

BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022

FLASH
INVEST

December 2011

Promotioneel document



**BNP PARIBAS
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Gestructureerde obligatie



10 jaar



Recht op terugbetaling
tegen 100% op de
eindvervaldag



10 jaarlijkse coupons
tussen 3% en 6%
(bruto)



Conservatief tot
neutraal profiel

De **BNP PARIBAS FORTIS FUNDING EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022** (afgekort **BP2F EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022**) is een schuldinstrument uitgegeven door BNP Paribas Fortis Funding (LU) en gewaarborgd door Fortis Bank NV. Door erop in te schrijven, leent u geld aan de emittent. Die verbindt zich tot de betaling van vastgelegde bedragen in functie van de evolutie van het onderliggende instrument, en tot de terugbetaling van minimaal het kapitaal op de eindvervaldag. Bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant, loopt u evenwel het risico de bedragen waarop u recht heeft, niet terug te krijgen en het belegde kapitaal te verliezen.

De **BP2F EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022** is bestemd voor beleggers die op basis van hun kennis en ervaring in staat zijn om de voordelen en risico's van een belegging in dit schuldinstrument in te schatten. Ze kunnen dit meer bepaald doen via vertrouwdeheid met de rentevoeten en in het bijzonder met de EUR CMS-rentevoet op 30 jaar (Constant Maturity SWAP met vervaldag op 30 jaar, afgekort EUR CMS 30Y).

Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 10 jaar.
- ✓ Recht op terugbetaling van het kapitaal tegen 100% op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant.
- ✓ Recht op een jaarlijkse coupon tussen minimaal 3% en maximaal 6% (bruto-rentevoeten) en bepaald door het niveau van de EUR CMS 30Y-rentevoet op de bijhorende observatiedatum.
- ✓ Beleggersprofiel: conservatief tot neutraal.

Een coupon die zich van jaar tot jaar aanpast aan de langetermijnrente

Het is niet gemakkelijk de juiste beleggingsbeslissing te nemen in de actuele context van uiterst volatiele obligatiemarkten. Een stijging van de rentevoeten leidt over het algemeen tot een waardeverlies van de bestaande obligaties met een lange termijn. Het is dus beter lange looptijden te vermijden. Maar hoe kunt u mikken op een hoger rendement dan dit van monetaire instrumenten, als u zich beperkt tot korte looptijden?

Met de BP2F EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022 kunt u op alle mogelijke situaties inspelen:

- ➔ Als de Europese langetermijnrentes, gemeten via de evolutie van de EUR CMS 30Y-rentevoet, blijven dalen of op hun huidige zwakke niveaus blijven staan, dan blijft de minimale jaarlijkse brutocoupon 3%.
- ➔ Als de rentevoeten zich herstellen, volgt de jaarlijkse coupon deze stijging tot maximaal 6% (bruto).

Zo past de rentevoet van uw volgende coupon zich van jaar tot jaar aan aan de langetermijnrente die van kracht is, zonder dat u moet tussenkomen. Dankzij deze jaarlijkse herziening van de coupon geniet u tijdens de volgende jaarlijkse interestperiode dus de rentevoet die van toepassing is voor een belegging op lange termijn.



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 15 december 2011 (9 u.) tot en met 13 januari 2012 (16 u.)

Een vervroegde afsluiting is mogelijk in bepaalde gevallen, zoals beschreven in het Prospectus (zie deel B van de Final Terms).

Voor meer info of om in te schrijven:



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



telefonisch via het nummer **02 433 41 34**



via **PC banking** en op de site www.bnpparibasfortis.be/emissies



De EUR CMS 30Y-rentevoet

De EUR CMS 30Y-rentevoet – Constant Maturity SWAP met vervaldag op 30 jaar – is de rentevoet die de banken gebruiken voor interbancaire leningen op 30 jaar.

De grafiek hiernaast illustreert de evolutie van de EUR CMS 30Y-rentevoet sinds december 1999 in verhouding tot de ondergrens van 3% en de bovengrens van 6%.

Op 6 december 2011 bedraagt de EUR CMS 30Y-rentevoet 2,804%.

U kunt de evolutie van deze rentevoet van dag tot dag volgen op de site www.bloomberg.com/apps/quote?ticker=EIISDA30:IND



Bron: Bloomberg (op 6 december 2011)

Gegevens uit het verleden houden in geen enkel geval een garantie in voor de toekomst.



10 jaarlijkse brutocoupons tussen 3% en 6%

De BP2F EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022 geeft recht op:

- ✓ **de terugbetaling tegen 100% van het kapitaal op de eindvervaldag** (behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant);
- ✓ **de uitkering van een jaarlijkse coupon** tussen 3% en 6% (brutorente) en bepaald door het niveau van de EUR CMS 30Y-rentevoet op de bijhorende observatiedatum (voor observatiedata en de uitkering van coupons: zie hieronder). Rekening houdend met de uitgifteprijs (102%) zal het actuariële brutorendement tussen minimaal 2,77% en maximaal 5,73% liggen.



