

BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) COUPON PLUS NOTE 2018/5



Promotioneel document



**BNP PARIBAS
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Gestructureerde obligatie



6,5 jaar



Recht op terugbetaling tegen 100% op de eindvervaldag



6 variabele coupons tussen 2% en 6% (bruto)



Conservatief tot neutraal profiel



De **BNP PARIBAS FORTIS FUNDING COUPON PLUS NOTE 2018/5** (afgekort **BP2F COUPON PLUS NOTE 2018/5**) 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 zich verbindt tot de terugbetaling op de eindvervaldag. Bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant, loopt u dus het risico de bedragen waarop u recht heeft, niet terug te krijgen en het belegde kapitaal te verliezen op de eindvervaldag.

De **BP2F COUPON PLUS NOTE 2018/5** is bestemd voor beleggers die op basis van hun kennis en ervaring zelf in staat zijn om de voordelen en risico's in te schatten van een belegging in dit complexe instrument. Ze kunnen dit meer bepaald doen via hun vertrouwdheid met de aandelen van de korf en de rente.

Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 6,5 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 6 coupons tussen 2% en 6% (bruto), afhankelijk van de evolutie van een korf van 20 internationale aandelen.
- ✓ Beleggersprofiel: conservatief tot neutraal.

Zes coupons tussen 2% en 6% (bruto)

De **BP2F COUPON PLUS NOTE 2018/5** geeft recht op de uitkering van 6 variabele coupons, tussen minimaal 2% en maximaal 6% (bruto). De eerste vijf coupons zijn jaarlijks. De zesde wordt uitgekeerd op de eindvervaldag, na een periode van 18 maanden. Teruggebracht op jaarbasis ligt de couponrente tussen 1,33% en 3,95%. Het bedrag van iedere coupon zal bepaald worden door de prestatie van een korf die samengesteld is uit 20 internationale aandelen (voor lijst en selectieprocedure, zie pagina 2).

Op elk van de 6 observatiedata zal de **evolutie van elk aandeel** van de korf worden berekend ten opzichte van zijn startniveau, dat eens en voor altijd wordt vastgelegd bij de uitgifte.

- Als een aandeel stabiel is gebleven of erop vooruit is gegaan, wordt **automatisch een stijging van 6%** toegekend.
- Als het aandeel is achteruitgegaan, wordt met de effectieve daling **slechts tot -25%** rekening gehouden.

De **evolutie van de korf** zal gelijk zijn aan het gemiddelde van de 20 prestaties die op deze manier worden berekend. Daarnaast zal deze evolutie de brutorente van de uitgekeerde coupon bepalen. Als de evolutie van de korf evenwel lager is dan 2% of negatief, dan zal de uitgekeerde coupon toch 2% (bruto) bedragen.

Reële prestatie van een aandeel	Weerhouden prestatie voor dit aandeel
-50%	-25%
-18%	-18%
-3%	-3%
0%	6%
4%	6%
20%	6%



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 februari (9 u.) tot en met 14 maart 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

Drie scenario's voor de berekening van de coupon

De volgende drie scenario's zijn louter theoretisch en bedoeld als illustratie van de berekeningswijze van de coupon. Ze hebben geen enkele voorspellende waarde voor de toekomstige prestaties van de korf aandelen en betekenen op geen enkele manier een waarborg voor de effectief uitgekeerde coupon.

Maximale coupon	Tussenliggende coupon	Minimale coupon
De 20 aandelen van de korf hebben allemaal een nul- of positieve prestatie neergezet na de observatieperiode. De evolutie van de korf is dus gelijk aan 6%.	De evolutie van de korf na de observatieperiode ligt tussen 2% en 6%.	De evolutie van de korf na de observatieperiode ligt lager dan 2% of is negatief.
De brutocoupon voor deze periode bedraagt 6% .	De brutocoupon voor deze periode is gelijk aan de evolutie van de korf .	De brutocoupon voor deze periode bedraagt toch 2% .

20 zorgvuldig uitgekozen aandelen

Het universum waaruit de analisten van BNP Paribas Fortis Private Banking de 20 aandelen hebben gekozen die de korf samenstellen, is het resultaat van een **benadering vanuit "value" oogpunt**. De aandelen worden uitgekozen op basis van een fundamentele analyse, waardoor de aandelen met een aantrekkelijke waardering geselecteerd kunnen worden. Een goede waardering is echter niet alles. Om opgenomen te worden in het beleggingsuniversum moeten de bedrijven ook over een goede solvabiliteit beschikken en blijf geven van een zekere standvastigheid in hun financiële resultaten.

