

# BNP Paribas Fortis Funding geeft een gestructureerde obligatie uit: DUO COUPON PLUS NOTE 11

**FLASH  
INVEST**  
April 2011

Promotioneel document



**BNP PARIBAS  
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

## Gestructureerde obligatie



6 maanden voor de ene helft van het kapitaal  
6,5 jaar voor de andere helft



Recht op terugbetaling van 50% van de nominale waarde op 21.11.2011 en van de resterende 50% op 20.11.2017



1 halfjaarlijkse vaste coupon  
6 jaarlijkse variabele coupons



Conservatief tot neutraal profiel

## U beschikt over een kapitaal en u wilt

- ✓ een deel ervan op heel korte termijn en tegen aantrekkelijke voorwaarden beleggen, en
- ✓ een ander deel op langere termijn beleggen, waarbij u mikt op een regelmatige en potentieel hoge coupon.

U hoeft zich niet langer het hoofd te breken om twee verschillende beleggingen te vinden. Kies voor één enkele belegging: de DUO COUPON PLUS NOTE 11.

## Belangrijkste kenmerken

- ✓ Schuldinstrument uitgegeven door BNP Paribas Fortis Funding en gewaarborgd door Fortis Bank NV. Door in te tekenen, leent u geld aan de emittent die zich engageert om u terug te betalen: 50% na 6 maanden en de resterende 50% op de vervaldag. Bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant, loopt u dus het risico om de sommen waar u recht op hebt, niet te recupereren en het belegde bedrag niet terug te krijgen op de vervaldag.
- ✓ Uitkering van een vaste coupon na 6 maanden en van 6 variabele, jaarlijkse coupons die bepaald worden door de evolutie van een korf van 20 internationale aandelen.
- ✓ Complex instrument dat bestemd is voor beleggers die in staat zijn om op basis van hun kennis en ervaring de voordelen en de risico's in te schatten. Ze dienen meer bepaald vertrouwd te zijn met de aandelen van de korf en met de rentevoeten.
- ✓ Beleggersprofiel: conservatief tot neutraal

## Chronologie van een unieke belegging

<b>21 november 2011</b>	Al na 6 maanden hebt u recht op <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>de terugbetaling van 50% van de nominale waarde en</b></li><li>• <b>een coupon van 5% (bruto op jaarbasis)</b>, berekend op dit deel van het kapitaal en op <b>6 maanden</b>.</li></ul>
<b>21 mei 2012</b> <b>20 mei 2013</b> <b>20 mei 2014</b> <b>20 mei 2015</b> <b>20 mei 2016</b>	Op elk van deze vijf datums hebt u recht op een <b>coupon die tussen 1% en 8% (bruto) zal bedragen</b> , berekend op de tweede helft van het kapitaal. Het bedrag van de coupon hangt af van het verloop van een korf van 20 internationale aandelen.
<b>20 november 2017</b>	Op de eindvervaldag hebt u recht op <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>de terugbetaling van de resterende 50% van de nominale waarde</b>, en</li><li>• <b>op een laatste coupon die tussen 1% en 8% (bruto) zal bedragen</b>, berekend op dit gedeelte van het kapitaal. Het bedrag van deze laatste coupon zal bepaald worden door de evolutie van een korf van 20 internationale aandelen.</li></ul>



## Hoe inschrijven?

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

**De inschrijvingsperiode loopt van 15 april (9 u.) tot en met 13 mei 2011 (16 u.)**

Een vervroegde afsluiting is evenwel mogelijk in bepaalde omstandigheden die beschreven staan in het Prospectus.

## Voor meer info of inschrijvingen:



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



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



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



## Berekening van de variabele coupons

De waarde van elk van de zes variabele coupons wordt berekend op de tweede helft van het kapitaal. Ze zal tussen minimaal 1% (bruto) en maximaal 8% (bruto) liggen, naargelang de evolutie van een korf die voor gelijke delen is samengesteld uit 20 internationale aandelen.

Het bedrag van elke coupon zal jaarlijks bepaald worden door het verloop van de aandelen ten opzichte van hun beginniveau, dat voor eens en voor altijd is vastgelegd bij de uitgifte.

