BNP Paribas Fortis Funding (LU)
geeft nieuwe obligaties uit op 5 jaar in AUD

FLASH INVEST
Januari 2016

Promotioneel document

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

Obligaties

- 5 jaar
- Australische dollar (AUD) Wisselrisico
- Recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde in AUD op de eindvervaldag
- Jaarlijkse coupon van van 3,30% (bruto in AUD)
- Roerende voorheffing van 27%

Belangrijkste kenmerken

- ✔ BNP Paribas Fortis Funding AUD 3,30% Fixed Rate 2021 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 tegen 100% van de nominale waarde (2.000 AUD per coupure) 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 Australische dollar (AUD), wat een wisselrisico inhoudt bij de omzetting van de bedragen van AUD naar EUR.
- ✔ Looptijd: 5 jaar
- ✔ Jaarlijkse coupon van 3,30% (bruto, in AUD).
- ✔ Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% (2.037,50 AUD per coupure) en uitgaand van een terugbetaling tegen 100% (in AUD) op de eindvervaldag, bedraagt het actuarieel brutorendement 2,892%. Dit is een actuarieel nettorendement* van 2,011% na aftrek van roerende voorheffing van 27%.

Australische dollar (AUD)

De dalende grondstofprijzen en de onduidelijkheid over de Chinese groei blijven de Australische economie parten spelen. Om de economie te ondersteunen heeft de centrale bank de richtrente al verschillende malen verlaagd en andere monetaire versoepelingen vallen niet uit te sluiten. Een zwakkere munt is meer dan welkom om de exportsector te ondersteunen.

Australië beschikt op lange termijn over heel wat troeven (bodemrijkdommen en een optimale notering van de kredietagentschappen), maar de onzekerheid over de veerkracht van de Chinese economie en lage grondstofprijzen kunnen de Australische dollar nog geruime tijd drukken. Ook de interestvoeten zijn te laag om deze onzekerheid te compenseren. Gelet op deze moeilijke situatie en het feit dat risicoschuwe beleggers de Australische dollar in zo'n geval ontvluchten, is deze obligatie in AUD een gelegenheid voor de houders van aflopende obligaties in AUD om hun fondsen in deze munt te herbeleggen. (Bron: BNP Paribas Fortis)

Op 28 december 2015 was 1 EUR 1,5137 AUD waard.

Om een coupure van 2.000 AUD te verkrijgen aan deze koers, zou u 1.321,26 EUR moeten betalen (voor aftrek van kosten).

Als de Australische dollar op de eindvervaldag 10% in waarde daalt ten opzichte van de euro (naar 1,6651 AUD voor 1 EUR), krijgt u slechts 1.201,13 EUR voor uw coupure van 2.000 AUD. De waarde van uw kapitaal zal dus gedaald zijn met 10%.

Omgekeerd zult u 1.468,10 EUR ontvangen voor uw coupure van 2.000 AUD als de waarde van de Australische dollar met 10% stijgt ten opzichte van de euro (naar 1,3623 AUD voor 1 EUR). Op die manier zult u een meerwaarde van 10% op de munt behaald hebben.

Evolutie van de euro tegenover de Australische dollar tijdens de voorbije 5 jaar

Bron: Bloomberg (gegevens bepaald op 28.12.2015)

De toekomstige evolutie van de Australische dollar kan geenszins gegarandeerd worden.

* 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.

Prospectus

Het **Prospectus** bestaat uit :

- het **Basisprospectus** "Euro Medium Term Note Programme" (EMTN) op datum van 12 juni 2015, opgesteld in het Engels en goedgekeurd door de 'Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)' in Luxemburg;
- het **supplement** gedateerd op 3 september 2015;
- de **specifieke samenvatting van de uitgifte**, opgesteld in het Nederlands, en
- de **Final Terms** van 31 december 2015.

