



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

## Obligatielening



3 jaar



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



Jaarlijkse coupon van 4,50% (bruto)  
Actuarieel rendement van 4,00% (bruto)



Dynamisch tot agressief profiel



Roerende voorheffing van 15%

RCI Banque, financieringsfiliaal van de Groupe Renault, geeft obligaties uit in euro. Deze obligaties zijn een schuldinstrument. Door erop in te tekenen, leent u geld aan de Emittent die zich verbindt tot de terugbetaling ervan op de eindvervaldag. Bij faillissement of onvermogen tot betaling van de Emittent, loopt u toch het risico de bedragen waarop u recht heeft, niet terug te krijgen en het belegde kapitaal te verliezen op de eindvervaldag.

Deze obligaties zijn bestemd voor beleggers die zelf in staat zijn, op basis van hun kennis en ervaring, het potentieel en de risico's ervan in te schatten. Dit gebeurt meer bepaald in het kader van een belegging in de banksector, ondermeer door hun vertrouwdheid met de rentevoeten.

### Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 3 jaar.
- ✓ Jaarlijkse coupon van 4,50% (bruto).
- ✓ Op basis van de uitgifteprijs van 101,375% bedraagt het actuarieel bruto-rendement 4,00%.
- ✓ Beleggersprofiel: dynamisch tot agressief.

## Bedrijfsprofiel van RCI Banque

RCI Banque, voor 100% in handen van de Groupe Renault, is de financieringsmaatschappij van de alliantie Renault-Nissan.

In dat opzicht verzekert RCI Banque de financiering van de verkoop van merken van de Groupe Renault (Renault, Renault Samsung Motors, Dacia) en van de Groep Nissan (Nissan, Infiniti) in 38 landen, hoofdzakelijk in Europa en Zuid-Amerika.

### Kernactiviteit

De missie van RCI Banque bestaat uit het verschaffen van een compleet gamma aan financieringsmogelijkheden en diensten aan zijn drie referentiekanten:

- ✓ **het Grote Publiek en de Ondernemingen**, waaraan de RCI-groep kredieten voorstelt voor nieuwe en tweedehandsvoertuigen, voor de verhuur met optie op aankoop, voor leasing, voor verhuur met lange duurtijd en de bijhorende diensten: onderhoud, garantie-uitbreiding, verzekering, bijstand, wagenparkbeheer en kredietkaarten;
- ✓ **de Netwerken van de merken Renault, Renault Samsung motors, Dacia, Nissan en Infiniti** waarvan de RCI-groep de stock van nieuwe en tweedehandsvoertuigen financiert, net als de reserveonderdelen en de behoeftes aan financiële middelen op korte termijn.

### Een beetje geschiedenis

- 21 augustus 1974: oprichting van SOFIREN (Société Financière de Renault).
- 27 juni 1980: SOFIREN wordt Renault Crédit International (RCI).
- 1990: integratie van DIAC (Frans filiaal) in RCI.
- 1991: RCI verkrijgt het statuut van bank.
- 1 januari 2002: de groep Renault Crédit International wordt de groep RCI Banque.



## RCI bevestigt zijn groeidynamiek

In een economisch moeilijke context bevestigt RCI Banque haar groeidynamiek en laat ze sterk stijgende prestaties zien.

De verkoop van merken van de alliantie Renault-Nissan, die gefinancierd is door RCI Banque, kende een lichte terugval ten opzichte van juni 2010. Toch heeft de verbetering van de commerciële doeltreffendheid een toename van de penetratiegraad mogelijk gemaakt tijdens het eerste semester: de nieuwe financieringen vertonen een stijgende lijn van 13% (tot 5,6 miljard EUR) in vergelijking met het eerste semester 2010. Tijdens het eerste semester stegen de uitstaande financiële bedragen met 1,3 miljard EUR.

In 2010 behaalde RCI Banque een resultaat vóór belastingen van 704 miljoen EUR en een *return on equity* (exclusief niet-recurrente elementen) van 23,6%. In het eerste semester 2011 vertoont het resultaat van de groep vóór belastingen een stijging van 12,7% in vergelijking met juni 2010, tot 416 miljoen EUR. De *return on equity* (exclusief niet-recurrente elementen) bedraagt 23,7% tegenover 22,3% eind juni 2010.