- Indien een aandeel stabiel is gebleven of is gestegen, wordt **ambtshalve een stijging van 8%** toegekend.
- Indien een aandeel is gedaald, wordt met die effectieve daling **slechts tot -25%** rekening gehouden.

Het verloop van de korf zal gelijk zijn aan het gemiddelde van de 20 rendementen, die op die manier weerhouden worden, en zal de brutorentevoet van de uitgekeerde coupon bepalen.

### Korf van 20 aandelen

Bedrijf	Land	Sector
ArcelorMittal	Luxemburg	Staalindustrie
Belgacom NV	België	Telecom
Deutsche Post AG	Duitsland	Transport & logistiek
Deutsche Telekom AG	Duitsland	Telecom
Ericsson LM	Zweden	Technologie
GDF Suez SA	Frankrijk	Energie
GlaxoSmithKline plc	Groot-Brittannië	Farma
Kon. DSM NV	Nederland	Chemie
Kon. Philips Electronics NV	Nederland	Industrie
Mobistar NV	België	Telecom
Novartis AG	Zwitserland	Farma
Royal Dutch Shell plc	Nederland	Energie
Repsol YPF SA	Spanje	Energie
Roche Holding AG	Zwitserland	Farma
Sanofi-Aventis SA	Frankrijk	Farma
Tesco plc	Groot-Brittannië	Diensten
Total SA	Frankrijk	Energie
Vivendi SA	Frankrijk	Media
Wolters Kluwer	Nederland	Uitgeverij
Xstrata plc	Zwitserland	Basismaterialen

U vindt meer informatie over de aandelen in de korf in de Final Terms (o.a. hun ISIN-code en plaats van notering)

## Drie voorbeelden illustreren alle mogelijkheden

Deze drie voorbeelden van de berekening van de variabele coupon worden louter bij wijze van illustratie gegeven. Ze zijn dan ook op geen enkele manier een voorafspiegeling van de toekomstige evolutie van de aandelenkorf en van de effectieve rentevoet van de coupons.

	Meest optimistische scenario = maximale coupon		Tussenliggend scenario		Meest pessimistische scenario = minimale coupon	
	Reëel rendement	Weerhouden rendement	Reëel rendement	Weerhouden rendement	Reëel rendement	Weerhouden rendement
Aandeel 1	8,00%	8,00%	9,00%	8,00%	-4,00%	-4,00%
Aandeel 2	6,87%	8,00%	6,87%	8,00%	6,87%	8,00%
Aandeel 3	3,01%	8,00%	-2,25%	-2,25%	-2,25%	-2,25%
Aandeel 4	2,25%	8,00%	2,25%	8,00%	2,25%	8,00%
Aandeel 5	4,75%	8,00%	4,75%	8,00%	-1,25%	-1,25%
Aandeel 6	3,59%	8,00%	-38,24%	-25,00%	-38,24%	-25,00%
Aandeel 7	2,88%	8,00%	2,88%	8,00%	2,88%	8,00%
Aandeel 8	8,74%	8,00%	-7,00%	-7,00%	-7,00%	-7,00%
Aandeel 9	7,73%	8,00%	7,73%	8,00%	-38,00%	-25,00%
Aandeel 10	2,24%	8,00%	2,24%	8,00%	2,24%	8,00%
Aandeel 11	0,00%	8,00%	-4,93%	-4,93%	-4,93%	-4,93%
Aandeel 12	0,24%	8,00%	0,24%	8,00%	0,24%	8,00%
Aandeel 13	6,44%	8,00%	6,44%	8,00%	-14,00%	-14,00%
Aandeel 14	3,29%	8,00%	3,29%	8,00%	3,29%	8,00%
Aandeel 15	10,14%	8,00%	10,14%	8,00%	10,14%	8,00%
Aandeel 16	6,37%	8,00%	6,37%	8,00%	-3,25%	-3,25%
Aandeel 17	4,15%	8,00%	4,15%	8,00%	4,15%	8,00%
Aandeel 18	2,80%	8,00%	2,80%	8,00%	-6,34%	-6,34%
Aandeel 19	0,31%	8,00%	0,31%	8,00%	0,31%	8,00%
Aandeel 20	4,68%	8,00%	4,68%	8,00%	4,68%	8,00%
	Gemiddelde = 8,00%		Gemiddelde = 4,44%		Gemiddelde = -0,65%	
	<b>Coupon = 8,00% (bruto)</b>		<b>Coupon = 4,44% (bruto)</b>		<b>Coupon = 1,00% (bruto)</b>	



