

BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) USD LIBOR FLOATER NOTE 2019



Promotioneel document



**BNP PARIBAS
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Obligatie



3 jaar



Amerikaanse dollar (USD)
Wisselkoersrisico



Recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde in USD op de eindvervaldag



12 variabele driemaandelijke coupons in USD



Coupons onderworpen aan roerende voorheffing

De **BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) USD LIBOR FLOATER NOTE 2019** (afgekort BP2F USD LIBOR FLOATER NOTE 2019) is een schuldinstrument uitgegeven in Amerikaanse dollar (USD) door BNP Paribas Fortis Funding (LU) en gegarandeerd door BNP Paribas Fortis NV. Door in te tekenen, leent u geld uit aan de emittent die zich ertoe verbindt op de eindvervaldag het kapitaal tegen 100% van de nominale waarde in USD terug te betalen. Bij faillissement of dreigend faillissement van de emittent en/of garant loopt u op de eindvervaldag wel het risico de bedragen waarop u recht hebt, net zoals het nominale bedrag, niet terug te krijgen.

Basiskenmerken

- ✓ Korte looptijd van drie jaar.
- ✓ Uitgifte in Amerikaanse dollar (USD), wat een wisselkoersrisico inhoudt bij de omzetting van USD naar EUR.
- ✓ Uitgifteprijs: 101% van de nominale waarde (namelijk 2.020 USD per coupure).
- ✓ Recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde (namelijk 2.000 USD per coupure) op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of dreigend faillissement van de emittent en/of garant.
- ✓ Recht op twaalf driemaandelijke coupons in USD waarvan het bedrag (bruto, op jaarbasis) gelijk is aan de USD Libor-rente op drie maanden zoals vastgesteld twee werkdagen voor de start van de interestperiode en vermeerderd met 0,80%.

Volg de kortetermijnrente en de Amerikaanse dollar op de voet

Om de sterk vertragende economie aan te zwengelen hield de Amerikaanse centrale bank – de Federal Reserve – het voornaamste richttarief (Fed Funds-rente) gedurende ruim zes jaar rond 0%, waardoor de Verenigde Staten uit de recessie konden klimmen. Het is dan ook logisch dat de Fed de Fed Funds-rente een eerste maal verhoogde in december 2015. Vandaag zijn sommige leden van de Fed – de ‘Haviken’, aanhangers van een strikt monetair beleid – van mening dat die rente op basis van de economische cyclus al hoger moest liggen. Volgens onze analisten zullen er dus nog maatregelen voor een monetaire verstrakking volgen, namelijk in 2016, na de presidentsverkiezingen, en in 2017.

In de eurozone heeft de economie meer moeite om te herstellen en met een sterkere Amerikaanse economie zal:

- de kortetermijnrente in de Verenigde Staten waarschijnlijk sterker stijgen dan in Europa
 - en zal de Amerikaanse dollar (USD) waarschijnlijk stijgen tegenover de euro.
- (Bron: BNP Paribas Fortis)

De **BP2F USD LIBOR FLOATER NOTE 2019** heeft als objectief particuliere beleggers te laten profiteren van die twee potentiële tendensen door **twaalf driemaandelijke coupons in USD** uit te keren waarvan de hoogte afhangt van de **USD Libor-rente op drie maanden en waar systematisch 0,80% aan toegevoegd wordt.**





12 variabele driemaandelijke coupons in USD

De BP2F USD LIBOR FLOATER NOTE 2019 geeft recht op¹

- **de terugbetaling van 100% van de nominale waarde** op de eindvervaldag;
- **de uitkering van een driemaandelijke coupon in USD** waarvan de rentevoet (bruto, op jaarbasis) wordt bepaald door de USD Libor-rente op drie maanden zoals berekend twee bankwerkdagen voor de start van de interestperiode.
De coupons worden jaarlijks betaald op 13 maart, 13 juni, 13 september en 13 december. De eerste coupon wordt op 13 maart 2017 uitbetaald.

**Driemaandelijke coupon in USD
(brutorente, op jaarbasis) = 0,80%
+ USD Libor-rente 3 maanden**

¹ Behalve bij faillissement of dreigend faillissement van de emittent en/of garant.



