omvatten een toename van geopolitieke spanningen en verhoogde volatiliteit van de financiële markt; benadrukte risico's op middellange termijn omvatten zwakke economische groei of stagnatie in ontwikkelde landen. Deflatie blijft een risico in de Euro-Zone, hoewel het risico verlaagd is door de aankondiging van het ECB van niet-conventionele beleidsmaatregelen.</p> <p>BP2F is afhankelijk van BNPPF. BP2F wordt voor 99,995% bezit door BNPPF en is specifiek betrokken bij de uitgifte van effecten zoals notes, warrants of certificaten of andere ontwikkelde verplichtingen, opgezet en verkocht aan investeerders via tussenpersonen, BNPPF inbegrepen. BP2F gaat <i>hedging</i>-transacties aan met BNPPF en met andere entiteiten die behoren tot de BNP Paribas Group. Bijgevolg, zal de informatie m.b.t. tendensen voor BNPPF ook van toepassing zijn voor BP2F. BP2F kan ook <i>hedging</i>-transacties aangaan met derden die niet behoren tot de BNP Paribas Group.</p> <p>Wetten en reglementen van toepassing op Financiële Instellingen.</p> <p>Wetten en reglementen die van toepassing zijn op financiële instellingen en die een impact hebben op BNPPF zijn aanzienlijk geëvolueerd in de nadagen van de wereldwijde financiële crisis. De maatregelen die de afgelopen jaren zijn voorgesteld en/of aangenomen omvatten meer stringente kapitaals- en liquiditeitsvereisten (in het bijzonder voor grote wereldwijde bankengroepen zoals de BNP Paribas Group), belastingen op financiële transacties, beperkingen en belastingen op werknemersvergoeding, beperkingen op de soorten activiteiten die commerciële banken kunnen ondernemen en afscheiding, of zelfs verbod van bepaalde activiteiten binnen afgescheiden dochterondernemingen die worden beschouwd als speculatief, beperkingen op bepaalde types van financiële producten, verhoogde interne controle- en rapporteringsvereisten, meer stringente gedragsregels, verplichte clearing en rapportering van derivatentransacties,</p> |

¹ Zie in het bijzonder: International Monetary Fund. World Economic Outlook (WEO) Update, January 2015: Gross Currents; International Monetary Fund 2014; International Monetary Fund. World Economic Outlook: Legacies, Clouds, Uncertainties. Washington (October 2014) ; OECD - Putting the Euro area on a road to recovery - C. Mann - 25 November 2014.

| Onderdeel | Titel | |
|------------|------------------------------|--|
| | | <p>vereisten om risico's te verkleinen in over-the-counter derivatentransacties en de oprichting van nieuwe en sterkere regelgevende instanties. De maatregelen die recent werden aangenomen, of in bepaalde gevallen voorgesteld en nog steeds onder discussie, die BNPPF hebben geraakt of waarschijnlijk zullen raken, omvatten in het bijzonder de EU Richtlijn en Verordening met betrekking tot prudentiële vereisten "CRD IV" van 26 juni 2013 en waarvan veel bepalingen van toepassing zijn sinds 1 januari 2014; de voorstellen voor technische regelgeving en uitvoerende regels met betrekking tot Richtlijn en Verordening CRD IV, gepubliceerd door de EBA; de Belgische Bankwet van 25 april 2014, die de vorige wet van 1993 vervangt en belangrijke wijzigingen doorvoert; de Belgische Koninklijke Besluiten van 22 februari 2015 inzake de inwerkingtreding van de Belgische Bankwet bepalingen met betrekking tot afwikkeling (met inbegrip van de oprichting van een Belgische Afwikkelingcollege) en creatie van twee preferentiële rechten op de roerende goederen van de bank; de publieke consultatie van 2013 voor de hervorming van de structuur van bancaire sector in de EU en de voorgestelde verordening van 29 januari 2014 van de Europese Commissie met betrekking tot structurele maatregelen ontworpen om de sterkte van de EU kredietinstellingen te verbeteren; het voorstel voor een verordening met betrekking tot indices die gebruikt worden als referentiepunt in financiële instrumenten en financiële contracten; het Europees Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme; het Europees Gemeenschappelijk Afwikkelingsmechanisme van 15 juli 2014 en de Europese Richtlijn inzake Herstel en Afwikkeling van Banken van 15 mei 2014; de Europese Richtlijn inzake het Herziene Depositogarantiestelsel van 16 april 2014; de finale regel aangenomen door de U.S. Federal Reserve voor de regulering van buitenlandse banken waarbij bepaalde liquiditeits-, kapitaal- en andere prudentiële vereisten worden opgelegd; het voorstel van de U.S. Federal Reserve met betrekking tot liquiditeitsratio's van grote banken; en de "Volcker" Rule, die bepaalde beperkingen op investeringen in of het sponsoren van hedge funds en private equity fondsen en het traden voor eigen rekening inhouden (voor U.S. banken en, in bepaalde mate, niet-U.S. banken) en die recentelijk werd aangenomen door de bevoegde autoriteiten in de U.S. Meer algemeen kunnen regelgevende entiteiten in en de wetgever van om het even welk land nieuwe of verschillende maatregelen invoeren die een significante impact kunnen hebben op het financieel systeem in zijn geheel of BNPPF in het bijzonder.</p> |
| B.5 | Beschrijving van de Groep | <p>BNP Paribas ("BNPP") is een Europese leidende verstreker van bankier- en financiële diensten en is actief in vier binnenlandse markten m.b.t. retail-bankieren, namelijk in België, Frankrijk, Italië en Luxemburg. Het is op heden aanwezig in 75 landen en heeft ongeveer 188.000 werknemers, met inbegrip van meer dan 147.000 werknemers in Europa. BNPP is de holdingmaatschappij van de BNP Paribas Groep (samen de "BNPP Groep").</p> <p>BP2F is een dochteronderneming van BNPPF en dient als een financieringsvehikel voor BNPPF en de ondernemingen gecontroleerd door BNPPF.</p> <p>BNPPF is een dochteronderneming van BNPP.</p> |
| B.9 | Winstprognose of winstraming | Niet van toepassing – Er werden geen winstprognoses of winstramingen gemaakt in dit Basis Prospectus. |

| Onderdeel | Titel | | |
|-----------|---|---|-------------------|
| B.10 | Audit rapport kwalificaties | Niet van toepassing – Er zijn geen kwalificaties vervat in enig audit rapport begrepen in het Basis Prospectus. | |
| B.12 | Geselecteerde historische financiële kerninformatie van BP2F: | | |
| | Vergelijkende Jaarlijkse Financiële Gegevens | | |
| | | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
| | | EUR | EUR |
| | Geselecteerde posten van de Balans | | |
| | Activa | | |
| | Financiële vaste activa (Bedragen verschuldigd door verbonden ondernemingen) | 5.167.738.500 | 5.470.070.451 |
| | Vlottende activa (Bedragen eigendom van verbonden ondernemingen die opeisbaar worden binnen één jaar) | 235.086.058 | 415.475.284 |
| | Totale activa | 5.501.021.541 | 55.977.141.866 |
| | Passiva | | |
| | Kapitaal en reserves | 7.046.710 | 6.691.167 |
| | Achtergestelde schulden | 1.656.721.743 | 1.233.153.4044 |
| | Niet-achtergestelde schulden | | |
| | Niet-converteerbare leningen | | |
| | - opeisbaar binnen één jaar | 201.683.146 | 358.648.783 |
| | - opeisbaar na meer dan één jaar | 3.326.487.586 | 3.808.557.061 |
| | Kosten & Inkomen: geselecteerde posten | | |
| | Opbrengsten uit financiële vaste activa uit verbonden ondernemingen | 129.660.813 | 128.272.799 |
| | Totale inkomen | 388.490.879 | 431.761.255 |

