

# BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2

FLASH  
INVEST

Februari 2012

Promotioneel document



**BNP PARIBAS  
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

## Gestructureerde obligatie



4 jaar



Uitgifte in Amerikaanse dollar (USD)  
Wisselrisico



Recht op terugbetaling tegen 100% van het kapitaal in USD op de eindvervaldag



16 variabele driemaandelijkse coupons in USD, tussen 2% en 5,50% (brutorente op Jaarbasis)



Neutraal tot dynamisch profiel

De **BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2** (afgekort **BP2F LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2**) 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 zich verbindt 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 LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2** is uitgegeven in Amerikaanse dollar en 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 rente en in het bijzonder met de Libor USD-rente op 3 maanden. Daarnaast ook via vertrouwde met wisselkoersschommelingen en in het bijzonder met de pariteit EUR/USD.

### Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 4 jaar.
- ✓ Gestructureerde obligatie uitgegeven in Amerikaanse dollar (USD), wat een wisselrisico inhoudt bij het omzetten naar EUR van bedragen in USD.
- ✓ Recht op terugbetaling tegen 100% van het kapitaal in USD op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant.
- ✓ Recht op een driemaandelijkse coupon in USD tussen minimaal 2% en maximaal 5,50% (brutorente op jaarbasis), afhankelijk van het niveau van de Libor USD-rente op 3 maanden op de bijhorende observatiedatum.
- ✓ De driemaandelijkse brutocoupon is gelijk aan de Libor USD-rente op 3 maanden op de bijhorende observatiedatum, verhoogd met 0,50% (op jaarbasis).
- ✓ Beleggersprofiel: neutraal tot dynamisch.



### 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](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)

## Voor de belegger overtuigd van een herstel van de Amerikaanse korte rente en van het groene biljet

De Federal Reserve – de Amerikaanse centrale bank – handhaaft sinds enkele maanden zijn richttarief in de buurt van nul, om de duidelijk verslappende economie te ondersteunen. Door zich monetair zo soepel op te stellen, zouden de Verenigde Staten kunnen ontsnappen aan de recessie.

Het vooruitzicht van een Amerikaanse economie die meer weerstand biedt dan die van de eurozone, zou:

- bevorderlijk kunnen zijn voor een sneller herstel van de korte rentes in de Verenigde Staten dan in Europa;
- het groene biljet kunnen ondersteunen ten opzichte van de euro, die onder druk staat door de grote onzekerheid in verband met de schuldenproblematiek en de gevolgen daarvan op de Europese economische groei.

(Bron: BNP Paribas Fortis)

De **BP2F LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2** biedt de particuliere belegger de mogelijkheid om op een originele manier te mikken op deze twee mogelijke tendensen.

### Evolutie van de pariteit EUR/USD tijdens de voorbije 10 jaar

Op 6 februari 2012, was 1 EUR 1,3137 USD waard.



Bron: Bloomberg (gegevens bepaald op 6 februari 2012)

### Dankzij de BP2F LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2,

- ✓ geniet u een driemaandelijks coupon in USD die u verzekert van een recurrente opbrengst en die u de mogelijkheid biedt om sneller te reageren op de evolutie van de Amerikaanse korte rente dan via een jaarlijkse coupon,
- ✓ neemt u een lengte voorsprong op een eventuele stijging van de Amerikaanse korte rente (via de evolutie van de Libor USD-rente op 3 maanden),
- ✓ behoudt u deze lengte voorsprong zolang deze rente op een zwak niveau blijft evolueren,
- ✓ volgt u deze rente bij een stijging als hij begint te klimmen, tot het niveau van 5%, wat overeenstemt met de maximale coupon van 5,50% (brutorente op jaarbasis),
- ✓ wordt uw brutocoupon (op jaarbasis) als volgt berekend: niveau van de Libor USD-rente op 3 maanden op de bijhorende observatiedatum + 0,50%, en
- ✓ stelt u zich ten slotte bloot aan een wisselrisico in de hoop te profiteren van een mogelijke opwaardering van de Amerikaanse dollar tegenover de euro.

