

BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2

FLASH
INVEST

Januari 2012

Promotioneel document



**BNP PARIBAS
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Gestructureerde obligatie



5 jaar



Recht op terugbetaling tegen 100% op de eindvervaldag



20 driemaandelijke coupons tussen 2,50% en 5,50% (bruttorentevoeten op jaarbasis)



Conservatief tot neutraal profiel



De **BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2** (afgekort **BP2F EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2**) is een schuldinstrument uitgegeven door BNP Paribas Fortis Funding 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 EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2** 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 vertrouwde met de rentevoeten en in het bijzonder de Euribor-rentevoet op 3 maanden.

Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 5 jaar.
- ✓ Recht op terugbetaling tegen 100% van het kapitaal op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant.
- ✓ Recht op een driemaandelijke coupon tussen minimaal 2,50% en maximaal 5,50% (bruttorentevoeten op jaarbasis) en bepaald door het niveau van de Euribor-rentevoet op 3 maanden op de bijhorende observatiedatum.
- ✓ Beleggersprofiel: conservatief tot neutraal.



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 14 januari (9 u.) tot en met 14 februari 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

Vooruitlopen op een stijging van de korte rente... zelfs als deze stijging zich niet voordoet

In april en juli 2011 ging de Europese Centrale Bank (ECB) twee maal op de monetaire rem staan. Ze trok zo haar richttarief op tot 1,50%. Met deze maatregel wilde de ECB de versnelling van de inflatie tegengaan die toe te schrijven was aan de stijging van grondstoffenprijzen.

Maar de wereldwijde groei vertoont sindsdien een duidelijke vertraging. Dit kan de vraag naar grondstoffen temperen en zou een stabiliserend effect moeten hebben op hun prijzen. Bovendien variëren de groeicijfers in de eurozone heel sterk van lidstaat tot lidstaat. Geconfronteerd met een reëel risico op recessie in de eurozone, heeft de ECB dan ook niet gearzeld om haar richttarief te verlagen. Dit gebeurde een eerste keer op 4 november 2011 en een tweede keer op 7 december 2011. Zo werd het richttarief teruggebracht tot 1%. (Bron: BNP Paribas Fortis)

In dit moeilijke en onzekere klimaat is het buitengewoon delicaat om zich aan voorspellingen te wagen! Dit geldt eveneens voor de keuze van de meest geschikte beleggingsformule...

De rentevoeten bevinden zich op historisch zwakke niveaus. Aangezien een stijging van de rentevoeten in het algemeen de waarde doet dalen van bestaande obligaties met een lange termijn, is het beter om lange looptijden te vermijden. Maar hoe kan de belegger mikken op een hoger rendement dan dit van de kortetermijnrentes, als hij zich beperkt tot korte looptijden?

Door te kiezen voor de BP2F EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2!

Dankzij de BP2F EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2,

- ✓ geniet u een driemaandelijks coupon die u verzekert van een terugkerende opbrengst. Bovendien is het mogelijk om sneller te reageren op de evolutie van de korte rente dan met een jaarlijkse coupon,
- ✓ neemt u een lengte voorsprong op een eventuele stijging van de Europese korte rente (door de evolutie van de Euribor-rentevoet op 3 maanden),
- ✓ behoudt u deze voorsprong zolang deze rente op een zwak niveau blijft evolueren,
- ✓ en vooral: u volgt deze rente bij een stijging tot maximaal 5,50% (brutorente op jaarbasis) als hij krachtiger begint te stijgen.