| Onderdeel | Titel | | |
|-------------|--|--|-------------|
| | Rente en overige financiële kosten | 335.364.583 | 401.166.435 |
| | Winst van het boekjaar | 1.109.807 | 844.457 |
| | <p>Verklaringen van geen opmerkelijke of wezenlijk nadelige verandering</p> <p>Er is geen opmerkelijke verandering gekomen in de financiële of handelspositie van BP2F sinds 31 december 2014 en er is evenmin een wezenlijk nadelige verandering gekomen in de vooruitzichten van BP2F sinds 31 december 2014.</p> | | |
| B.13 | Gebeurtenissen die een impact hebben op de solvabiliteit van de Emittent | Niet van toepassing – Er zijn geen recente gebeurtenissen eigen aan de Emittent die in wezenlijke mate relevant zijn voor de evaluatie van de solvabiliteit van de Emittent. | |
| B.14 | Afhankelijkheid van andere entiteiten binnen de groep | BP2F is afhankelijk van andere leden van de BNPP Groep. Zie ook Onderdeel B.5 hierboven. | |
| B.15 | Belangrijkste activiteiten | Het hoofddoel van BP2F ligt in het verstrekken van leningen aan BNPPF en de met haar verbonden ondernemingen. Om haar hoofddoel te kunnen verwezenlijken, kan BP2F obligaties of gelijkaardige schuldeffecten uitgeven, leningen verhogen, met of zonder een zekerheid, en mag zij in het algemeen gebruik maken van gelijk welke financieringsbron. BP2F kan elke handeling stellen die zij noodzakelijk acht voor het uitvoeren en ontwikkelen van haar activiteiten, binnen de grenzen van de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 op handelsvennootschappen (zoals gewijzigd). | |
| B.16 | Controlerende aandeelhouders | BNPPF bezit 99,995 procent van het maatschappelijk kapitaal van BP2F. | |
| B.17 | Gevraagde kredietratings | <p>BP2F's <i>senior</i> niet-zekergestelde kredietratings zijn A+ met een negatief vooruitzicht (Standard & Poor's Credit Market Services France ("Standard & Poor's")), A2 met een stabiel vooruitzicht (Moody's France SAS ("Moody's")) en A+ met een stabiel vooruitzicht (Fitch Ratings Limited ("Fitch")) en BP2F's korte termijn kredietratings zijn A-1 (Standard & Poor's), P-1 (Moody's) en F1 (Fitch).</p> <p>De kredietratings van Standard & Poor's met betrekking tot het Programma zijn: (i) A+ (<i>senior unsecured debt</i> die vervalt op één jaar of meer), (ii) A-1 (<i>senior unsecured debt</i> die vervalt op minder dan één jaar), (iii) BBB+ (<i>subordinated debt</i>) en (iv) BBB (<i>junior subordinated debt</i>). De kredietratings van Moody's met betrekking tot het Programma (wanneer BNPPF optreedt als Emittent): (i) A2 (<i>senior unsecured</i>), (ii) Baa2 (<i>subordinated</i>), (iii) Baa3 (<i>junior subordinated</i>) en (iv) P-1 (<i>short term</i>). Moody's kredietratings met betrekking tot het Programma (wanneer BP2F optreedt als Emittent (met een garantie van BNPPF)) zijn: (i) A2 (<i>senior unsecured</i>), (ii) Baa2 (<i>senior subordinated</i>), (iii) Baa2 (<i>subordinated</i>), (iv) Baa3 (<i>junior subordinated</i>) en (v) P-1 (<i>short term</i>). Fitch's kredietratings met betrekking tot het Programma zijn A+ (<i>long-term senior unsecured</i>) and F1 (<i>short-</i></p> | |

| Onderdeel | Titel | |
|------------------|--|--|
| | | <p><i>term senior unsecured</i>).</p> <p>Notes uitgegeven onder het Programma kunnen een rating of geen rating hebben. Waar een Tranche van Notes een rating heeft, zal dergelijke rating niet noodzakelijkerwijze dezelfde zijn als de rating toegewezen aan het Programma door het relevante kredietbeoordelingsagentschap.</p> <p>De Notes hebben geen rating.</p> |
| B.18 | Beschrijving van de Waarborg | <p>Notes uitgegeven door BP2F onder het programma zullen onvoorwaardelijk en onherroepelijk gewaarborgd worden door BNP Paribas Fortis SA/NV (de "Garantieverstrekker" of "BNPPF"). De verplichtingen van de Garantieverstrekker onder zijn waarborg zullen ofwel <i>senior</i>, <i>senior</i> achtergesteld, <i>junior</i> achtergesteld of achtergestelde <i>Tier 2</i> verbintenissen zijn.</p> <p>De Notes hebben het voordeel van een senior waarborg door de Garantieverstrekker.</p> |
| B.19 | Informatie over de Garantie-verstrekker | |
| B.19/B.1 | Officiële en handelsnaam van de Garantie-verstrekker | BNP Paribas Fortis SA/NV is actief onder de handelsnaam BNP Paribas Fortis. |
| B.19/B.2 | Vestigingsplaats/ rechtsvorm/ wetgeving/ land van oprichting | De Garantieverstrekker is opgericht als een publieke vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (" <i>société anonyme/ naamloze vennootschap</i> ") onder Belgisch recht met haar maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Montagne du Parc 3 en is een kredietinstelling beheerst door de Belgische Bankwet. |
| B.19/B.4b | Informatie m.b.t. tendensen | <p>Macro-economisch milieu</p> <p>Markt- en macro-economische omstandigheden beïnvloeden de resultaten van BNPPF. De aard van haar activiteiten maakt BNPPF bijzonder gevoelig aan de markt- en macro-economische omstandigheden in Europa, die de afgelopen jaren moeilijk en volatiel zijn geweest.</p> <p>In 2014, zette de globale economie haar langzaam herstel voort maar er blijven nog onzekerheden, vooral in Europa waar de economische prestaties zwakker waren dan verwacht gedurende de tweede helft van 2014. Economische vooruitzichten van het IMF en de OESO² voor 2015 tonen een voortzetting van de gematigde groei in de ontwikkelde landen aan maar met verschillen tussen landen, inclusief in de Euro-Zone, waar zwakke groei wordt verwacht in bepaalde landen (met inbegrip van Frankrijk en Italië). Het vooruitzicht is gelijkaardig voor opkomende markten (m.n. gematigde groei maar met zwakke gebieden). Risico's op korte</p> |

² Zie in het bijzonder: International Monetary Fund. World Economic Outlook (WEO) Update, January 2015: Gross Currents; International Monetary Fund 2014; International Monetary Fund. World Economic Outlook: Legacies, Clouds, Uncertainties. Washington (October 2014) ; OECD - Putting the Euro area on a road to recovery - C. Mann - 25 November 2014.