RCI Banque ging door met de diversificatiepolitiek van zijn financieringsbronnen, door haar eerste obligatie-uitgifte te lanceren in dollar in de Verenigde Staten en in real in Brazilië. Om deze doelstellingen te bereiken, behield RCI Banque een stevige liquiditeitsreserve, die op 30 juni 2011 was samengesteld uit 4,4 miljard EUR niet gebruikte toegewezen kredietlijnen en 1,8 miljard EUR dat als onderpand dient en in aanmerking komt voor monetaire beleidstransacties van de Europese Centrale Bank (ECB). In totaal bedroeg de beschikbare liquiditeit van de Groupe RCI 6,8 miljard EUR. Dit dekte meer dan twee keer het totale uitstaande bedrag aan *commercial paper* en depositocertificaten.

(Bronnen: halfjaarlijks financieel rapport van 30 juni 2011 en website van RCI Banque [www.rcibanque.com](http://www.rcibanque.com))



### Belangrijkste risico's van deze uitgifte

Deze obligaties zijn onderworpen aan risico's betreffende de Emittent (kredietrisico) en aan de marktrisico's, zoals de risico's betreffende volatiliteit, rentevoeten, liquiditeit, enz.

- **Kredietrisico:** bij faillissement of onvermogen tot betaling van de Emittent loopt de obligatiehouder het risico zijn oorspronkelijk kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag.
- **Volatiliteits- en rentevoetrisico:** de koers van de obligaties kan schommelen, afhankelijk van verschillende factoren zoals de financiële gezondheid van de Emittent, het algemene verloop van de rentetarieven en de volatiliteit van de markten. Zo kunnen we verwachten dat de koers van de obligatie daalt als de algemene rentevoeten stijgen.
- **Liquiditeitsrisico:** hoewel de obligaties op de Beurs van Luxemburg genoteerd zullen zijn, is er geen enkele waarborg dat er een actieve markt ontstaat waarop ze verhandeld kunnen worden. De obligatiemarkt kan beperkt en weinig liquide zijn en het is onmogelijk te voorspellen tegen welke koers deze obligaties er verhandeld zullen kunnen worden. De belegger die zijn obligaties vóór de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen de marktprijs, die lager zou kunnen zijn dan de nominale waarde.

**De belegger wordt verzocht alle risicofactoren die in het Prospectus vermeld zijn, aandachtig door te nemen.**



### Voor welke belegger?

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een **dynamisch tot agressief profiel**. Binnen bepaalde grenzen kunnen ze ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de spreidingsgraad van hun portefeuille en van het risico dat ze bereid zijn te nemen, in het bijzonder in het kader van een belegging in de banksector.

Meer informatie over de beleggersprofielen vindt u op [www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Stappenplan.

Alle beleggers worden aanbevolen na te gaan of een belegging in deze obligaties voor hen geschikt is, rekening houdend met in het bijzonder hun kennis en ervaring in verband met financiële zaken, hun beleggingsdoelstellingen en hun financiële situatie. Bij twijfel worden ze verzocht een beleggingsspecialist van BNP Paribas Fortis te raadplegen.

Alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, wordt elke belegger aanbevolen zich te beroepen op het **Prospectus**, en vooral op de rubriek "Risicofactoren", evenals op onze "Informatiebrochure - Financiële instrumenten", beschikbaar in onze kantoren of op de website [www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Nuttige info > MiFID.



## Documentatie

Het **Prospectus** is samengesteld uit:

- het Basisprospectus, gedateerd op 19 juli 2011 en goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg,
- het supplement van het Basisprospectus, gedateerd op 3 augustus 2011, en
- de Final Terms gedateerd op 26 oktober 2011.

Deze drie documenten zijn opgesteld in het Engels en samen met de samenvatting van het Basisprospectus in het Frans en Nederlands gratis beschikbaar in alle kantoren van BNP Paribas Fortis, telefonisch op 02 433 40 31, op de website [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies) en op de website van de Emittent [www.rcibanque.com](http://www.rcibanque.com) > Finance > Activités et Résultats.



## Inschrijving

Dit document werd opgesteld in het kader van een **openbaar aanbod in België**.  
De verkoopbeperkingen voor de uitgifte van deze obligaties zijn vermeld in het Prospectus.

BNP Paribas Fortis werd aangesteld door de Emittent om deze obligaties te plaatsen. Het minimale uitgiftebedrag bedraagt 50 miljoen EUR. Het finale bedrag van het aanbod zal door de Emittent bepaald worden op basis van de criteria die in de Final Terms zijn opgenomen.

De inschrijvingsperiode loopt **van 28 oktober (9 u.) tot en met 10 november 2011 (16 u.)**.

Een vervroegde afsluiting kan zich voordoen, ten vroegste op het einde van de 2de inschrijvingsdag (31 oktober 2011<sup>1</sup>).