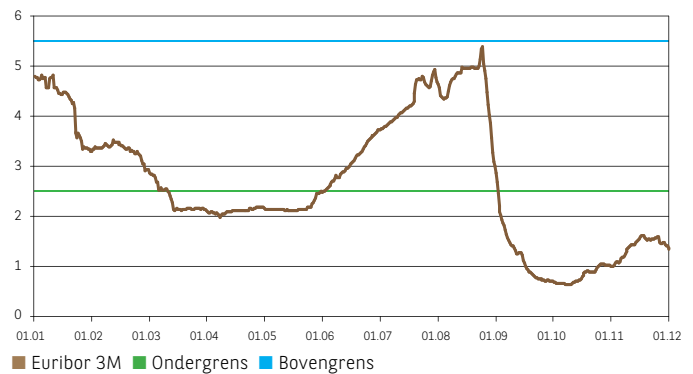
Euribor 3 maanden

De Euribor-rentevoet – Euro Interbank Offered Rate – is een interbancaire referentierente. Hij komt overeen met de gemiddelde rente waartegen de banken elkaar geld uitlenen binnen de eurozone, met verschillende looptijden van 1 week tot 12 maanden. Zoals zijn naam aangeeft, heeft de Euribor 3 maanden zo betrekking op een looptijd van 3 maanden.

De grafiek hiernaast illustreert de evolutie van de Euribor-rentevoet op 3 maanden sinds januari 2001 in verhouding tot de ondergrens van 2,50% en de bovengrens van 5,50%.

Op 3 januari 2012 bedraagt de Euribor-rentevoet op 3 maanden 1,333%. U kunt deze rentevoet raadplegen in de financiële pers.

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



Bron: Bloomberg (op 3 januari 2012)



20 driemaandelijksse coupons tussen 2,50% en 5,50% (brutorente op jaarbasis)

De BP2F EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2 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);
- ✓ **op de uitkering van een driemaandelijksse coupon** tussen 2,50% en 5,50% (brutorente op jaarbasis) en bepaald door het niveau van de Euribor-rentevoet op 3 maanden op de bijhorende observatiedatum (zie tabel op blz. 4). Concreet zal de effectief uitgekeerde driemaandelijksse brutocoupon liggen tussen minimaal 0,625% en maximaal 1,375%.

Samenvattende tabel van de mogelijke driemaandelijksse coupons

Niveau van de Euribor 3 maanden op de observatiedatum	Lager dan 2,50%	Tussen 2,50% en 5,50%	Hoger dan 5,50%
Brutorente (op jaarbasis) van de coupon	2,50%	Precies gelijk aan de Euribor 3 maanden	5,50%
Brutorente van de coupon die effectief wordt uitgekeerd	0,625% (2,50%/4)	Euribor 3 maanden/4	1,375% (5,50%/4)
Actuariel brutorendement op de eindvervaldag op basis van de uitgifteprijs van 101,25% en gesteld dat de 20 uitgekeerde coupons allemaal van dezelfde categorie zouden zijn (zelfde kolom)	2,25%	Tussen 2,25% et 5,32%	5,32%



Bepaling van de driemaandelijke coupon

Het bedrag van de driemaandelijke coupon wordt juist voor de interestperiode vastgelegd. Het niveau van de Euribor-rentevoet op 3 maanden op de observatiedatum die voorafgaat aan de interestperiode, bepaalt de rentevoet (bruto op jaarbasis) van de volgende coupon.

Drie denkbeeldige situaties zijn mogelijk:

De Euribor-rentevoet op 3 maanden is lager dan 2,50%	De Euribor-rentevoet op 3 maanden ligt tussen 2,50% en 5,50%	De Euribor-rentevoet op 3 maanden is hoger dan 5,50%
De uitgekeerde driemaandelijke coupon bedraagt 2,50% (brutorente op jaarbasis).	De uitgekeerde driemaandelijke coupon (brutorente op jaarbasis) is precies gelijk aan de Euribor-rentevoet op 3 maanden.	De uitgekeerde driemaandelijke coupon bedraagt 5,50% (brutorente op jaarbasis).
<p>Voorbeeld Veronderstel dat de Euribor 3 maanden gelijk is aan 1,80% op 17/05/2012.</p> <p>➔ Dit is lager dan 2,50%. ➔ De brutocoupon die betaald wordt op 21/08/2012 zal 2,50% bedragen (op jaarbasis), hetzij 0,625% effectief uitgekeerd.</p>	<p>Voorbeeld Veronderstel dat de Euribor 3 maanden gelijk is aan 4,00% op 19/11/2013.</p> <p>➔ Dit is tussen 2,50% en 5,50%. ➔ De brutocoupon die betaald wordt op 21/02/2014 zal 4,00% bedragen (op jaarbasis), hetzij 1,00% effectief uitgekeerd.</p>	<p>Voorbeeld Veronderstel dat de Euribor 3 maanden gelijk is aan 6,80% op 18/02/2016.</p> <p>➔ Dit is hoger dan 5,50%. ➔ De brutocoupon die betaald wordt op 23/05/2016 zal 5,50% bedragen (op jaarbasis), hetzij 1,375% effectief uitgekeerd.</p>

De drie scenario's die hierboven staan beschreven, zijn louter theoretisch en bedoeld als illustratie van de berekeningswijze van de driemaandelijke coupon. Ze hebben geen enkele voorspellende waarde voor de toekomstige evolutie van de Euribor op 3 maanden en betekenen op geen enkele manier een waarborg voor het slotrendement.

Observatie-datum	Interestperiode		Betaaldatum
	Begin	Einde	
17/02/2012	21/02/2012	21/05/2012	21/05/2012
17/05/2012	21/05/2012	21/08/2012	21/08/2012
17/08/2012	21/08/2012	21/11/2012	21/11/2012
19/11/2012	21/11/2012	21/02/2013	21/02/2013
19/02/2013	21/02/2013	21/05/2013	21/05/2013
17/05/2013	21/05/2013	21/08/2013	21/08/2013
19/08/2013	21/08/2013	21/11/2013	21/11/2013
19/11/2013	21/11/2013	21/02/2014	21/02/2014
19/02/2014	21/02/2014	21/05/2014	21/05/2014
19/05/2014	21/05/2014	21/08/2014	21/08/2014

Observatie-datum	Interestperiode		Betaaldatum
	Begin	Einde	
19/08/2014	21/08/2014	21/11/2014	21/11/2014
19/11/2014	21/11/2014	21/02/2015	23/02/2015
19/02/2015	21/02/2015	21/05/2015	21/05/2015
19/05/2015	21/05/2015	21/08/2015	21/08/2015
19/08/2015	21/08/2015	21/11/2015	23/11/2015
19/11/2015	21/11/2015	21/02/2016	22/02/2016
18/02/2016	21/02/2016	21/05/2016	23/05/2016
19/05/2016	21/05/2016	21/08/2016	22/08/2016
18/08/2016	21/08/2016	21/11/2016	21/11/2016
17/11/2016	21/11/2016	21/02/2017	21/02/2017



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 driemaandelijke coupon tussen 2,50% en 5,50% (brutorente op jaarbasis) en bepaald door het niveau van de Euribor-rentevoet op 3 maanden. Rekening houdend met de uitgifteprijs (101,25%) zal het actuariel brutorendement tussen minimaal 2,25% en maximaal 5,32% liggen. • Bescherming tegen een stilstand of daling van de Europese korte rente Recht op een driemaandelijke coupon van minimaal 2,50% (brutorente op jaarbasis), zelfs als de Euribor-rentevoet op 3 maanden onder dit niveau ligt. • Mogelijkheid om de Europese korte rente te volgen bij een stijging tot maximaal 5,50% (brutorente op jaarbasis). 	<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 korte termijn.



Voor welke belegger?

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, is de BP2F EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2 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.



Fiscaliteit

Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België

Op grond van de nieuwe fiscale wetgeving van kracht vanaf 1 januari 2012, zijn de inkomsten uit schuldtitels die worden geïnd door tussenkomst van een in België gevestigde financiële tussenpersoon, onderworpen aan de roerende voorheffing (RV) van 21%.