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|-------|--|
| | | <p>termijn voor de macro-economische groei, zoals benadrukt door het IMF, omvatten een toename van geopolitieke spanningen en verhoogde volatiliteit van de financiële markt; benadrukte risico's op middellange termijn omvatten zwakke economische groei of stagnatie in ontwikkelde landen. Deflatie blijft een risico in de Euro-Zone, hoewel het risico verlaagd is door de aankondiging van het ECB van niet-conventionele beleidsmaatregelen.</p> <p><i>Wetten en reglementen van toepassing op Financiële Instellingen</i></p> <p>Wetten en reglementen die van toepassing zijn op financiële instellingen en die een impact hebben op BNPPF zijn aanzienlijk geëvolueerd in de nadagen van de wereldwijde financiële crisis. De maatregelen die de afgelopen jaren zijn voorgesteld en/of aangenomen omvatten meer stringente kapitaals- en liquiditeitsvereisten (in het bijzonder voor grote wereldwijde bankengroepen zoals de BNP Paribas Group), belastingen op financiële transacties, beperkingen en belastingen op werknemersvergoeding, beperkingen op de soorten activiteiten die commerciële banken kunnen ondernemen en afscheiding, of zelfs verbod van bepaalde activiteiten binnen afgescheiden dochterondernemingen die worden beschouwd als speculatief, beperkingen op bepaalde types van financiële producten, verhoogde interne controle- en rapporteringsvereisten, meer stringente gedragsregels, verplichte clearing en rapportering van derivatentransacties, vereisten om risico's te verkleinen in over-the-counter derivatentransacties en de oprichting van nieuwe en sterkere regelgevende instanties. De maatregelen die recent werden aangenomen, of in bepaalde gevallen voorgesteld en nog steeds onder discussie, die BNPPF hebben geraakt of waarschijnlijk zullen raken, omvatten in het bijzonder de EU Richtlijn en Verordening met betrekking tot prudentiële vereisten "CRD IV" van 26 juni 2013 en waarvan veel bepalingen van toepassing zijn sinds 1 januari 2014; de voorstellen voor technische regelgeving en uitvoerende regels met betrekking tot Richtlijn en Verordening CRD IV, gepubliceerd door de EBA; de Belgische Bankwet van 25 april 2014, die de vorige wet van 1993 vervangt en belangrijke wijzigingen doorvoert; de Belgische Koninklijke Besluiten van 22 februari 2015 die de inwerkingtreding bepalen van de Belgische Bankwet bepalingen met betrekking tot afwikkeling (met inbegrip van de oprichting van een Belgische Afwikkelingcollege) en creatie van twee preferentiële rechten op de roerende goederen van de bank; de publieke consultatie van 2013 voor de hervorming van de structuur van bancaire sector in de EU en de voorgestelde verordening van 29 januari 2014 van de Europese Commissie met betrekking tot structurele maatregelen ontworpen om de sterkte van de EU kredietinstellingen te verbeteren; het voorstel voor een verordening met betrekking tot indices die gebruikt worden als referentiepunt in financiële instrumenten en financiële contracten; het Europees Gemeenschappelijk Toezichtmechanisme; het Europees Gemeenschappelijk Afwikkelingsmechanisme van 15 juli 2014 en de Europese Richtlijn inzake Herstel en Afwikkeling van Banken van 15 mei 2014; de Europese Richtlijn inzake het Herziene Depositogarantiestelsel van 16 april 2014; de finale regel aangenomen door de U.S. Federal Reserve voor de regulering van buitenlandse banken waarbij bepaalde liquiditeits-, kapitaal- en andere prudentiële vereisten worden opgelegd; het voorstel van de U.S. Federal Reserve met betrekking tot liquiditeitsratio's van grote banken; en de "Volcker" Rule, die</p> |

| Onderdeel | Titel | | |
|------------------|--|--|-------------------|
| | | bepaalde beperkingen op investeringen in of het sponsoren van hedge funds en private equity fondsen en het traden voor eigen rekening inhouden (voor U.S. banken en, in bepaalde mate, niet-U.S. banken) en die recentelijk werd aangenomen door de bevoegde autoriteiten in de U.S. Meer algemeen kunnen regelgevende entiteiten in en de wetgever van om het even welk land nieuwe of verschillende maatregelen invoeren die een significante impact kunnen hebben op het financieel systeem in zijn geheel of BNPPF in het bijzonder. | |
| B.19/B.5 | Beschrijving van de Groep | De Garantieverstrekker is een dochteronderneming van BNPP. | |
| B.19/B.9 | Winstprognose of winstraming | Niet van toepassing – Er werden geen winstprognoses of winstramingen gemaakt in dit Basis Prospectus. | |
| B.19/B.10 | Audit rapport kwalificaties | Niet van toepassing – Er zijn geen kwalificaties vervat in enig audit rapport begrepen in het Basis Prospectus. | |
| B.19/B.12 | Geselecteerde historische financiële kerninformatie: Vergelijkende Jaarlijkse Financiële Gegevens – In miljoen EUR | | |
| | | 31/12/2013* | 31/12/2014 |
| | Omzet | 5.740 | 7.011 |
| | Risicokosten | (372) | (283) |
| | Netto inkomsten | 925 | 1.663 |
| | Netto inkomsten toe te wijzen aan aandeelhouders | 637 | 1.246 |
| | Totale Geconsolideerde Balans | 256.226 | 275.206 |
| | Maatschappelijk kapitaal | 18.662 | 20.254 |
| | Geconsolideerde leningen en schuldvordering verschuldigd van klanten | 159.551 | 166.851 |
| | Geconsolideerde posten verschuldigd aan klanten | 156.788 | 167.800 |
| | Tier 1 Kapitaal | 18.618 | 18.840 |
| | Tier 1 Ratio | 14,8% | 14,7% |
| | Totaal Kapitaal | 22.910 | 21.349 |
| | Totale Kapitaalratio | 17,4% | 16,6% |
| | * Vergelijkende cijfers 2013 herrekend onder IFRS 11. | | |

| Onderdeel | Titel | |
|------------------|---|--|
| | Verklaringen van geen opmerkelijke of wezenlijk nadelige verandering | |
| | Er is geen opmerkelijke verandering gekomen in de financiële of handelspositie van de Garantieverstrekker en er is evenmin een wezenlijk nadelige verandering gekomen in de vooruitzichten van de Garantieverstrekker sinds 31 december 2014. | |
| B.19/B.13 | Gebeurtenissen die een impact hebben op de solvabiliteit van de Garantieverstrekker | Niet van toepassing – Er zijn geen recente gebeurtenissen eigen aan de Garantieverstrekker die in wezenlijke mate relevant zijn voor de evaluatie van haar solvabiliteit. |
| B.19/B.14 | Afhankelijkheid van andere entiteiten binnen de Groep | De Garantieverstrekker is afhankelijk van de andere leden van de BNPP Groep. Zie ook Onderdeel B.19/B.5 hierboven. |
| B.19/B.15 | Belangrijkste activiteiten van de Garantieverstrekker | Het doel van de Garantieverstrekker is het uitvoeren van de activiteiten van een kredietinstelling, inclusief <i>brokerage</i> en transacties met betrekking tot afgeleide producten. Het is vrij om alle activiteiten en werkzaamheden uit te voeren die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar doel of die van die aard zijn dat ze het verwezenlijken van het doel bevorderen. De Garantieverstrekker is vrij om aandelen en belangen met betrekking tot aandelen te bezitten binnen de grenzen vervat in het wettelijk kader voor kredietinstellingen (met inbegrip van de Belgische Bankwet). |
| B.19/B.16 | Controlerende aandeelhouders | BNPP bezit 99,93 procent van het maatschappelijk kapitaal van de Garantieverstrekker. |
| B.19/B.17 | Kredietratings | De lange termijn kredietratings van de Garantieverstrekker zijn A+ met een negatief vooruitzicht (Standard & Poor's), A2 met een stabiel vooruitzicht (Moody's) en A+ met een stabiel vooruitzicht (Fitch) en BNPPF's korte termijn kredietratings zijn A-1 (Standard & Poor's), P-1 (Moody's) en F1 m (Fitch). |