## Voor welke belegger?

De regelmatige uitkering van de coupons en het recht op terugbetaling van de ene helft van het kapitaal na 6 maanden en de andere helft op de vervaldag, maken de DUO COUPON PLUS NOTE 11 tot een belegging voor beleggers met een **conservatief tot neutraal** profiel, met een beleggingshorizon van 6 jaar. Ze kan eveneens passen in gediversifieerde portefeuilles die uitgaan van een ander profiel.

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

## De pro's en contra's...

Voordelen	Nadelen
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Recht op terugbetaling van de ene helft van het kapitaal na 6 maanden en van de andere helft op de vervaldag.</b> Een deel van het kapitaal zal dus snel beschikbaar zijn en kan eventueel herbelegd worden, naargelang de marktvoorwaarden van dat moment.</li> <li>• Uitkering van een <b>eerste halfjaarlijkse coupon van 5% (bruto)</b> die berekend wordt op de helft van het kapitaal en op 6 maanden.</li> <li>• Uitkering van <b>6 jaarlijkse variabele coupons</b> die minimaal 1% (bruto) bedragen en maximaal kunnen stijgen tot 8% (bruto), naargelang de evolutie van de aandelenkorf. Op basis van de uitgifteprijs zal het rendement op jaarbasis dus tussen minimaal 0,93% en maximaal 6,89% liggen.</li> <li>• Schuldinstrument dat toestaat om te <b>profiteren van een eventueel herstel van de beurzen</b>, zonder onmiddellijk in aandelen te moeten beleggen.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Kredietrisico:</b> bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant, aanvaardt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de vervaldag.</li> <li>• <b>Risico van slecht resultaat:</b> als de aandelen van de korf negatief evolueren, loopt de belegger het risico een lager rendement te behalen dan met een belegging zonder risico.</li> <li>• <b>Liquiditeitsrisico:</b> er is geen enkele waarborg dat er zich een actieve markt ontwikkelt voor de verhandeling van deze gestructureerde obligaties. De markt kan beperkt en weinig liquide blijken te zijn. De belegger die zijn effecten vóór de vervaldag wil verkopen, zal dit dus moeten doen tegen een marktprijs die lager kan zijn dan hun nominale waarde.</li> <li>• <b>Marktrisico:</b> de koers van deze gestructureerde obligaties kan schommelen naargelang verschillende factoren, zoals de financiële gezondheid van de emittent en de algemene evolutie van de rentevoeten.</li> </ul>



## Prospectus

De beleggers worden verzocht om de Prospectus aandachtig te lezen. Zij moeten hun beslissing om al dan niet te beleggen in deze gestructureerde obligatie, onderzoeken in het licht van alle informatie, en in het bijzonder de informatie in het onderdeel "Risicofactoren", die erin wordt opgenomen.

De Prospectus is samengesteld:

- uit de basisprospectus van 17 juni 2010 en de bijlage van 26 oktober 2010, goedgekeurd door de "Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)" in Luxemburg,
- en uit de Final Terms die dateren van 14 april 2011.

Deze drie documenten, opgesteld in het Engels, evenals een samenvatting van de basisprospectus in het Nederlands, zijn beschikbaar in elk agentschap van BNP Paribas Fortis, op eenvoudig telefonisch verzoek op 02 433 40 32 en op de website [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)

De beleggers kunnen eveneens onze "Informatiebrochure – Financiële instrumenten" raadplegen die beschikbaar is in het agentschap op of de website [www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Nuttige info > MiFID

Op basis van al deze informatie, wordt de beleggers aangeraden na te gaan of de beoogde belegging voor hen geschikt is. Hierbij moeten ze rekening houden met hun eigen kennis van en ervaring met financiële zaken, alsook met hun beleggingsdoelstellingen en financiële situatie. In geval van twijfel kunnen ze een specialist in financieel advies van BNP Paribas Fortis raadplegen.

# Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

**Emittent:** BNP Paribas Fortis Funding, dochter van Fortis Bank NV.

**Garant:** Fortis Bank NV.

**Rating (vooruitzichten) van de garant:** A1 (stabiel) bij Moody's, AA (negatief) bij Standard & Poor's en A+ (stabiel) bij Fitch.

Een rating wordt louter 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 geschorst, gewijzigd of ingetrokken worden.

## Effecten

- Nominale waarde: 1.000 EUR.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 1 miljoen EUR en maximaal 50 miljoen EUR.
- ISIN-code: XS0612850833 – reeks 703.
- Niet-achtergestelde effecten aan toonder vertegenwoordigd door een globaal certificaat en onderworpen aan het Engelse recht.
- Notering: Beurs van Luxemburg.



Risico

De belangrijkste risico's die verbonden zijn aan deze gestructureerde obligaties staan beschreven op blz. 3.



Beleggersprofiel

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, zijn deze gestructureerde obligaties bestemd voor beleggers met een **conservatief tot neutraal risicoprofiel**. Ze kunnen echter ook passen in een goed gespreide portefeuille die beantwoordt aan een ander profiel.



Looptijd

**Uitgifte- en betaaldatum:** 20 mei 2011.

## Looptijd en terugbetalingprijs

- Recht op terugbetaling van 50% van de nominale waarde op 21 november 2011, dus na 6 maanden (tenzij de emittent en garant in gebreke blijven).
- Recht op terugbetaling van de resterende 50% van de nominale waarde op 20 november 2017, dus na 6,5 jaar (tenzij de emittent en garant in gebreke blijven).



Rendement

**Eerste vaste halfjaarlijkse coupon van 5% (bruto op jaarbasis)**, berekend op 50% van de nominale waarde en op 6 maanden.

**Zes variabele jaarlijkse coupons die minimaal 1% en maximaal 8% (bruto) bedragen**, naargelang het verloop van een korf met 20 internationale aandelen (zie uitleg over de berekeningswijze op p. 2).

Uitkeringsdata van de coupons: 21 mei 2012, 20 mei 2013, 20 mei 2014, 20 mei 2015, 20 mei 2016 en 20 november 2017. Het intern brutorendement zal tussen minimaal 0,93% en maximaal 6,89% liggen.

## Waardes van de aandelen in de korf:

- Startwaarde: slotkoers op 16 mei 2011.
- Tussentijdse waarde: respectievelijke slotkoers op 8 mei 2012, 7 mei 2013, 6 mei 2014, 6 mei 2015 en 6 mei 2016.
- Slotwaarde: slotkoers op 6 november 2017.



Kosten

**Uitgifteprijs:** 101% van de nominale waarde (inclusief een beleggingsprovisie van 1% voor rekening van de particuliere belegger).

**Commissies:** commissies voor deze transactie worden betaald door de emittent aan de verdelers en dekken de distributie- en/of structureringskosten van de effecten. Het zijn jaarlijkse bedragen die maximaal gelijk zijn aan 1,20%, toegepast op de helft van het kapitaal dat belegd is voor 6,5 jaar.

**Financiële dienstverlening:** gratis bij betaalagent BNP Paribas Fortis in België.

**Bewaring op effectenrekening:** gratis op een BNP Paribas Fortis-effectenrekening.



Fiscaliteit

**Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België:** op de inkomsten uit buitenlandse schuldtitels die geïnd worden door tussenkomst van een in België gevestigde financiële bemiddelaar zal 15% roerende voorheffing (RV) worden ingehouden.

De inhouding van de RV is bevrijdend in hoofde van particuliere beleggers.

De fiscale behandeling wordt bepaald door de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor latere wijzigingen.

Andere beleggerscategorieën worden verzocht zich te informeren over het fiscale regime dat op hen van toepassing is.

## Taks op beursverrichtingen (TOB):

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

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.