Samengevat: om opgenomen te worden in het beleggingsuniversum, moeten de aandelen voldoen aan een reeks **objectieve criteria** die breed verspreid zijn in de beleggingswereld. Die criteria steunen op:

- 1. de waardering:** het aandeel moet een aantrekkelijke koers hebben en een positieve (kopen) of neutrale (behouden) aanbeveling genieten;
- 2. de solvabiliteit:** het bedrijf moet zijn schulden kunnen dragen, net als de kosten die samenhangen met deze schulden;
- 3. de stabiliteit:** tijdens de laatste 10 jaar moet het bedrijf ieder jaar een positieve cash-flow hebben gerealiseerd en een dividend hebben uitgekeerd (merk op dat de BP2F COUPON PLUS NOTE 2018/5 geen recht geeft op de uitbetaling van deze dividenden).

De selectie van de aandelen die deel uitmaken van het beleggingsuniversum, beantwoordt daarentegen aan geen enkele regionale of sectoriële toewijzingsstrategie.

Een document waarin de selectiecriteria van de aandelen uitdrukkelijk besproken worden, is gratis beschikbaar op aanvraag vanaf het begin van de commercialiseringsperiode.

Korf van 20 aandelen

Bedrijf	Land	Sector
AT&T Inc.	Verenigde Staten	Telecom
Belgacom NV	België	Telecom
Bouygues	Frankrijk	Bouw
ENI SpA	Italië	Energie
Kon. DSM NV	Nederland	Chemie
Lotte Shopping Co Ltd	Zuid-Korea	Distributie
Marathon Oil Corp.	Verenigde Staten	Energie
Mediaset SpA	Italië	Media
Michelin SCA	Frankrijk	Uitrusting auto
Posco	Zuid-Korea	Industrie
Randstad Holding NV	Nederland	Diensten
Repsol YPF SA	Spanje	Energie
Royal Dutch Shell plc	Nederland	Energie
Samsung Electronics Co Ltd	Zuid-Korea	Elektronica
SK Telecom Co Ltd	Zuid-Korea	Telecom
Swire Pacific	Hong Kong	Industrieel Conglomeraat
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Japan	Gezondheidszorg
Total SA	Frankrijk	Energie
Vallourec SA	Frankrijk	Industrie
Yanzhou Coal Mining Co	Hong Kong	Mijnindustrie

Meer informatie over de aandelen van de korf vindt u in de Final Terms (onder andere hun ISIN-codes en de plaatsen van notering).

De analisten van Private Banking menen dat de 20 bedrijven die ze hebben gekozen om deel uit te maken van de korf, goede resultaten zouden moeten neerzetten door dit strenge selectieproces. Gesteld dat de aandelenmarkten zich herstellen, zou hun beurskoers gevoelig in waarde moeten stijgen. Als de aandelenmarkten toch onder druk blijven staan, zouden deze bedrijven beter gewapend moeten zijn dan andere om het hoofd te bieden aan een dalende tendens.



Voor welke belegger?

Door de regelmatige uitkering van coupons en het recht op terugbetaling tegen 100% van het kapitaal op de eindvervaldag, is de BP2F COUPON PLUS NOTE 2018/5 volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, met voorrang bestemd voor beleggers met een **conservatief tot neutraal** profiel. Dit geldt voor zover deze belegging beantwoordt aan hun beleggingsdoelstellingen, hun financiële situatie, hun kennis en ervaring. Binnen bepaalde grenzen kan deze belegging ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de spreidingsgraad van hun portefeuille en van het risiconiveau dat ze bereid zijn te aanvaarden. Deze laatste worden verzocht een beleggingsadviseur te raadplegen van BNP Paribas Fortis alvorens een beleggingsbeslissing te nemen.

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

De pro's en contra's...