Sectie C – Schuldeffecten

| Onderdeel | Titel | |
|------------|------------------------------------|---|
| C.1 | Type en klasse van de Notes / ISIN | De Notes beschreven in deze afdeling zijn schuldeffecten of afgeleide schuldeffecten met een denominatie van minder dan €100.000 (of het equivalent in een andere munteenheid). De Notes die worden uitgegeven onder het Programma kunnen Vastrentende Notes, Vlottend Rentende Notes, Nul Coupon Notes, Inflatie-Index Gebonden Notes, Buitenlandse Wisselkoers (FX) Gebonden Notes, Onderliggende Interestvoet Gebonden Notes of een combinatie van deze zijn. Notes kunnen gedenomineerd worden in één munteenheid (de “ Bepaalde Munteenheid ”) met verschuldigde interestbedragen en/of verschuldigde hoofdsommen in een andere munteenheid (de “ Vereffeningmunteenheid ”), |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|--|---|
| | | <p>zulke Notes worden omschreven als (“Dubbele Munteenheid Interest Notes” en/of “Dubbele Munteenheid Aflossing Notes” (samen: de “Dubbele Munteenheid Notes”).</p> <p>De Notes zijn Reeks 869 en uitgegeven in AUD met een vaste interestvoet van 4,00 procent voor de jaren 1 tot 3 en een variabele interestvoet voor de jaren 4 tot 6 die vervallen op 11 september 2021.</p> <p>Bepaalde Denominatie: AUD 2.000</p> <p><i>International Securities Identification Number (ISIN): XS1257168069.</i></p> |
| C.2 | Munteenheid | <p>Onder voorbehoud van de nakoming van alle toepasselijke wetgeving, regelgevingen en richtlijnen, kunnen de Notes uitgegeven worden in enige munteenheid overeengekomen tussen de Emittent en de relevante Dealer op het ogenblik van de uitgifte.</p> <p>De Bepaalde Munteenheid van deze Reeks van Notes is Australische Dollar (“AUD”).</p> |
| C.5 | Beperkingen op de vrije overdraagbaarheid | <p>De Notes zijn vrij overdraagbaar, onder voorbehoud van de aanbieder- en verkoopbeperkingen in Oostenrijk, België, Frankrijk, Nederland, het Verenigd Koninkrijk, Hong Kon, Japan, Zwitserland, de Verenigde Staten en onder de Prospectusrichtlijn en de wetten van enige jurisdictie waar de betrokken Notes worden aangeboden of verkocht.</p> |
| C.8 | Rechten verbonden aan de Notes, met inbegrip van rang en beperkingen op dergelijke rechten | <p>Notes uitgegeven onder het Programma zullen voorwaarden hebben, waaronder onder andere:</p> <p>Status en achterstelling</p> <p>Notes kunnen uitgegeven worden op een <i>senior</i>, een <i>senior</i> achtergestelde of een <i>junior</i> achtergestelde basis of als Achtergestelde Tier 2 Notes. Notes uitgegeven op een <i>senior</i> basis (de “Senior Notes”) maken rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en niet-zekergestelde en algemene verplichtingen uit van de relevante Emittent en zullen <i>pari passu</i> (onder voorbehoud van dwingend bevoorrechte schulden onder toepasselijke wetgeving) onderling rang innemen en minstens gelijk en pro rata met alle andere huidige of toekomstige openstaande, niet zekergestelde en niet-achtergestelde verplichtingen, inclusief waarborgen en andere gelijkaardige verplichtingen van de relevante Emittent.</p> <p>Notes uitgegeven op een <i>senior</i> achtergestelde basis (de “Senior Achtergestelde Notes”) maken <i>senior</i> achtergestelde verplichtingen uit van de relevante Emittent en zullen <i>pari passu</i> (onder voorbehoud van dwingend bevoorrechte schulden onder toepasselijke wetgeving) rang innemen zonder voorrecht onderling en minstens gelijk en pro rata met alle andere huidige of toekomstige openstaande, <i>senior</i> achtergestelde verplichtingen, inclusief waarborgen en andere gelijkaardige verplichtingen van de relevante Emittent.</p> <p>Notes uitgegeven op een <i>junior</i> achtergestelde basis (de “Junior Achtergestelde Notes”) maken rechtstreekse, niet-zekergestelde, <i>junior</i> achtergestelde en</p> |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|-------|--|
| | | <p>voorwaardelijke verplichtingen uit van dergelijke Emittent en zullen (a) <i>pari passu</i> rang innemen zonder voorrecht onderling en met enige andere Junior Achtergestelde Notes en, in het geval van BNPPF, de junior achtergestelde waarborgen, (b) <i>junior</i> zijn ten aanzien van alle huidige of toekomstige niet-zekergestelde verplichtingen van dergelijke Emittent die achtergesteld of uitgedrukt zijn als zijnde achtergesteld ten aanzien van de niet-zekergestelde, niet-achtergestelde verplichtingen van dergelijke Emittent, maar niet verder of anders dan dat (de "Senior Achtergestelde Verplichtingen"), (c) rang innemen minstens gelijk en pro rata met alle andere huidige of toekomstige verplichtingen van dergelijke Emittent, die ten aanzien van de Senior Achtergestelde Verplichtingen een <i>junior</i> rang innemen of uitgedrukt zijn om een <i>junior</i> rang in te nemen en (d) prioritair zijn aan de rechten en vorderingen van houders van alle klassen van aandelen (met inbegrip van houders van voorkeursaandelen (indien er zijn)) uitgegeven door dergelijke Emittent, onder voorbehoud van dwingende bepalingen onder Belgisch recht (in het geval van Junior Achtergestelde Notes uitgegeven door BNPPF) of onder Luxemburgs recht (in het geval van Junior Achtergestelde Notes uitgegeven door BP2F).</p> <p>Vorderingen met betrekking tot de Junior Achtergestelde Notes zijn achtergesteld ten aanzien van de vorderingen van <i>senior</i> en achtergestelde schuldeisers en betalingen van hoofdsommen en interest door de relevante Emittent met betrekking tot Junior Achtergestelde Notes zullen voorwaardelijk zijn aan de solventie van dergelijke Emittent op het ogenblik van betaling door die Emittent en geen hoofdsom of interest zal opeisbaar en betaalbaar zijn met betrekking tot de Junior Achtergestelde Notes behalve voor zover dat (aangenomen dat een betaling dan opeisbaar was voor de relevante Emittent) dergelijke Emittent dergelijke betaling in het geheel of voor een deel <i>pro rata</i> met betalingen met betrekking tot andere <i>pari passu</i> vorderingen zou kunnen doen en nog steeds solvabel zou zijn onmiddellijk daarna.</p> <p>Notes uitgegeven als Achtergestelde Tier 2 Notes (de "Achtergestelde Tier 2 Notes") maken rechtstreekse, onvoorwaardelijke en niet-zekergestelde verplichtingen uit van dergelijke Emittent en zullen <i>pari passu</i> rang innemen (onder voorbehoud van dwingend bevoorrechte schulden onder toepasselijke wetgeving) zonder voorrecht onderling en met enige andere Achtergestelde Tier 2 Notes. De rechten en vorderingen van de Notehouders met betrekking tot de Achtergestelde Tier 2 Notes zijn achtergesteld op de wijze zoals hieronder uiteengezet</p> <p>In geval van een aanvraag, of een effectief besluit, voor de vereffening, ontbinding of afwikkeling van de relevante Emittent wegens faillissement of anderszins (uitgezonderd, in voorkomend geval, van een solvabele vereffening, ontbinding of afwikkeling uitsluitend met het oog op reorganisatie, herstructurering of samenvoeging van de desbetreffende Emittent of vervanging in de plaats van de desbetreffende Emittent of een bedrijfsopvolger van de Emittent), de rechten en de vorderingen van de relevante Emittent met betrekking tot of ingevolge van (met inbegrip van schadevergoedingen toegekend wegens inbreuk van verplichtingen onder) de Achtergestelde Tier 2 Notes zullen, onder voorbehoud van dwingend</p> |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|-------|--|
