



BNP PARIBAS
FORTIS

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Obligatielening



5 en 8 jaar



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



Jaarlijkse brutocoupon van 4,125% op 5 jaar en 5% op 8 jaar
Actuarieel brutorendement van 3,702% op 5 jaar en 4,709% op 8 jaar



Neutraal tot agressief profiel



Roerende voorheffing van 15%

Bekaert, een wereldwijde speler in geavanceerde metaaltransformatie en geavanceerde materialen en deklagen, geeft nieuwe 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 het potentieel en de risico's ervan in te schatten. Dit gebeurt op basis van hun kennis en ervaring, in het bijzonder hun vertrouwdheid met de rentevoeten en looptijden.

Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 5 en 8 jaar.
- ✓ Jaarlijkse coupon van:
 - hetzij 4,125% (bruto) gedurende 5 jaar (voor de 'Obligaties 2016'). Op basis van de uitgifteprijs van 101,900% bedraagt het actuarieel brutorendement 3,702%.
 - hetzij 5% (bruto) gedurende 8 jaar (voor de 'Obligaties 2019'). Op basis van de uitgifteprijs van 101,900% bedraagt het actuarieel brutorendement 4,709%.
- ✓ Beleggersprofiel: neutraal tot agressief.

Bedrijfsprofiel van Bekaert

Bekaert (Euronext Brussels: BEKB) is een globaal bedrijf met hoofdzetel in België en stelt 28 000 medewerkers tewerk. In dienst van klanten in 120 landen, streeft Bekaert duurzame rendabele groei na in alle activiteiten en realiseerde de onderneming een geconsolideerde omzet van 3,3 miljard EUR en een gezamenlijke omzet van 4,5 miljard EUR¹ in 2010.

Bekaert past unieke metaaltransformatietechnologie toe om op wereldwijde schaal een kwaliteitsportefeuille van getrokken staaldraad-producten en deklaagoplossingen aan te bieden. Bekaert koopt jaarlijks meer dan 2,5 miljoen ton walsdraad, de belangrijkste grondstof, aan. Afhankelijk van de wensen van de klanten, trekt Bekaert draad tot diverse diameters en sterktes, zelfs tot ultrafijne vezels van 1 micron. De onderneming groepeerde de draden tot koorden, weeft of breidt ze tot een weefsel of verwerkt ze tot een eindproduct.

De verdeling van bedrijfsactiviteiten over een brede waaier van diverse sectoren is cruciaal voor de veerkracht van Bekaert.

De meest belangrijke sectoren zijn de automobielsector (33% van de omzet); energie en nutsvoorzieningen (24%) en de bouwsector (18%). Bekaert producten vinden hun toepassing ook in consumentengoederen, en in sectoren zoals landbouw, grondstoffen en machinebouw.

De strategie van Bekaert: onderbouwd door wereldwijd markt- en technologisch leiderschap

Bekaert heeft een langetermijnstrategie die gericht is op het bereiken van duurzame rendabele groei. De twee belangrijkste drijfveren bij het vervullen van dit strategisch doel zijn wereldwijd marktleaderschap en technologisch leiderschap. Bekaert investeert voortdurend in het versterken van deze drijfveren. Focus op operationele uitmuntendheid is cruciaal bij het uitvoeren van deze strategie: Bekaert wil een efficiënt bedrijf zijn en de hoogste kwaliteit en beste service bieden aan haar klanten, en dat in alle markten waar de onderneming actief is.



Bekaert onderscheidt zich door haar combinatie van metaaltransformatie en deklaagtechnologie die een breed scala aan producten op maat van de noden van de klant voortbrengt.

1. De gezamenlijke omzet is de omzet gerealiseerd door de geconsolideerde ondernemingen plus 100% van de omzet gerealiseerd door de joint ventures en geassocieerde ondernemingen na eliminatie van onderlinge verkopen

Wist je dat ...

- 75% van Bekaerts omzet wordt gegenereerd in de groeilanden?
- Er jaarlijks ongeveer 80 miljoen EUR wordt geïnvesteerd in onderzoek en ontwikkeling?
- Bekaert reeds meer dan 130 jaar actief is?
- Bekaert een eerste buitenlandse acquisitie afrondde in de vroege jaren 1920?
- Één op vier autobanden ter wereld verstevigd is met Bekaert staalkoord?
- Elk jaar 500 miljoen flessen champagne worden ontkurkt met de muselet van Bekaert staaldraad?
- 5 miljoen m³ beton op jaarbasis wordt versterkt met Dramix® staalvezels?
- ... er nog veel meer informatie over Bekaert is te vinden op www.bekaert.com...



(Bron: NV Bekaert SA)



Belangrijkste risico's van deze uitgifte

Deze obligaties zijn onderworpen aan risico's betreffende de Emittent en aan de gebruikelijke risico's van de markt, zoals de risico's betreffende volatiliteit, interestvoeten, 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.
- **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 markt kan beperkt en weinig liquide zijn en het is onmogelijk te voorspellen tegen welke koers deze obligaties verhandeld zullen 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.

Deze risicofactoren zijn in het bijzonder relevant voor een emissie met een **lange looptijd van 5 en 8 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.

Meer informatie over de beleggersprofielen vindt u op 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 > Nuttige info > MiFID.



Documentatie

Het uitgifte- en noteringsprospectus (het "**Prospectus**"), opgesteld in het Engels, is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier te Luxembourg op 14 november 2011.