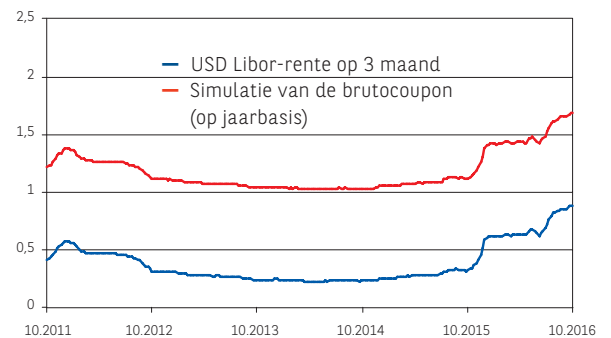
USD Libor-rente op 3 maanden

De Libor-rente – *London Interbank Offered Rate* – is een internationale interbancaire referentierentevoet. De rente stemt overeen met de gemiddelde rente waartegen een groep grote, wereldwijde banken elkaar geld lenen. De Libor-rente bestaat voor zeven looptijden en in verschillende valuta's. Zoals de naam aangeeft, heeft de USD Libor-rente op drie maanden betrekking op een looptijd van drie maanden.

De officiële Libor-rente wordt eenmaal per bankwerkdag om 11 uur (GMT) berekend door de ICE Benchmark Administration (IBA). Deze rente wordt na 24 uur op gratis toegankelijke websites gepubliceerd. U kunt het verloop van de USD Libor-rente op drie maanden volgen via de site <http://nl.global-rates.com/rentestanden/libor/amerikaanse-dollar/libor-rente-usd-3-maanden.aspx>

In de grafiek hiernaast ziet u het verloop van de USD Libor-rente op drie maanden over de laatste vijf jaar en diezelfde rente vermeerderd met 0,80%.

Op 21 oktober 2016 bedroeg de Libor-rente op drie maanden 0,882%. Mocht op basis daarvan een coupon zijn berekend, dan had dat een resultaat opgeleverd van $0,882\% + 0,80\% = 1,682\%$ (bruto, op jaarbasis), of een effectief uitgekeerde trimestriële coupon van 0,4205% (bruto).



Bron: Bloomberg.

Gegevens van 21 oktober 2016.

Gegevens uit het verleden vormen geen betrouwbare aanwijzing voor de toekomst.



Een belegging in USD

De BP2F USD LIBOR FLOATER NOTE 2019 is uitgegeven in USD en kan geschikt zijn voor de belegger die in zijn portefeuille de beleggingen in USD wil diversifiëren. Maar dat houdt ook een wisselkoersrisico in als hij beslist om zijn kapitaal en zijn coupons in euro om te zetten. Het eindrendement in euro zal namelijk niet alleen worden bepaald door de effectief uitgekeerde coupons, maar ook door de evolutie van de Amerikaanse dollar tegenover de euro.

Evolutie van de euro ten opzichte van de US dollar tijdens de 5 laatste jaren



Bron: Bloomberg (gegevens van 21.10.2016)

De toekomstige evolutie van de wisselkoers van de Amerikaanse dollar kan op geen enkele manier gegarandeerd worden.

Op 21 oktober 2016 was 1 EUR 1,0888 USD waard.

Om een coupure van 2.000 USD te verkrijgen aan deze koers, zou u 1.836,88 EUR moeten betalen (exclusief kosten).

Als de USD op de eindvervaldag 10% in waarde is gedaald ten opzichte van de euro, naar 1,2098 USD voor 1 EUR, krijgt u slechts 1.653,17 EUR voor uw coupure van 2.000 USD. De waarde van uw kapitaal zal dus gedaald zijn met 10%.

Als de USD daarentegen met 10% is gestegen tegenover de EUR (naar 0,9898 USD voor 1 EUR), ontvangt u 2020,61 EUR voor uw coupure van 2.000 USD. U zal dus een meerwaarde van 10% op de munt behaald hebben.