| | | <p>bevoorrechte schulden onder toepasselijke wetgeving, (a) <i>junior</i> zijn ten aanzien van de vorderingen van alle Senior Creditoren van de relevante Emittent, (b) met betrekking tot Achtergestelde Tier 2 Notes uitgegeven door BNPPF, minstens <i>pari passu</i> rang innemen met de vorderingen van de houders van alle verplichtingen van BNPPF die het Tier 2 Kapitaal van BNPPF vormen, of zouden vormen maar voor enige toepasselijke beperkingen op het bedrag van dit kapitaal, en (c) <i>senior</i> ten aanzien van (i) de vorderingen van de houders van het geheel maatschappelijk kapitaal van de relevante Emittent, (ii) met betrekking tot Achtergestelde Tier 2 Notes uitgegeven door BNPPF, de vorderingen van de houders van alle verplichtingen van BNPPF die het Tier 1 Kapitaal van BNPPF vormen en (iii) de vorderingen van de houders van alle verplichtingen van de relevante Emittent die achtergesteld zijn of omschreven worden als achtergesteld ten aanzien van de Achtergestelde Tier 2 Notes.</p> <p>“Senior Creditoren” betekent de creditoren van de relevante Emittent waarvan de vorderingen betrekking hebben op verplichtingen die niet achtergesteld zijn (met inbegrip van, om elke twijfel uit te sluiten, houders van Senior Notes) of op Achtergestelde Tier 2 Notes uitgegeven door BNPPF, die anders rang innemen, of uitgedrukt zijn om rang in te nemen, <i>senior</i> ten aanzien van verplichtingen (Achtergestelde Tier 2 Notes inbegrepen) die Tier 1 Kapitaal of Tier 2 Kapitaal van BNPPF vormen.</p> <p>“Tier 1 Kapitaal” en “Tier 2 Kapitaal” hebben de respectieve betekenissen toegekend aan deze termen in de Toepasselijke Bankregelgevingen, zoals gewijzigd of vervangen van tijd tot tijd.</p> <p>“Toepasselijke Bankregelgevingen” betekent, te allen tijde, de wetten, regelgevingen, richtlijnen en beleidslijnen van de Relevante Regelgever, of van het Europees Parlement en de Raad, dan geldend in Belgium, met betrekking tot kapitaaltoereikendheid en van toepassing op BNPPF (en, om elke twijfel uit te sluiten, met inbegrip van de regels opgenomen in, of in uitvoering van, CRD IV).</p> <p>“CRD IV” betekent, samen genomen, (i) de Kapitaalvereisten Richtlijn, (ii) de Kapitaalvereisten Verordening, en (iii) Toekomstige Kapitaalinstrumenten Regelgevingen.</p> <p>“Kapitaalvereisten Richtlijn” betekent de Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 met betrekking tot de toegang tot de werkzaamheden van kredietinstellingen en het prudentiële toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, zoals gewijzigd en vervangen van tijd tot tijd.</p> <p>“Kapitaalvereisten Verordening” betekent de Verordening (EU) n° 575/2013 van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 inzake prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen houdende wijziging van Verordening (EU) n° 648/2012, zoals gewijzigd en vervangen van tijd tot tijd. “Toekomstige Kapitaalinstrumenten Regelgevingen” betekent verdere Toepasselijke Bankregelgevingen die in werking treden na de Uitgifte datum en die die (alleen of in combinatie met andere regels en</p> |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|-------|---|
| | | <p>regelgevingen) de vereisten voorschrijven die moeten worden voldaan door financiële instrumenten om te kunnen worden opgenomen in het regulatorisch kapitaal van BNPPF voor zover vereist door (i) de Kapitaalvereisten Verordening of (ii) de Kapitaalvereisten Richtlijn.</p> <p>Deze Notes zijn <i>Senior Notes</i>.</p> <p><i>Gevallen van wanprestatie</i></p> <p>De voorwaarden van de <i>Senior Notes</i> zullen onder andere de volgende gevallen van wanprestatie bevatten:</p> <p>(a) verzuim van betaling van enige hoofdsom of interest verschuldigd op de Notes en het verzuim duurt voort gedurende een periode van 30 dagen;</p> <p>(b) verzuim voortvloeiend uit de niet-uitvoering of het niet in acht nemen door de Emittent of (in het geval van Notes uitgegeven door BP2F) de Garantieverstrekker van enige andere verplichting, voorwaarde of andere bepaling met betrekking tot de Notes of de Waarborg en het verzuim voortduurt gedurende een periode van 45 dagen;</p> <p>(c) wanbetaling door de relevante Emittent of (in het geval van Notes uitgegeven door BP2F) de Garantieverstrekker van de hoofdsom van, of premie of voorafbetalingskost (indien er één is) of interest op enige andere lening en schuldenlasten aangegaan of gewaarborgd door de relevante Emittent of (in het geval van Notes uitgegeven door BP2F) de Garantieverstrekker (waarbij de schuld in het geval van de Garantieverstrekker een totaal principaal bedrag van minstens 50.000.000 EUR of het equivalent in enige andere munteenheid of munteenheden), wanneer en voor zover deze opeisbaar en betaalbaar wordt (als een gevolg van verval of de acceleratie van het verval), indien, anders dan in het geval van acceleratie van het verval, dergelijk verzuim voortduurt voor meer dan de toepasselijke gratieperiode en de periode voor betaling van dergelijke interest of hoofdsom niet effectief verlengd is;</p> <p>(d) gebeurtenissen die verband houden met de ontbinding, het faillissement of vereffening van de relevante Emittent of de Garantieverstrekker (naar gelang het geval), behalve indien deze het resultaat zijn van een toegelaten herorganisatie volgens de voorwaarden, of de relevante Emittent ophoudt een dochteronderneming te zijn van de Garantieverstrekker (tenzij als een resultaat van een toegelaten vervanging van de Emittent in overeenstemming met de voorwaarden);</p> <p>(e) het wordt onwettig voor de relevante Emittent of (in het geval van Notes uitgegeven door BP2F) de Garantieverstrekker om enig van zijn respectievelijke verplichtingen uit te voeren onder de Notes of de Waarborgen, of enige van hun verplichtingen houdt op geldig, bindend of uitvoerbaar te zijn;</p> <p>(f) de Waarborg, indien van toepassing, houdt op van kracht te zijn.</p> |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|-------|--|