Bepaling van de jaarlijkse coupon

Het bedrag van de jaarlijkse coupon wordt juist voor de interestperiode vastgelegd. Het niveau van de EUR CMS 30Y-rentevoet op de observatiedatum die voorafgaat aan de interestperiode bepaalt de (bruto)rentevoet van de volgende coupon.

Drie denkbeeldige situaties zijn mogelijk:

De EUR CMS 30Y-rentevoet op de observatiedatum is lager dan 3%	De EUR CMS 30Y-rentevoet op de observatiedatum ligt tussen 3% en 6%	De EUR CMS 30Y-rentevoet op de observatiedatum is hoger dan 6%
De jaarlijkse brutocoupon die het volgende jaar wordt uitgekeerd, bedraagt 3%.	De jaarlijkse brutocoupon die het volgende jaar wordt uitgekeerd, is precies gelijk aan de EUR CMS 30Y-rentevoet.	De jaarlijkse brutocoupon die het volgende jaar wordt uitgekeerd, bedraagt 6%.

De drie scenario's die hierboven staan beschreven, zijn louter theoretisch en bedoeld als illustratie van de berekeningswijze van de jaarlijkse coupon. Ze hebben geen enkele voorspellende waarde voor de toekomstige evolutie van de EUR CMS 30Y-rentevoet en betekenen op geen enkele manier een garantie voor het slotrendement.

Observatiedatum	Interestperiode		Betaaldatum
	Begin	Einde	
18/01/2012	20/01/2012	20/01/2013	21/01/2013
17/01/2013	20/01/2013	20/01/2014	20/01/2014
16/01/2014	20/01/2014	20/01/2015	20/01/2015
16/01/2015	20/01/2015	20/01/2016	20/01/2016
18/01/2016	20/01/2016	20/01/2017	20/01/2017
18/01/2017	20/01/2017	20/01/2018	22/01/2018
18/01/2018	20/01/2018	20/01/2019	21/01/2019
17/01/2019	20/01/2019	20/01/2020	20/01/2020
16/01/2020	20/01/2020	20/01/2021	20/01/2021
18/01/2021	20/01/2021	20/01/2022	20/01/2022



Voor welke belegger?

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, is de BP2F EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022 bestemd voor de belegger met een **conservatief tot neutraal** profiel. Binnen bepaalde grenzen kan deze belegging ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de spreidingsgraad van hun portefeuille.

Meer informatie over de verschillende beleggersprofielen vindt u op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Stappenplan.

Vooraleer een beleggingsbeslissing te nemen, adviseren wij elke belegger na te gaan of deze beleggingsformule aangewezen is in het licht van zijn kennis en financiële ervaring terzake, van zijn beleggingsdoelstellingen en van zijn financiële situatie. Bij twijfel is het raadzaam om het advies in te winnen van een beleggingsadviseur van BNP Paribas Fortis.



De pro's en contra's...

Voordelen	Risico's
<ul style="list-style-type: none"> • Recht op terugbetaling van het kapitaal tegen 100% van de nominale waarde op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant. • Recht op een jaarlijkse coupon tussen 3% en 6% (brutorente) en bepaald door het niveau van de EUR CMS 30Y-rentevoet. Rekening houdend met de uitgifteprijs (102%) zal het actuariael brutorendement tussen minimaal 2,77% en maximaal 5,73% liggen. • Bescherming tegen een stilstand of daling van de Europese langetermijnrente: Recht op een jaarlijkse coupon van minimaal 3% (brutorente), zelfs als de EUR CMS 30Y-rentevoet onder dit niveau ligt. • Mogelijkheid om van jaar tot jaar de Europese langetermijnrente te volgen bij een stijging tot maximaal 6% (bruto). 	<ul style="list-style-type: none"> • Kredietrisico: bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant, loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag. • Liquiditeitsrisico: er is geen enkele waarborg dat er zich een actieve markt voor de verhandeling van dit schuldinstrument ontwikkelt. De markt kan beperkt en weinig liquide zijn. 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. • Marktrisico: de koers van dit schuldinstrument kan schommelen onder invloed van verschillende factoren zoals de financiële gezondheid van de emittent en de garant, de evolutie van de rentevoeten en meer specifiek die op lange termijn.



Documentatie

Voor meer gedetailleerde informatie over de risicofactoren, nodigen we de beleggers uit om aandachtig het **Prospectus** te lezen. Hun beslissing om al dan niet te beleggen in de BP2F EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022 moeten ze bekijken in het licht van alle informatie die daarin wordt opgenomen, en meer bepaald de informatie in het onderdeel "Risicofactoren".

Het **Prospectus** is als volgt samengesteld:

- het Basisprospectus van het programma "Euro Medium Term Note (EMTN) van EUR 30.000.000.000", gedateerd op 17 juni 2011 en goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg, en
- de Final Terms gedateerd op 14 december 2011.