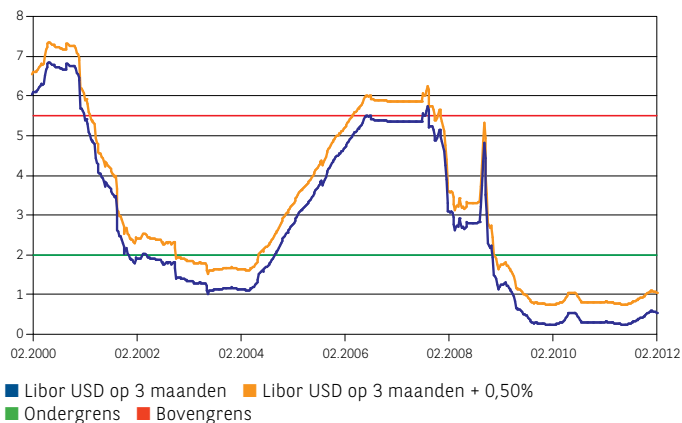


## Libor USD op 3 maanden

De Libor-rente – London Interbank Offered Rate – is een interbancaire referentierente op internationale schaal. Hij komt overeen met de gemiddelde rente waartegen een groot aantal internationale banken leningen aan elkaar verstrekken. Zoals zijn naam aangeeft, heeft de Libor USD 3 maanden betrekking op een looptijd van 3 maanden.

De grafiek hiernaast illustreert de evolutie sinds februari 2000 van de Libor USD-rente op 3 maanden en van dezelfde rente verhoogd met 0,50%, in verhouding tot de ondergrens van 2% en de bovengrens van 5,50%.

Op 6 februari 2012 bedroeg de Libor rente op 3 maanden 0,523%. De British Bankers' Association (BBA) publiceert de Libor USD-rente op 3 maanden elke dag officieel om 11 uur (Britse tijd). U kunt de waarde van dag tot dag volgen op de site <http://www.bloomberg.com/quote/US0003M:IND>.



Bron van de historische gegevens betreffende de Libor USD op 3 maanden: Bloomberg (op 6 februari 2012)  
Gegevens uit het verleden houden in geen enkel geval een waarborg in voor de toekomst.



## 16 driemaandelijke coupons in USD tussen 2% en 5,50% (brutorente op jaarbasis)

De BP2F LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2 geeft recht op:

- ✓ **terugbetaling tegen 100% van het kapitaal in USD op de eindvervaldag** (behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant);
- ✓ **de uitkering van een driemaandelijke coupon in USD** tussen 2% en 5,50% (brutorente op jaarbasis) en als volgt berekend: **0,50% + niveau van de Libor USD-rente op 3 maanden** op de overeenkomstige observatiedatum (zie tabel hieronder). Concreet zal de driemaandelijke brutocoupon die effectief wordt uitgekeerd tussen minimaal 0,50% en maximaal 1,375% liggen.



### Wisselrisico

Deze gestructureerde obligatie is uitgegeven in Amerikaanse dollar (USD). Zowel de nominale waarde als de uitgekeerde coupons zijn onderworpen aan het wisselrisico. Op de eindvervaldag zou de belegger een bedrag in euro kunnen terugkrijgen, dat lager is dan het bedrag in euro dat oorspronkelijk werd belegd.

## Observatie- en betaaldatum van de 16 coupons

Observatiedata	Interestperiode		Betaaldatum
	Begin	Einde	
19/03/2012	21/03/2012	21/06/2012	21/06/2012
19/06/2012	21/06/2012	21/09/2012	21/09/2012
19/09/2012	21/09/2012	21/12/2012	21/12/2012
19/12/2012	21/12/2012	21/03/2013	21/03/2013
19/03/2013	21/03/2013	21/06/2013	21/06/2013
19/06/2013	21/06/2013	21/09/2013	23/09/2013
19/09/2013	21/09/2013	21/12/2013	23/12/2013
19/12/2013	21/12/2013	21/03/2014	21/03/2014
19/03/2014	21/03/2014	21/06/2014	23/06/2014
19/06/2014	21/06/2014	21/09/2014	22/09/2014
18/09/2014	21/09/2014	21/12/2014	22/12/2014
18/12/2014	21/12/2014	21/03/2015	23/03/2015
19/03/2015	21/03/2015	21/06/2015	22/06/2015
18/06/2015	21/06/2015	21/09/2015	21/09/2015
17/09/2015	21/09/2015	21/12/2015	21/12/2015
17/12/2015	21/12/2015	21/03/2016	21/03/2016