| | | <p>Enige houder van een <i>Senior</i> Achtergestelde Note of een <i>Junior</i> Achtergestelde Note kan verklaren dat zijn Note opeisbaar en betaalbaar is ten belope van de hoofdsom samen met opgelopen interest tot op de datum van aflossing indien een aanvraag wordt gedaan, of een effectief besluit wordt genomen voor het faillissement of vereffening van de relevante Emittent of de Garantieverstrekker, naar gelang het geval.</p> <p><i>Achtergestelde Tier 2 Notes - Handhaving</i></p> <p>Bij verzuim van betaling van enige hoofdsom of interest verschuldigd op de Achtergestelde Tier 2 Notes en indien het verzuim voort duurt gedurende een periode van 30 dagen of meer, kan elke houder, zonder nader bericht, een procedure aanspannen voor de ontbinding of vereffening van de relevante Emittent.</p> <p>In geval van de ontbinding of vereffening (behalve op solvabele basis) van de relevante Emittent, mag elke houder meedelen aan de relevante Emittent dat de Achtergestelde Tier 2 Note onmiddellijk opeisbaar en terugbetaalbaar is voor de hoofdsom, vermeerderd met de opgelopen interest tot de datum van de terugbetaling.</p> <p>De houders van de Achtergestelde Tier 2 Notes beschikken over geen andere middelen tegen de Emittent dan diegeen waarnaar hierboven wordt verwezen, zowel voor terugvordering van verschuldigde bedragen met betrekking tot de Achtergestelde Tier 2 Notes als met betrekking tot enige breuk door de relevante Emittent van verplichtingen onder of met betrekking op de Achtergestelde Tier 2 Notes.</p> <p>Om elke twijfel uit te sluiten, verzaken de houders van de Achtergestelde Tier 2 Notes uitgegeven door BNPPF in de meest ruime zin als toegestaan bij wet (i) aan al hun rechten overeenkomstig artikel 1184 van het Belgisch Burgerlijk Wetboek, met betrekking tot het ontbinden van de Achtergestelde Tier 2 Notes, of met betrekking tot het aanspannen van een procedure voor de ontbinding ervan en (ii) voor zover van toepassing, aan al hun rechten met betrekking tot de Achtergestelde Tier 2 Notes op grond van artikel 487 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen.</p> <p><i>Toepasselijk recht</i></p> <p>De Notes en alle materies die ontstaan uit of verband houden met de Notes zijn onderworpen, en zullen gelden in overeenstemming met het Engels recht behalve voor (a) in het geval van Notes uitgegeven door BP2F, Voorwaarden 3.2 en 3.3 die onderworpen zullen zijn en zullen gelden in overeenstemming met Luxemburgs recht en Voorwaarden 3.5 en 3.6 die onderworpen zullen zijn en zullen gelden in overeenstemming met Belgisch recht en (b) in het geval van Notes uitgegeven door BNPPF, Voorwaarden 1.2, 3.2, 3.3, 3.7 en 10.1(b) die onderworpen zullen zijn en zullen gelden in overeenstemming met Belgisch recht. Waarborgen waarop Voorwaarde 3.4 van toepassing is, zijn onderworpen aan, en zullen gelden in overeenstemming met Engels recht. Waarborgen waarop</p> |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|----------------------|---|
| | | <p>Voorwaarde 3.5 is en Waarborgen waarop Voorwaarde 3.6 van toepassing is, zijn onderworpen aan en zullen gelden in overeenstemming met Belgisch recht.</p> <p>Vergaderingen</p> <p>De voorwaarden van de Notes zullen clauses bevatten voor het bijeenroepen van vergaderingen van houders van dergelijke Notes om zaken te overwegen die hun algemeen belang aangaan. Deze clauses staan bepaalde stemmingen bij meerderheid toe, waarbij alle houders worden verbonden, met inbegrip van houders die niet deelnamen en niet stemden op de desbetreffende vergadering en houders die in strijd met de meerderheid stemden.</p> |
| C.9 | Interest / Aflossing | <p>Interest</p> <p>Het is mogelijk dat de Notes uitgegeven volgens het programma al dan niet interest zullen dragen. Notes die geen interest dragen, kunnen verkocht worden aan een korting op hun nominaal bedrag. Notes die wel interest dragen, zullen interest dragen betaalbaar volgens een vaste rente, een vlottende rende of een variabele rente gebonden aan één of meer inflatie-indices, munteenheden en/of onderliggende interestvoeten. In geval van Dubbele Munteenheid Interest Notes, zullen alle verschuldigde interestbedragen geconverteerd worden in de Vereffeningsmunteenheid tegen een wisselkoers.</p> <p>De Notes genereren interest vanaf hun uitgiftedatum. Gedurende jaar 1 tot en met 3 aan een vaste rente van 4,00 procent per jaar en vanaf jaar 4 tot en met 6 aan een variabele rentevoet. Het brutorendement van de Notes is tussen minimum 1,70 procent en maximum 3,86 procent. Interest zal jaarlijks op het einde van het jaar betaald worden op 11 september van elk jaar tot vervaldatum.</p> <p>Combination Floater Coupon van toepassing (voor jaar 4 tot en met 6):</p> $\text{Min} \left(\text{Global Cap}, \text{Max} \left(\text{Global Floor}, \text{Global Margin} + \sum_{i=1}^n \text{Gearing}_{(i)} \times \text{FI Rate}_{(i)} \right) \right)$ <p>Met</p> <p>Global Cap: 4,50 procent.</p> <p>Global Floor: 0 procent.</p> <p>Global Margin: 0 procent per jaar.</p> <p>Gearing1: 3,00 Rate1= CMS 10Y</p> <p>Gearing2: -3,00 Rate2= CMS 2Y</p> <p>FI Rate: Rate 1 & Rate 2 (zoals hieronder beschreven)</p> <p>Waar:</p> |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|-------|--|
| | | <p>“Rate1”: “AUD CMS 10Y” is de AUD 10 YR Swap Rate (gecoteerd op halfjaarlijkse basis, Act/365 dag basis) tegenover 6 maand AUD Bank Bills (gecoteerd op halfjaarlijkse, Act/365 dag basis) zoals gepubliceerd op Reuters Pagina SWAPREF, om 10:00 AM Sydney Time, vastgelegd 2 dagen waarop commerciële banken en de markten die buitenlandse waarden verhandelen betalingen regelen en open zijn voor algemene handel (met inbegrip van verhandeling van buitenlandse waarden en deponeringen van buitenlandse valuta) in Sydney voor het einde van elke interest periode.</p> <p>“Rate2”: “AUD CMS 2Y” is de AUD 2 YR Swap Rate (gecoteerd op driemaandelijke, Act/365 dag basis) tegenover 3 maand AUD Bank Bills (gecoteerd op driemaandelijke, Act/365 dag basis) zoals gepubliceerd op Reuters Pagina SWAPREF, om 10:00 AM Sydney Time, vastgelegd 2 dagen waarop commerciële banken en de markten die buitenlandse waarden verhandelen betalingen regelen en open zijn voor algemene handel (met inbegrip van verhandeling van buitenlandse waarden en deponeringen van buitenlandse valuta) in Sydney voor het einde van elke interest periode.</p> <p>FI Interest Evaluatie Data: 2 dagen waarop commerciële banken en de markten die buitenlandse waarden verhandelen betalingen regelen en open zijn voor algemene handel (met inbegrip van verhandeling van buitenlandse waarden en deponeringen van buitenlandse valuta) in Sydney voor het einde van elke interest periode.</p> <p>De interest zal minimum 0 percent en maximum 4,50 percent bedragen.</p> <p>Aflossing</p> <p>De voorwaarden waaronder de Notes kunnen worden afgelost (met inbegrip van de vervaldatum, de prijs waaraan ze kunnen worden afgelost op de vervaldatum alsook enige bepaling omtrent de vervroegde aflossing) zullen worden overeengekomen tussen de Emittent en de relevante Dealer op het moment van de uitgifte van de relevante Notes. In geval van Dubbele Munteenheden Aflossing Notes, zullen alle af te lossen bedragen geconverteerd worden in de Vereffeningsmunteenheid tegen een wisselkoers.</p> <p>Onder voorbehoud van enige aankoop, annulering of vervroegde aflossing, zullen de Notes worden afgelost op 11 september 2021 (de “Vervaldatum”) aan 100 procent van hun nominaal bedrag.</p> <p>Vervroegde aflossing</p> <p>De Notes kunnen vervroegd afgelost worden omwille van belastingen of onwettigheid aan het Vervroegd Aflossingsbedrag.</p> <p>Vertegenwoordiging van houders</p> <p>Niet van toepassing - Er is geen vertegenwoordiger van de Notehouders aangeduid door de Emittent.</p> <p>Gelieve ook Onderdeel C.8 te raadplegen.</p> |