Deze vervroegde afsluiting zal aangekondigd worden op onze site [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies) alsook op de site van de Emittent [http://www.rcibanque.com/fr/finance\\_activites.html](http://www.rcibanque.com/fr/finance_activites.html).

BNP Paribas Fortis verzekert gratis de financiële dienst.

### Toewijzing

Tot aan de (al dan niet vervroegde) afsluiting van de inschrijvingsperiode zullen alle bestellingen geplaatst door de beleggers volledig behandeld worden.

1 Gelieve te noteren dat bepaalde kantoren sluiten om 16u00. Inschrijven blijft echter mogelijk tot 17u30 via PC banking en Phone banking.

### Voor meer info of om in te schrijven:



aan de loketten van **elk kantoor van BNP Paribas Fortis**



via **Phone banking** (02 433 40 31)



via **PC banking** op onze site [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)

# Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

**Emittent:** RCI Banque, naamloze vennootschap naar Frans recht, voor 100% in handen van de Groupe Renault.

**Rating (vooruitzichten) van de Emittent:** Baa2 (positief) bij Moody's en BBB (stabil) bij Standard & Poor's. Geen rating bij Fitch. Een rating wordt louter indicatief toegekend en vormt geen verplichting of 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: 1.000 EUR.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 50 miljoen EUR.
- ISIN-code: XS0698425690 - Serie 263.
- Niet-achtergestelde gedematerialiseerde effecten, onderworpen aan het Engels recht.
- Notering: deze obligaties zullen noteren op de Beurs van Luxemburg vanaf 16 november 2011 (zie "Belangrijkste risico's van deze uitgifte" op blz. 2, en in het bijzonder het liquiditeitsrisico).



Risico

De belangrijkste risico's verbonden aan deze obligaties staan beschreven op blz.2.



Beleggersprofiel

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een **dynamisch tot agressief** risicoprofiel. Binnen bepaalde grenzen kunnen ze ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de spreidingsgraad van hun portefeuille en van het risico dat ze bereid zijn te nemen, in het bijzonder in het kader van een belegging in de banksector.



Looptijd

**Uitgifte- en betaaldatum:** 16 november 2011.

**Uitgifteprijs:** 101,375% van de nominale waarde (inclusief een commissie van 1,375% ten laste van de particuliere belegger).

**Vervaldag:** 16 november 2014, dit is een looptijd van 3 jaar.

**Terugbetalingsprijs:** recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde op de eindvervaldag. Bij faillissement of onvermogen tot betaling van de Emittent, loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag.



Rendement

- De belegger zal jaarlijks recht hebben op een coupon van 4,50% (bruto).
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 16 november van elk jaar en voor de eerste keer op 16 november 2012.
- Het actuariael brutorendement op basis van de uitgifteprijs bedraagt dus 4,00%.



Kosten

**Financiële dienst:** gratis bij BNP Paribas Fortis in België.

**Bewaring op een Effectenrekening BNP Paribas Fortis:** volgens het tarief dat van kracht is (zie onze brochure "Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen" die beschikbaar is in het kantoor of op de website [www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Nuttige info).



Fiscaliteit

## Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België

Op de inkomsten uit obligaties die worden geïnd door tussenkomst van een in België gevestigde financiële tussenpersoon, zal 15% roerende voorheffing (RV) worden ingehouden. De inhouding van de RV is bevrijdend in hoofde van de particuliere beleggers. De fiscale behandeling is afhankelijk van de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor mogelijke wijzigingen nadien. Andere beleggerscategorieën worden verzocht zich te informeren over het fiscaal regime dat op hen van toepassing is.

## Taks op beursverrichtingen

- Geen TOB op de primaire markt.
- TOB van 0,07% bij verkoop en aankoop op de secundaire markt (maximaal 500 EUR per verrichting).



Documentatie

De documentatie betreffende deze obligaties staat beschreven op blz.3.

Dit document is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door Fortis Bank 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. Hoewel Fortis Bank nv alle redelijke maatregelen heeft genomen om de juistheid van de in dit document opgenomen informatie te waarborgen, zal noch Fortis Bank nv, noch enig persoon die aan haar verbonden is aansprakelijk kunnen gesteld worden voor eventuele schade of voor rechtstreekse of onrechtstreekse kosten die zouden voortvloeien uit een beslissing die op basis van dit document genomen werd, behalve in geval van bedrieglijke, onjuiste of tegenstrijdige informatie ten opzichte van het Prospectus.