Voordelen	Risico's
<ul style="list-style-type: none"> • Recht op terugbetaling tegen 100% van het kapitaal op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant. • Uitkering van 6 variabele coupons die minimaal 2% (bruto) bedragen en kunnen stijgen tot een maximum van 6% (bruto), in functie van de evolutie van de korf aandelen. Het actuarieel brutorendement zal dus tussen minimaal 1,52% en maximaal 5,21% liggen. • Financieel instrument dat toelaat om (gedeeltelijk) te profiteren van een eventueel herstel, zelfs matig, van de beursmarkten zonder rechtstreeks te moeten beleggen in aandelen. 	<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. • Risico op een slechte prestatie: als de aandelen van de korf negatief evolueren, neemt de belegger het risico om een rendement te behalen dat lager is dan dit van een belegging zonder risico. • Liquiditeitsrisico: deze gestructureerde obligatie is genoteerd op een gereglementeerde markt. Toch garandeert deze notering niet dat er zich een actieve markt ontwikkelt die haar verhandeling mogelijk maakt. BNP Paribas Fortis verzekert de liquiditeit ervan door op te treden als koper of zo nodig als verkoper, behalve bij uitzonderlijke omstandigheden. De belegger die zijn effecten zou willen doorverkopen voor de eindvervaldag of die deze effecten zou willen kopen nadat de inschrijvingsperiode is beëindigd, zal ze moeten verkopen/aankopen voor de prijs bepaald door BNP Paribas Fortis. Dit zal gebeuren afhankelijk van de marktparameters van het moment (zie hieronder) die een prijs met zich mee zouden kunnen brengen die lager is dan de nominale waarde. Deze prijs zal bepaald worden met een aankoop-verkoopvork van maximaal 1% bij normale marktomstandigheden (exclusief makelaarsloon en taks op beursverrichtingen; zie rubriek 'Kosten en Commissies' en 'Fiscaliteit' op pagina 4). • Risico op prijschommeling van het effect (marktrisico): de prijs van dit instrument zal schommelen, afhankelijk van marktparameters zoals de financiële gezondheid van de emittent, de evolutie van de aandelen uit de korf en die van de rente. De prijs kan bijgevolg lager zijn dan de nominale waarde.



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 COUPON PLUS NOTE 2018/5 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 14 februari 2012.

Deze drie documenten zijn opgesteld in het Engels en, samen met een samenvatting van het Basisprospectus in het Nederlands, 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 (afgekort "BP2F"), 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 outlook*) 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 ratingsagentschap 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 50 miljoen EUR.
- ISIN-code: XS0746248128 - Serie 751.
- Niet-achtergestelde toondereffecten, vertegenwoordigd door een globaal certificaat en onderworpen aan het Engels recht.
- Notering: Beurs van Luxemburg (zie "Liquiditeitsrisico" op pagina 3).
- Onderliggend: korf van 20 internationale aandelen (voor overzichtslijst en uitleg over de selectie, zie pagina 2).



Risico

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



Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 21 maart 2012.

Uitgifteprijs: 102% van de nominale waarde.

Eindvervaldag: 21 september 2018, dit is een looptijd van 6,5 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 6 variabele coupons tussen minimaal 2% en maximaal 6% (bruto)**, afhankelijk van de evolutie van een korf van 20 internationale aandelen (voor uitleg over de berekeningswijze van de coupon, zie pagina 2).
- Het actuariële brutorendement zal tussen minimaal 1,52% en maximaal 5,21% liggen.
- Betaaldata coupons: 21 maart 2013, 21 maart 2014, 23 maart 2015, 21 maart 2016, 21 maart 2017 en 21 september 2018.
- Startwaarde van de aandelen: slotkoers op 15 maart 2012.
- Tussenvallende waarden en eindwaarde van de aandelen: 7 maart 2013, 7 maart 2014, 9 maart 2015, 7 maart 2016, 7 maart 2017 en 7 september 2018.



Kosten

Kosten

- **Financiële dienst:** gratis bij betaalagent BNP Paribas Fortis in België.
- **Bewaring op effectenrekening:** gratis op een Effectenrekening van BNP Paribas Fortis.
- **Makelaarstoel:** voor uitgebreide informatie over de kosten betreffende de verkoop of terugkoop van de effecten na de inschrijvingsperiode, kunt u de brochure "Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen" raadplegen. Die is gratis beschikbaar in het kantoor of op www.bnpparibasfortis.be/sparenbeleggen > Nuttige info > Kosten en taksen

Commissies ten laste van de particuliere belegger en begrepen in de uitgifteprijs van 102%

- Eenmalige beleggingscommissie van 2%. 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

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):

- Geen TOB verschuldigd op de primaire markt.
- Bij verkoop/aankoop op de secundaire markt: TOB van 0,09% (met een maximum van 650 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 wijzigingen meedelen in verband met het risicoprofiel en/of de waarde van de BP2F COUPON PLUS NOTE 2018/5 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.