Belangrijkste risico's

- ✓ **Wisselkoersrisico:** deze obligatie is uitgegeven in Amerikaanse dollar. Dit betekent dat de belegger op de eindvervaldag een bedrag in USD kan ontvangen dat, omgezet in EUR, lager kan uitvallen dan het oorspronkelijk belegde bedrag in EUR. Het wisselkoersrisico bestaat eveneens op het moment dat de coupons worden omgezet in EUR. Het is zelfs groter voor beleggers die geen rekening hebben in USD en waarvoor de betaling van de coupons en de terugbetaling van het kapitaal dus automatisch worden omgezet in EUR.
- ✓ **Kredietrisico:** in geval de emittent en/of de garant failliet gaan of dreigen te gaan, 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 en de interesten geheel of gedeeltelijk te verliezen, of kan hij, op beslissing van de toezichthouder, verplicht worden de Notes om te zetten in eigen kapitaal-instrumenten (aandelen).
- ✓ **Liquiditeitsrisico:** deze obligatie is niet genoteerd op een gereguleerde markt. 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 afhankelijk van de marktparameters van het moment gebeuren (zie hieronder), die een prijs met zich mee zouden kunnen brengen die lager is dan de nominale waarde per coupure (2.000 USD). Deze prijs zal bepaald worden binnen een aankoop/verkoopvork van maximaal 1% bij normale marktomstandigheden (exclusief makelaarsloon en taks op beursverrichtingen; zie rubriek 'Kosten' en 'Fiscaliteit' op pagina 4).
- ✓ **Risico op prijsschommelingen van het effect (marktrisico):** het recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde geldt alleen op de eindvervaldag. In de tussentijd kan de prijs van deze obligatie zowel op- als neerwaarts schommelen, naargelang parameters zoals de financiële gezondheid van de emittent en de evolutie van de rentevoeten.



Prospectus

Het **Prospectus** bestaat uit:

- het **Basisprospectus** "Euro Medium Term Note Programme" (EMTN) gedateerd op 13 juni 2016, opgesteld in het Engels en goedgekeurd door de 'Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)' in Luxemburg,
- de **supplementen** van 5 september 2016 en van 11 oktober 2016,
- de **specifieke samenvatting** van de uitgifte, opgesteld in het Nederlands, en
 - de **Final Terms** van 31 oktober 2016.

Deze documenten zijn samen met een samenvatting in het Nederlands van het basisprospectus 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 Belgisch 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.

Klachten

Met al uw klachten over onze beleggingsproducten en/of -diensten kunt u terecht bij

- BNP Paribas Fortis NV – **Klachtenbeheer** (1QB1D) – Warandeberg 3, 1000 Brussel;
- De Ombudsdienst voor de Consument (**Ombudsfin**) via <http://www.ombudsfin.be/nl/particulieren/klacht-indienen>

Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

Emittent: BNP Paribas Fortis Funding (afgekort "BP2F"), Luxemburgs filiaal van BNP Paribas Fortis NV.
Garant: BNP Paribas Fortis NV. De garantie geldt enkel bij faillissement of wanbetaling van de emittent.
Rating van de garant: A2 (*stable outlook*) bij Moody's, A (*stable 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 bijhouden 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 USD.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 1 miljoen USD en maximaal 100 miljoen USD.
- ISIN-code: XS1505539897 – Serie 903.
- Niet-achtergestelde toondereffecten onderworpen aan het Engels recht, vertegenwoordigd door een globaal certificaat.
- Deze obligaties worden niet genoteerd op een gereglementeerde markt (zie 'Liquiditeitsrisico' op pagina 5).



Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 13 december 2016.
Uitgifteprijs: 101% van de nominale waarde (2.020 USD per coupure).

Eindvervaldag: 13 december 2019, dit komt overeen met een looptijd van 3 jaar.
Terugbetalingsprijs: recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde (dus 2.000 USD) op de eindvervaldag, behalve in geval de emittent en/of de garant failliet gaan of dreigen te gaan.



Kosten

Enmalige plaatsingsprovisie van 1%, ten laste van de particuliere belegger en begrepen in de uitgifteprijs van 101%
Op de uitgifte datum zal de emittent deze provisie weer afstaan aan BNP Paribas Fortis in zijn hoedanigheid van verdeler. De potentiële belegger wordt verzocht het Prospectus te raadplegen voor meer informatie over deze provisie.

Kosten

- **Financiële dienst:** gratis bij 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 'Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen' raadplegen. Die is gratis beschikbaar in het kantoor of op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Nuttige info > Kosten en taken.



Fiscaliteit

Fiscale regeling 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 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 de fiscale regeling die 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 obligatie staat beschreven op pagina 3.

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 zijn contract voor online banking. BNP Paribas Fortis zal aan de beleggers alle belangrijke wijzigingen meedelen met betrekking tot het risicoprofiel en/of de waarde van de obligatie BP2F USD LIBOR FLOATER NOTE 2019 op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies



Hoe inschrijven?

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

De inschrijvingsperiode loopt van 2 november (9 u.) tot en met 30 november 2016 (16 u.)

In bepaalde gevallen is een vervroegde afsluiting mogelijk, zoals beschreven in het Prospectus.

Voor meer info of om in te schrijven, kunt u terecht:

in elk **BNP Paribas Fortis-kantoor** bij het **Easy banking centre op het nr. 02 433 41 34**

via uw **contract voor online 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.