Een samenvatting in het Nederlands en in het Frans is ook beschikbaar.

Deze documenten zijn gratis te verkrijgen aan de loketten van elk BNP Paribas Fortis-kantoor of telefonisch op het nummer 02 433 40 31 of op www.bnpparibasfortis.be/emissies.



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.

De inschrijvingsperiode loopt van 17 november (9 u.) tot en met 2 december 2011 (17.30 u.)

Een vervroegde afsluiting is toch mogelijk (zie hieronder).

Toewijzing

BNP Paribas Fortis werd aangesteld door de Emittent om een deel van deze uitgifte te plaatsen. Van zodra BNP Paribas Fortis het percentage dat haar werd toegewezen geplaatst heeft, maar ten vroegste op het einde van de eerste dag van de inschrijvingsperiode, namelijk 17 november 2011¹, zal BNP Paribas Fortis de mogelijkheid hebben om de registratie van orders stop te zetten. De beleggers zullen hiervan op de hoogte worden gesteld via de publicatie van een bericht tot afsluiting van de verkoop op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies, samen met een doorverwijzing naar de website van de Emittent. Datzelfde bericht zal eveneens gepubliceerd worden op de website van de Emittent, samen met een lijst van de instellingen die nog orders aanvaarden. De Emittent zal de inschrijvingsperiode maar vervroegd kunnen afsluiten van zodra alle instellingen die werden belast met de plaatsing van deze uitgifte een dergelijk bericht van vervroegde afsluiting hebben gepubliceerd.

In geval van overinschrijving bij BNP Paribas Fortis, zal zij op proportionele wijze de effecten verdelen onder de orders die zij heeft ontvangen, teneinde maximaal tegemoet te komen aan de vraag van de beleggers. Een geplaatst order kan dus in geval van overinschrijving gereduceerd worden (per schijf van 1.000 EUR en tot een bedrag van minimaal 1.000 EUR, hetgeen overeenstemt met de coupure van de obligaties). Het is de bedoeling dat er voorrang gegeven wordt aan retailbeleggers die hebben ingeschreven vóór de vervroegde afsluiting door BNP Paribas Fortis. Elke potentiële belegger wordt verzocht om de toewijzingsprocedure te lezen in het hoofdstuk 'Oversubscription' van het Prospectus.

1 Gelieve te noteren dat bepaalde kantoren sluiten om 16 u. Inschrijven blijft echter mogelijk tot 17.30 u. 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

Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

Emittent: NV Bekaert SA, vennootschap naar Belgisch recht.

Effecten

- Nominale waarde: 1.000 EUR.
- Globaal verwacht bedrag per emissie: minimaal 100 miljoen EUR, zowel voor de obligaties op 5 als op 8 jaar. De Emittent behoudt zich het recht voor om geen Obligaties uit te geven indien de inschrijvingen van een reeks van Obligaties op het einde van de inschrijvingsperiode minder dan 5 miljoen EUR bedragen.
- ISIN-code: BE6228571079 voor Obligaties 2016 en BE6228573091 voor Obligaties 2019.
- Niet-achtergestelde gedematerialiseerde effecten, onderworpen aan het Belgische recht.
- Notering: deze obligaties zullen genoteerd worden op de Beurs van Luxemburg vanaf 6 december 2011 (zie "Belangrijkste Risico's van deze emissie" op blz. 2, met name het liquiditeitsrisico).

Rating: noch de Emittent noch de obligaties hebben een rating.

Betalingsagent: KBC.



Risico

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



Belegersprofiel

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een **neutraal 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.



Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 6 december 2011.

Uitgifteprijs:

- **Obligaties 2016:** 101,900% van de nominale waarde (inclusief een commissie van 1,875% ten laste van de particuliere belegger);
- **Obligaties 2019:** 101,900% van de nominale waarde (inclusief een commissie van 1,875% ten laste van de particuliere belegger).

Vervaldag:

- **Obligaties 2016:** 6 december 2016, dit is een looptijd van 5 jaar;
- **Obligaties 2019:** 6 december 2019, dit is een looptijd van 8 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.

Vervroegde terugbetaling: De investeerder heeft de mogelijkheid om een vervroegde terugbetaling van de obligaties te vragen in geval van bepaalde wijzigingen van de controle over de Emittent (met uitzondering van een controlewijziging door bepaalde toegelaten entiteiten). In dit geval, indien voor minstens 85% van de uitstaande obligaties de terugbetaling wordt gevraagd, heeft de Emittent de mogelijkheid om alle obligaties vervroegd terug te betalen. Deze mogelijkheid hangt af van een beslissing van de algemene vergadering van aandeelhouders van de Emittent, zoals beschreven in het Prospectus.

De voorwaarden en de praktische modaliteiten betreffende de vervroegde terugbetalingsmogelijkheden zijn beschreven in het Prospectus.



Rendement

- De belegger zal jaarlijks recht hebben op een brutocoupon van 4,125% voor de Obligaties 2016 of een brutocoupon van 5% voor de Obligaties 2019.
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 6 december van elk jaar en voor de eerste keer op 6 december 2012.
- Het actuariael brutorendement op basis van de uitgifteprijs bedraagt 3,702% voor de Obligaties 2016 en 4,709% voor de Obligaties 2019.



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 > 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 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.