Deze documenten zijn samen met een samenvatting van het basisprospectus in het Nederlands gratis verkrijgbaar op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies.
De potentiële belegger wordt verzocht kennis te nemen van het Prospectus alvorens een beleggingsbeslissing te nemen.

Bijkomende informatie inzake Belgisch recht
De emittent kan ertoe verplicht worden om de bepalingen van het Belgische Wetboek van economisch recht te respecteren, in het bijzonder de bepalingen omtrent de oneerlijke bedingen, in de toepassing van de clausules in het basisprospectus en de definitieve voorwaarden die betrekking hebben op de uitgifte van dit product in België, voor zover deze bepalingen van toepassing zijn voor de emittent.

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 Australische dollar. Dit betekent dat de belegger op de eindvervaldag een bedrag in AUD 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 AUD 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 loopt de belegger het risico zijn belegde kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag. Indien de afwikkelingsautoriteit in het kader van de maatregelen betreffende het herstel en de afwikkeling van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, vaststelt dat de emittent en/of de garant faalt of waarschijnlijk falende is, kan ze beslissen om maatregelen te treffen die een impact hebben op de waarde van de Notes (bail-in). In voorkomend geval aanvaardt de belegger het risico om het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk te verliezen.
- **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 wil doorverkopen voor de eindvervaldag of die deze effecten wil 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 tot een prijs kunnen leiden die lager is dan de nominale waarde per coupure (2.000 AUD). 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 AUD) 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.

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+ (*under credit watch negative*) 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 AUD.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 1 miljoen AUD en maximum 100 miljoen AUD. 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: XS1332513750 – Serie 880.
- Niet-achtergestelde effecten aan toonder 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: 11 februari 2016.

Uitgifteprijs: 101,875% van de nominale waarde (2.037,50 AUD per coupure).

Eindvervaldag: 11 februari 2021, dit komt overeen met een looptijd van 5 jaar.

Terugbetalingsprijs: recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde (2.000 AUD per coupure) 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 3,30% (bruto in AUD).
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na het vervallen van de termijn, op 11 februari van elk jaar en voor de eerste keer op 11 februari 2017.
- Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% en uitgaand van een terugbetaling tegen 100% (in AUD) op de eindvervaldag, bedraagt het actuarieel brutorendement in AUD 2,892%. Dit betekent een fiscaal nettorendement van 2,011%, na aftrek van roerende voorheffing van 27%. 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

Belastingstelsel voor particuliere beleggers in België
Volgens de fiscale wetgeving die momenteel van kracht is, zijn inkomsten uit buitenlandse schuldtitels die worden geïnd door tussenkomst van een in België gevestigde financiële tussenpersoon onderworpen aan de roerende voorheffing (RV) van 27%.
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 belastingstelsel 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

De documentatie over deze gestructureerde obligatie staat beschreven op pagina 2.

De belegger die zijn effecten in bewaring geeft op een Effectenrekening van BNP Paribas Fortis kan het verloop van de waarde elke dag volgen via PC banking. BNP Paribas Fortis zal aan de beleggers alle belangrijke wijzigingen meedelen met betrekking tot het risicoprofiel en/of de waarde van de BP2F AUD 3,30% Fixed Rate 2021 op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies

Klachten
Met al uw klachten over onze beleggingsproducten en/of -diensten kunt u terecht bij
- BNP Paribas Fortis nv – **Klachtenbeheer** (1QA8D) – Warandeberg 3, 1000 Brussel;
- De Ombudsdienst voor de Consument (**Ombudsfin**) via http://www.ombudsfin.be/nl/particulieren/klacht-indienen

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 2 januari (9 u.) tot en met 3 februari 2016 (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**

bij het **Easy banking centre op het nr. 02 433 41 34**

via **PC banking** en 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.

01.2016 - Verantwoordelijke uitgever: A. Moenaert – BNP Paribas Fortis NV, Warandeberg 3 – 1000 Brussel – RPR Brussel – BTW BE 0403.199.702.