Deze twee documenten zijn opgesteld in het Engels en samen met een vertaling in het Nederlands van het Basisprospectus gratis beschikbaar in elk kantoor van BNP Paribas Fortis en op www.bnpparibasfortis.be/emissies

We adviseren de beleggers ook om onze 'Informatiebrochure – Financiële instrumenten' te raadplegen. Deze is ter beschikking in elk kantoor van BNP Paribas Fortis en op www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > MiFID.

Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

Emittent: BNP Paribas Fortis Funding, Luxemburgs filiaal van Fortis Bank NV.

Garant: Fortis Bank NV. De waarborg is enkel van toepassing bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent.

Rating van de garant: A1 (*under review*) bij Moody's, AA- (*stable outlook*) bij Standard & Poor's en A+ (*negative rating watch*) 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 van de coupure: 1.000 EUR.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 1 miljoen EUR en maximaal 100 miljoen EUR.
- ISIN-code: XS0712139194- Serie 743.
- Niet-achtergestelde toondereffecten, vertegenwoordigd door een globaal certificaat en onderworpen aan het Engels recht.
- Dit schuldinstrument zal niet noteren op een gereguleerde markt. De belegger die zijn effecten wenst te verkopen voor de eindvervaldag, wordt verzocht contact op te nemen met zijn adviseur in het kantoor. Bij normale marktomstandigheden kan de terugkoop van de effecten zich voordoen en na onderling overleg zullen de orders behandeld worden op de dag van de order zelf, met een aankoop/verkoopvork van maximaal 1%. De prijs van dit schuldinstrument kan volatiel zijn. Voor meer gedetailleerde informatie over de kosten van de terugkoop van de effecten, kunt u de brochure "Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen" raadplegen. Die is gratis beschikbaar in het kantoor of op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > Nuttige info > Kosten en taken.
- Onderliggend: EUR CMS op 30 jaar (Constant Maturity SWAP met vervaldag op 30 jaar).



Risico

De belangrijkste risico's verbonden aan deze gestructureerde obligatie staan beschreven op blz.3.



Beleggersprofiel

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, is deze gestructureerde obligatie bestemd voor de belegger met een **conservatief tot neutraal** profiel.

Deze belegging kan evenwel ook geschikt zijn voor gediversifieerde portefeuilles die beantwoorden aan een ander profiel.



Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 20 januari 2012.

Uitgifteprijs: 102% van de nominale waarde.

Eindvervaldag: 20 januari 2022, dit is een looptijd van 10 jaar.

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



Rendement

• **Recht op een jaarlijkse coupon** tussen minimaal 3% en maximaal 6% (brutorente) en bepaald door het niveau van de EUR CMS 30Y-rentevoet. Rekening houdend met de uitgifteprijs (102%) zal het actuaireel brutorendement tussen minimaal 2,77% en maximaal 5,73% liggen.

• Voor de observatiedata van de EUR CMS 30Y-rentevoet en de uitkeringsdata van de coupons: zie tabel op pagina 2.



Kosten

Kosten

- **Financiële dienst:** gratis bij betaalagent BNP Paribas Fortis in België.
- **Bewaring op effectenrekening:** gratis op een Effectenrekening van BNP Paribas Fortis.

Commissies

- **Commissie betaald door de belegger:** beleggingscommissie van 2% ten laste van de particuliere belegger, niet recurrent en inbegrepen bij de uitgifteprijs en dus vooraf te betalen aan de verdeler.
- **Andere commissies, begrepen in de waarde van de gestructureerde obligatie en dus in de uitgifteprijs:** ter informatie, commissies voor deze uitgifte worden betaald door de emittent en/of de tegenpartij van de emittent die de afgeleide component van de gestructureerde obligatie indekt. Deze commissies betreffen:
 - een commissie van maximaal 0,50% voor de verdeling en voor het promoten, recurrent en jaarlijks betaalbaar aan de verdeler;
 - een structureringscommissie van 0,05%, niet recurrent en te betalen op de uitgiftedatum aan de dealer (zie Final Terms van 14 december 2011) van de gestructureerde obligatie.



Fiscaliteit

Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België

Op de inkomsten uit buitenlandse schuldtitels 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 hangt af van de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor mogelijke wijzigingen nadien. 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/aankoop op de secundaire markt (maximaal 500 EUR per verrichting).



Documentatie

De documentatie die bij deze gestructureerde obligatie hoort, staat uitgebreid beschreven op pagina 3.

De belegger die zijn effecten in bewaring geeft op een Effectenrekening van BNP Paribas Fortis kan de evolutie van de waarde dag na dag volgen via PC banking. BNP Paribas Fortis zal aan de beleggers alle belangrijke aanpassingen meedelen over het risicoprofiel en/of de waarde van de BP2F EUR CMS 30Y LINKED NOTE 2022 via de site www.bnpparibasfortis.be/emissies

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.