| Onderdeel | Titel | |
|-----------|--|---|
| C.10 | Derivaten-component in de interestbetaling | Niet van toepassing – er is geen component met betrekking tot afgeleide producten in de interestbetalingen. |
| C.11 | Toelating tot verhandeling | Notes uitgegeven onder het Programma kunnen worden verhandeld worden op de gereguleerde markt van de Luxembourg Stock Exchange, Brussels Stock Exchange en/of Amsterdam Stock Exchange of enige andere beurs of markt aangegeven hieronder, of kunnen uitgegeven worden zonder notering. De Notes worden uitgegeven zonder notering. |

Sectie D – Risico's

| Element | Titel | |
|---------|--|--|
| D.2 | Voornaamste risico's met betrekking tot de Emittent en de Garantie-verstrekker | <p>Bij de aankoop van Notes nemen investeerders het risico op zich dat de relevante Emittent en/of, indien BP2F de Emittent is, de Garantieverstrekker, insolvent kan worden of anderszins niet in staat zijn om of niet wensen alle betalingen met betrekking tot de Notes te verrichten. In het geval van een faillissement van BNPPF of BP2F, naar gelang het geval, of indien zij anderszins niet in staat is om of niet wensen de Notes af te lossen wanneer de aflossing verschuldigd is, dan kan de belegger geheel of een deel van zijn investering in de Notes verliezen.</p> <p>Er bestaat een uitgebreide reeks aan factoren, waarbij elke factor apart of alle factoren samen zouden kunnen resulteren in het onvermogen van de relevante Emittent en de Garantieverstrekker, waar van toepassing, om alle betalingen met betrekking tot de Notes te verrichten. Het is niet mogelijk om al deze factoren te identificeren of om te bepalen welke factoren zich het meest waarschijnlijk kunnen voordoen, aangezien de Emittent en de Garantieverstrekker mogelijk niet op de hoogte zijn van alle relevante factoren en bepaalde factoren waarvan zij op dit moment achten dat deze niet wezenlijk zijn, toch wezenlijk kunnen worden als gevolg van het optreden van gebeurtenissen buiten de invloed of controle van de Emittent en/of de Garantieverstrekker. De Emittent en de Garantieverstrekker hebben een aantal factoren bepaald die wezenlijk een negatieve invloed zouden kunnen hebben op hun activiteiten en hun vermogen om betalingen te verrichten volgens de Notes. Deze factoren zijn:</p> <p>BNPPF/de Garantieverstrekker:</p> <p>Het volgende is een samenvatting van enkele van de bijkomende investeringsoverwegingen met betrekking tot de activiteiten van BNPPF:</p> <p>(a) Moeilijke markt- en economische omstandigheden, waaronder onder andere bezorgdheden omtrent het vermogen van bepaalde landen in de eurozone om hun schuldverplichtingen te herfinancieren, zou in de toekomst een wezenlijke negatieve invloed kunnen hebben op de omgeving waarin financiële instellingen actief zijn en dus ook op de financiële positie, bedrijfsresultaten en risicokosten van BNPPF.</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>(b) Wetgevende en regelgevende maatregelen genomen als antwoord op de wereldwijde financiële crisis kunnen een significante impact hebben op BNPPF en de financiële en economische omgeving waarin het actief is.</p> <p>(c) De toegang van BNPPF tot en de kost van financiering kunnen negatief beïnvloed worden door een verdere verslechtering van de crisis omtrent staatsschuld in de Eurozone, de verslechterende economische omstandigheden, verdere ratingverlagingen of andere factoren.</p> <p>(d) De degelijkheid en het gedrag van andere financiële instellingen en marktdeelnemers kunnen een negatieve invloed hebben op BNPPF.</p> <p>(e) BNPPF kan significante verliezen lijden op haar handels- en investeringsactiviteiten omwille van marktfluctuaties en volatiliteit.</p> <p>(f) Een substantiële toename in nieuwe provisies of een daling van het niveau van voorheen aangehouden provisies kan een negatieve invloed hebben op de operationele resultaten van BNPPF en haar financiële positie.</p> <p>(g) BNPPF kan minder inkomsten genereren van haar <i>brokerage</i>-activiteiten en andere activiteiten die gebaseerd zijn op commissielonen en vergoedingen gedurende een verminderde marktactiviteit.</p> <p>(h) BNPPF's <i>hedging</i>-strategieën kunnen mogelijks verliezen niet voorkomen.</p> <p>(i) Aanzienlijke wijzigingen in de interestvoet kunnen een negatieve invloed hebben op de inkomsten of winstgevendheid van BNPPF.</p> <p>(j) Langdurig verminderde marktactiviteit kan liquiditeit in de markten verminderen, wat het moeilijker maakt om activa te verkopen en wat mogelijk tot aanzienlijke verliezen kan leiden.</p> <p>(k) Ondanks BNPPF's beleid inzake risico-management, -procedures en -methodes, kan het nog steeds blootgesteld worden aan ongeïdentificeerde of niet-geanticiperde risico's die tot aanzienlijke verliezen kunnen leiden.</p> <p>(l) Ook al worden de operationele risico's beheerd in elk van BNPPF's activiteiten, deze risico's blijven inherent deel uitmaken van alle activiteiten van BNPPF.</p> <p>(m) BNPPF heeft een aanzienlijk blootstelling aan tegenpartijrisico en systeemrisico's.</p> <p>(n) De competitieve positie van BNPPF kan beschadigd worden indien haar reputatie beschadigd wordt.</p> <p>(o) Een onderbreking van of een verstoring van de informatiesystemen van BNPPF kan resulteren in verloren activiteiten en andere verliezen.</p> <p>(p) Geschillen of andere procedures of acties kunnen een negatieve impact</p> |