Natuurlijke personen die roerende inkomsten ontvangen voor een bedrag dat netto 20.020 EUR overschrijdt (voor het inkomstenjaar 2012), zijn daarenboven voortaan een "bijkomende heffing op roerende inkomsten" van 4 % verschuldigd op het hogere gedeelte, dat nog niet belast was aan 25%.

Als de bijkomende heffing aan de bron ingehouden wordt op hun roerende inkomsten, zijn de roerende voorheffing en de bijkomende heffing in hoofdte van de particuliere beleggers bevrijdend. Als daarentegen de bijkomende heffing niet aan de bron ingehouden wordt, is de roerende voorheffing niet bevrijdend, en moet de particuliere belegger zijn beleggingsinkomsten aangeven in de aangifte in de Personenbelasting. De modaliteiten betreffende de inhouding aan de bron van de bijkomende heffing werden nog niet vastgelegd door de Belgische fiscale administratie.

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) volgens de nieuwe fiscale wetgeving

- Geen TOB verschuldigd op de primaire markt.
- Bij verkoop/aankoop op de secundaire markt: 0,09% (met een maximum van 650 EUR per verrichting).



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 EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2 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,
- het **Supplement bij het Basisprospectus**, gedateerd op 6 januari 2012 en goedgekeurd door de CSSF in Luxemburg, en
- de **Final Terms** gedateerd op 13 januari 2012.

Deze drie documenten zijn opgesteld in het Engels en, samen met een Nederlandse vertaling van de samenvatting van het Basisprospectus, gratis beschikbaar in elk kantoor van BNP Paribas Fortis of 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 of op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > MiFID > Meer weten over 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 (*negative outlook*) bij Moody's, AA- (*negative credit watch*) bij Standard & Poor's en A (*stable outlook*) 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: XS0712091726 - Serie 744.
- 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 taksen.
- Onderliggend: Euribor 3 maanden.



Risico

De belangrijkste risico's verbonden aan deze gestructureerde obligatie staan beschreven op blz. 4.



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: 21 februari 2012.

Uitgifteprijs: 101,25% van de nominale waarde.

Eindvervaldag: 21 februari 2017, dit is een looptijd van 5 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 driemaandelijkse coupon** tussen minimaal 2,50% en maximaal 5,50% (brutorente op jaarbasis) en bepaald door het niveau van de Euribor op 3 maanden. Rekening houdend met de uitgifteprijs (101,25%) zal het actuëel brutorendement tussen minimaal 2,25% en maximaal 5,32% liggen.

- Voor de observatiedata van de Euribor op 3 maanden, de interestperiodes en de uitkeringsdata van de coupons: zie tabel op blz.4.



Kosten

Kosten

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

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

Commissies ten laste van de particuliere belegger en begrepen in de uitgifteprijs van 101,25%

- Eenmalige beleggingscommissie van 1,25%. Op de uitgiftedatum zal de emittent deze commissie weer afstaan aan BNP Paribas Fortis in zijn hoedanigheid van verdeler.

- Commissie van maximaal 1% voor de verdeling en voor het promoten van de gestructureerde obligatie en in de hoedanigheid van zakenpartner, elk jaar ontvangen door de verdeler.

De potentiële belegger wordt verzocht het Prospectus te raadplegen voor meer informatie over de commissies.



Fiscaliteit

Het fiscaal regime dat van toepassing is op deze gestructureerde obligatie, staat uitgebreid beschreven op blz.5



Documentatie

De documentatie die bij deze gestructureerde obligatie hoort, staat uitgebreid beschreven op blz.5.

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 EURIBOR FLOATER NOTE 2017/2 via de site www.bnpparibasfortis.be/emissies

Dit document werd opgesteld in het kader van een openbaar aanbod in België. Het 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.