



**BNP PARIBAS**  
**FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

### Obligatielening



5 jaar



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



Jaarlijkse coupon van 4,75% (bruto)  
Actuarieel brutorendement van 4,297%.



Neutraal tot agressief profiel

LeasePlan, een Nederlands dienstverlenend bedrijf gespecialiseerd in wagenparkbeheer, geeft nieuwe obligaties uit in euro. Deze obligaties zijn een schuldinstrument. Door in te tekenen, leent u geld aan de Emittent die zich verbindt tot de terugbetaling ervan op de vervaldag. 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 vertrouwde met de rentevoeten en looptijden.

#### Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 5 jaar.
- ✓ Jaarlijkse coupon van 4,75% (bruto).
- ✓ Op basis van de uitgifteprijs van 102% bedraagt het actuariële rendement 4,297% (bruto).
- ✓ Beleggersprofiel: neutraal tot agressief.

### Bedrijfsprofiel van LeasePlan

LeasePlan is een financieel dienstverlenend bedrijf gespecialiseerd in wagenparkbeheer. Sinds het bedrijf in 1963 opgericht werd in Nederland, is het, mede dankzij zijn wereldwijd netwerk, uitgegroeid tot marktleider op het gebied van Fleet Management.

LeasePlan heeft een netwerk van verschillende bedrijven, verspreid over 30 landen – waaronder België waar LeasePlan Belgium marktleider is – en heeft 6.197 werknemers. In totaal beheert het bedrijf ongeveer 1,3 miljoen auto's in beheer en heeft het een portfolio van 13,8 miljard EUR.

LeasePlan heeft een banklicentie sinds 1993 en staat onder toezicht van de Nederlandse centrale bank.

Het bedrijf is voor de helft indirect eigendom van Volkswagen Bank GmbH, onderdeel van de Volkswagen-groep en voor de andere helft van Fleet Investments B.V., een investeringsbedrijf van de Duitse bankier Friedrich von Metzler.

#### LeasePlan - Wereldleider in Fleet Management

- ✓ actief in 30 landen
- ✓ 1,3 miljoen auto's in beheer
- ✓ sterke kapitaalspositie - Tier1 ratio 14,53%
- ✓ groot en stabiel inkomstenaandeel uit niet-interesten
- ✓ 6.197 werknemers wereldwijd
- ✓ grote ervaring in industriegebonden risicomanagement
- ✓ bedrijfsklanten uit diverse sectoren
- ✓ niet gebonden aan één producent

(Bron: LeasePlan)

Om zijn positie als wereldleider te handhaven, ontwikkelt LeasePlan voortdurend nieuwe producten en diensten, breidt het zijn know-how steeds verder uit en zoekt het naar uitbreidingsmogelijkheden in nieuwe landen. Om zijn activiteiten te financieren doet LeasePlan regelmatig een beroep op de financiële markten waar het bedrijf een gereputeerde speler is.

(Bron: [www.leaseplan.com](http://www.leaseplan.com))

#### Rating (perspectief) van de Emittent betreffende de schuld op lange termijn

S&P's: BBB+ (stabiel)  
Moody's: A3 (stabiel)  
Fitch: A- (stabiel)



## Belangrijkste risico's van deze uitgifte

De obligaties zijn onderworpen aan risico's betreffende de Emittent (kredietrisico, regulatief risico en liquiditeits- en thesaurierisico) en aan de gebruikelijke risico's van de markt, 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 door 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.
- **Regulatief risico:** om het even welke wijziging in de regelgeving die de mogelijkheid van de Emittent zou inperken om haar jaarrekeningen en kapitaalbronnen te beheren of om nieuwe fondsen te werven, kan een zware weerslag hebben op haar financieel evenwicht, haar gereglementeerde kapitaaltoestand en haar liquiditeitsprovisies.
- **Liquiditeitsrisico van de obligaties:** hoewel de obligaties op de Beurs van Luxemburg genoteerd zullen zijn, is er geen enkele waarborg dat er een actieve markt voor hun verhandeling ontstaat. 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 effecten vóór de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen de marktprijs, die lager zou kunnen zijn dan de nominale waarde.
- **Liquiditeits- en thesaurierisico van de Emittent:** wegens de aard van zijn activiteiten is de Emittent afhankelijk van zijn financieringsbronnen en de daaraan verbonden voorwaarden. Om het thesaurierisico te beheren, respecteert en volgt de Emittent niettemin verscheidene contractueel vastgelegde limieten op met betrekking tot liquiditeits-, intrestvoet-, krediet- en wisselrisico. Alle financiële derivaten die werden afgesloten, worden louter gebruikt om deze risico's af te dekken. De Emittent heeft daarenboven een financieringsbeheerssysteem en een speciaal ontwikkelde rapporteringsapplicatie om zich ervan te vergewissen dat alle risico's op de best mogelijke manier worden geïdentificeerd, berekend en beoordeeld. Om het liquiditeitsrisico in te perken en de herfinancieringsmogelijkheden uit te breiden, heeft de Emittent naast de huidige uitgifte van obligaties die gebaseerd is op een schulduitgifteprogramma, ook een duidelijke financieringsstrategie ontwikkeld. Het doel hiervan is om haar financieringsbronnen te diversifiëren, door beroep te doen op een breed gamma van markten. Ze heeft in december 2010 een drie jaar durende kredietfaciliteit bekomen door een syndicaat van 16 banken waardoor de totale toegezegde liquiditeitsfaciliteiten voor de groep op 3,1 miljard EUR gebracht werden.