| Element | Titel | |
|------------|---|--|
| | | <p>hebben op de activiteiten, de financiële situatie en de bedrijfsresultaten van BNPPF.</p> <p>(q) Onzekerheid verbonden aan eerlijke boekhoudkundige waarde en het gebruik van ramingen.</p> <p>(r) Een verslechtering van de kredietwaardigheid van BNP Paribas of van diens kwaliteit van schuld kan een negatieve impact hebben op BNPPF.</p> <p>(s) BNPPF is onderworpen aan uitgebreide en evoluerende regelgevende regimes in de landen en regio's waarin het actief is.</p> <p>(t) Intense competitie in de financiële dienstensector kan een negatieve invloed hebben op de inkomsten en winstgevendheid van BNPPF.</p> <p>BP2F:</p> <p>Het volgende is een samenvatting van enkele van de bijkomende investeringsoverwegingen met betrekking tot de activiteiten van BP2F:</p> <p>(a) De primaire kredietbescherming voor Notes uitgegeven door BP2F zal voortvloeien uit garanties verschaft door BNPPF.</p> <p>(b) BP2F's vermogen om betalingen te verrichten onder de Notes kan afhangen van de bedrijfsresultaten van die bedrijven waaraan de opbrengsten van de Notes zijn geleend.</p> <p>(c) de mogelijkheid van BP2F om haar verbintenissen uit te voeren met betrekking tot de gestructureerde opbrengst op gestructureerde effecten kan afhankelijk zijn van de mogelijkheid van haar hedging counterparties om hun verplichtingen onder de hedging te voldoen.</p> <p>(d) De financiële omstandigheden van de operationele bedrijven waaraan de opbrengsten van de Notes zijn geleend kunnen verslechteren en dit kan een impact hebben op het vermogen van BP2F om betalingen te verrichten onder de Notes die ze uitgeeft.</p> <p>(e) Tijdens verslechterde of uitdagende economische kan het voor BP2F moeilijk zijn om verdere financiering op te halen.</p> <p>(f) Fiscale regels in Luxemburg op de "<i>Transfer pricing</i>" creëren bijkomende kosten die van tijd tot tijd variëren.</p> |
| D.3 | De belangrijkste risico's met betrekking tot de Notes | <p>Er zijn bepaalde factoren die wezenlijk zijn voor de doeleinden van het evalueren van de marktrisico's geassocieerd met de Notes uitgegeven onder het Programma, waaronder het risico dat:</p> <p>De handelsprijs van de Notes beïnvloed kan zijn door een aantal factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, de prijs van de relevante onderliggende referentie(s), tijd tot aan het verval of de aflossing en de volatiliteit en dergelijke factoren betekenen dat de handelsprijs van de Notes beneden het Finale Aflossingsbedrag kan vallen.</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>Een bijkomende verstoring of een mogelijke bijkomende verstoring plaatsvindt die kan leiden tot een aanpassing van de Notes of de vervroegde aflossing of die ertoe kan leiden dat het bedrag betaalbaar op de geplande aflossing anders is dan het bedrag verwacht om betaald te worden op de geplande aflossing, en een bijkomende verstoring en/of een optionele bijkomende verstoring dus een negatieve invloed kan hebben op de waarde en liquiditeit van de Notes.</p> <p>Kosten en belastingen dienen te worden betaald op de Notes.</p> <p>De Globale Notes worden gehouden door of voor rekening van de vereffeninginstellingen, waardoor beleggers zich op hun procedures voor overdracht, betaling en communicaties met de Emittent en de Garantieverstrekker dienen te vertrouwen.</p> <p>De Emittent en de Garantieverstrekker zullen aan hun betalingsverplichtingen onder de Notes voldoen door betalingen te doen aan de relevante gemeenschappelijke depositaris voor de relevante vereffeninginstelling voor verdere distributie naar hun rekeninghouders. De Emittent en de Garantieverstrekker dragen geen verantwoordelijkheid voor de goede prestatie door de vereffeninginstellingen verbonden aan de betalingen gemaakt in verband met de Notes binnen enig relevante vereffeninginstelling.</p> <p>De Notes kunnen afgelost worden in het geval van onwettigheid of onuitvoerbaarheid en zulke annulering of aflossing tot gevolg kan hebben dat een belegger geen winst kan realiseren op een investering in de Notes.</p> <p>De bepalingen omtrent de vergaderingen van Notehouders toelaten aan bepaalde meerderheden om alle Notehouders te verbinden.</p> <p>Enige gerechtelijke beslissing of verandering in de bestuurlijke praktijk of wijziging van het Engels recht na de datum van dit Basisprospectus een significante negatieve invloed kan hebben op de waarde van de Notes die erdoor worden beïnvloed.</p> <p>Een verlaging van de rating, indien voorhanden, toegewezen aan uitstaande schuldinstrumenten van de Emittent of de Garantieverstrekker (indien van toepassing) bij een kredietbeoordelingsagentschap kan resulteren in een verlaging van de handelswaarde van de Notes.</p> <p>Bepaalde belangenconflicten zich kunnen voordoen (zie Onderdeel E.4 hieronder).</p> <p>De enige manier waarop een Houder waarde kan realiseren op de Notes voor de Vervaldatum is het verkopen van de Notes aan de toepasselijke marktprijs op een beschikbare secundaire markt en dat er mogelijk zo geen secundaire markt voor Notes bestaat (wat zou betekenen dat een belegger moet uitvoeren of moet wachten tot de aflossing van de Notes om een grotere waarde te realiseren van de verhandelingswaarde), en de voorwaarden van de Notes bepalingen bevatten die hun aanpassing kunnen toelaten zonder toelating van alle beleggers.</p> <p>Daarbovenop, zijn er specifieke risico's verbonden aan de Notes die gebonden zijn</p> |

| Element | Titel | |
|---------|-------|---|
| | | <p>aan een onderliggende referentie en een investering in dergelijke Notes zal enkele aanzienlijke risico's omvatten die niet geassocieerd worden met een investering in een conventioneel schuldinstrument. In bepaalde omstandigheden kunnen Notehouders de volledige waarde op hun investering verliezen.</p> <p>In bepaalde omstandigheden kunnen Notehouders de volledige waarde op hun investering verliezen.</p> |

Sectie E - Aanbod

| Element | Title | |
|-------------|--|---|
| E.2b | Redenen voor het aanbod en gebruik van de opbrengst | <p>De netto-opbrengst van iedere uitgifte van Notes zal gebruikt worden door BNPPF of BP2F, naar gelang het geval, voor hun algemene ondernemingsdoeleinden, met inbegrip van het maken van winst, en kan ook gebruikt worden voor meer specifieke doeleinden, zoals bepaald door BNPPF of BP2F, naar gelang het geval. De opbrengst kan gebruikt worden om posities in optie- of termijncontracten of andere hedging-instrumenten aan te houden.</p> <p>De netto-opbrengst van de uitgifte van Notes zal gebruikt worden door BP2F, voor hun algemene ondernemingsdoeleinden, met inbegrip van het maken van winst.</p> |
| E.3 | Voorwaarden van het aanbod | <p>Onder het Programma, kunnen de Notes aan het publiek worden aangeboden in een Niet-vrijgesteld Aanbod in Oostenrijk, België, Frankrijk, Duitsland, Luxemburg en/of Nederland.</p> <p>De voorwaarden van elk aanbod van Notes zullen worden vastgesteld bij overeenkomst tussen de relevante Emittent en de betrokken Dealers op het tijdstip van de uitgifte. Een belegger die van plan is Notes te verwerven of die Notes verwerft naar aanleiding van een Niet-vrijgesteld Aanbod van een Gemachtigde Aanbieder, zal dit doen, en de aanbiedingen en de verkopen van deze Notes aan een Belegger door een dergelijke Gemachtigde Aanbieder zullen worden gedaan, in overeenstemming met alle voorwaarden en andere afspraken tussen dergelijke Gemachtigde Aanbieder en dergelijke Belegger ook wat betreft de prijs, de toewijzingen en de vereffeningsafspraken.</p> <p>Deze uitgifte van Notes wordt aangeboden door middel van een Niet-vrijgesteld Aanbod in België.</p> <p>De uitgifteprijs van de Notes is 102 procent van hun nominale waarde.</p> |
| E.4 | Belang van natuurlijke personen en rechtspersonen betrokken bij de uitgifte/aanbod | <p>De betrokken Dealers kunnen vergoedingen krijgen in verband met enige uitgifte van Notes onder het Programma. Enige dergelijke Dealer en diens verbonden ondernemingen kunnen betrokken zijn geweest, en in de toekomst betrokken worden, bij investeringsbankieren en/of commerciële bancaire transacties met, en mogelijks andere diensten uitvoeren voor, BNPPF, BP2F en/of de Garantieverstrekker en hun verbonden ondernemingen in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening.</p> <p>De Dealers zullen in totaal een commissie van 2 procent van het nominaal bedrag van de Notes worden betaald.</p> |

| Element | Title | |
|------------|---|---|
| | | Anders dan uiteengezet hierboven, heeft, voor zover BP2F weet, geen persoon die betrokken is in de uitgifte van de Notes, een aanzienlijk belang in het aanbod, inclusief belangenconflicten. |
| E.7 | Kosten aangerekend aan de belegger door BNPPF of BP2F | Niet van toepassing – Er zullen aan investeerders geen kosten worden aangerekend door de Emittent. |