Deze risicofactoren zijn in het bijzonder relevant voor een emissie **met een lange looptijd van 5 jaar**.

**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 **neutraal 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. In geval van twijfel, worden ze verzocht een beleggingspecialist 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 van het Programma "Euro Medium Term Notes (EMTN) van EUR 15.000.000.000", gedateerd op 21 juni 2011, opgesteld in het Engels en goedgekeurd door de Autoriteit Financiële Markten in Nederland;
- een samenvatting van het basisprospectus in het Frans en het Nederlands; en
- de definitieve voorwaarden (Final Terms), gedateerd op 22 november 2011.

Deze documenten zijn 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.leaseplan.com](http://www.leaseplan.com)



## 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 24 november (9 u.) tot en met 16 december 2011 (16 u.)**

Een vervroegde afsluiting kan zich voordoen, ten vroegste op het einde van de 2<sup>de</sup> inschrijvingsdag (25 november 2011<sup>1</sup>). Deze vervroegde afsluiting zal aangekondigd worden op onze website [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies) alsook op de website van de Emittent [www.leaseplan.com](http://www.leaseplan.com)

BNP Paribas Fortis verzekert gratis de financiële dienst.

### **Toewijzing**

Tot aan de (al dan niet vervroegde) afsluiting van de inschrijvingsperiode zullen alle orders, 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** en op onze website [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)

# Belangrijkste kenmerken van deze emissie



Beschrijving

**Emittent:** LeasePlan Corporation N.V., vennootschap naar Nederlands recht.

**Rating (perspectief) van de Emittent betreffende de Senior schuld op lange termijn:** BBB+ (stabiel) bij S&P's; A3 (stabiel) bij Moody's en A- (stabiel) bij Fitch. Een rating wordt enkel ter informatie gegeven en vormt geen aanbeveling tot het kopen, verkopen of bewaren van de effecten van de Emittent. Een rating kan door het ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of ingetrokken.

## Effecten:

- Nominale waarde: 1.000 EUR.
- Globaal bedrag van de emissie: minimaal 50 miljoen EUR.
- ISIN-code: XS0712165355 - Serie: 276.
- Niet-achtergestelde effecten aan toonder vertegenwoordigd door een globaal certificaat, onderworpen aan het Nederlands recht.
- Notering: deze obligaties zullen genoteerd worden op de Beurs van Luxemburg (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

Op grond van de door BNP Paribas Fortis bepaalde criteria zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een **neutraal tot agressief** beleggersprofiel. 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:** 22 december 2011.

**Uitgifteprijs:** 102% van de nominale waarde (inbegrepen een commissie van 1,875% ten laste van de particuliere belegger, alsook een structureringscommissie van 0,2%).

**Vervaldag:** 22 december 2016 of een looptijd van 5 jaar.

**Terugbetalingsprijs:** recht op terugbetaling op eindvervaldag tegen 100% van de nominale waarde, behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de Emittent.



Rendement

- De investeerder zal jaarlijks een brutocoupon van 4,75% ontvangen.
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 22 december van elk jaar, en voor de eerste keer op 22 december 2012.
- Het actuariële brutorendement op de uitgifteprijs bedraagt dus 4,297%.



Kosten

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

**Bewaring van deze obligaties op een BNP Paribas Fortis-Effektenrekening:** tegen het van toepassing zijnde tarief (zie onze brochure "Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen", beschikbaar in onze kantoren 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 niet-professionele 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 (TOB):** geen TOB op de primaire markt. TOB bij verkoop/aankoop na de oorspronkelijke inschrijvingsperiode: 0,07%, met een max. van 500 EUR per verrichting.



Documentatie

De documentatie die bij de uitgifte van deze obligaties hoort, staat uitgebreid beschreven op pagina 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 en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van 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.