## Bepaling van de driemaandelijke coupon

De rente (bruto op jaarbasis) van de driemaandelijke coupon (in USD) is vastgelegd op de observatiedatum die voorafgaat aan de interestperiode, op basis van het niveau van de Libor USD-rente op 3 maanden. Hij wordt als volgt berekend: niveau van Libor USD-rente op 3 maanden + 0,50%

**Driemaandelijke brutocoupon in USD (brutorente op jaarbasis) = Libor USD 3 maanden + 0,50%**

Samenvattende tabel van de mogelijke coupons (in USD) en voorbeelden			
Niveau van de Libor USD 3 maanden op de observatiedatum	Lager dan 1,50%	Tussen 1,50% en 5%	Hoger dan 5%
<b>Berekende rente = niveau van de Libor USD 3 maanden + 0,50%</b>	Lager dan 2%	Tussen 2% en 5,50%	Hoger dan 5,50%
<b>Brutorente van de effectief uitgekeerde coupon</b>	0,50% (2%/4)	Berekende rente/4	1,375% (5,50%/4)
<b>Voorbeelden*</b>	Veronderstel dat de Libor USD 3 maanden gelijk is aan 0,75% op 19/06/2012. ➔ 0,75% + 0,50% = 1,25%. ➔ De brutocoupon die betaald wordt op 21/09/2012 zal 2% bedragen (op jaarbasis), hetzij 0,50% effectief uitgekeerd.	Veronderstel dat de Libor USD 3 maanden gelijk is aan 3,90% op 19/09/2013. ➔ 3,90% + 0,50% = 4,40%. ➔ De brutocoupon die betaald wordt op 23/12/2013 zal 4,40% bedragen (op jaarbasis), hetzij 1,10% effectief uitgekeerd.	Veronderstel dat de Libor USD 3 maanden gelijk is aan 6% op 19/03/2015. ➔ 6% + 0,50% = 6,50%. ➔ De brutocoupon die betaald wordt op 22/06/2015 zal 5,50% bedragen (op jaarbasis), hetzij 1,375% effectief uitgekeerd.
<b>Actueel brutorendement op de eindvervaldag</b> op basis van de uitgifteprijs van 101,25%	Tussen 1,69% en 5,25%		

\* De voorbeelden die hierboven staan beschreven, zijn louter bedoeld als illustratie van de berekeningswijze van de driemaandelijke coupon. Ze hebben geen enkele voorspellende waarde voor de toekomstige evolutie van de Libor USD-rente op 3 maanden en betekenen op geen enkele manier een waarborg voor het slotrendement.



## Voor welke belegger?

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert is de BP2F LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2 een schuldinstrument dat met voorrang bestemd is voor beleggers met een **neutraal tot dynamisch 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](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Stappenplan.



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

Voordelen	Risico's
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde in USD op de eindvervaldag</b> behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant.</li> <li>• <b>Recht op een driemaandelijke coupon in USD tussen 2% en 5,50%</b> (brutorente op jaarbasis). Rekening houdend met de uitgifteprijs (101,25%), zal het actuariael brutorendement tussen minimaal 1,69% en maximaal 5,25% liggen.</li> <li>• Om de driemaandelijke coupon te berekenen, wordt de <b>Libor USD-rente op 3 maanden</b> op de bijhorende observatiedatum <b>verhoogd met 0,50%</b>.</li> <li>• <b>Bescherming tegen een stilstand of een daling van de Amerikaanse korte rente.</b> Recht op een driemaandelijke coupon van minimaal 2% (brutorente op jaarbasis), zelfs als de berekening van de driemaandelijke coupon een lager resultaat oplevert.</li> <li>• <b>Mogelijkheid om de Amerikaanse korte rente te volgen bij een stijging tot 5%. Dit niveau geeft recht op een maximale coupon van 5,50% (brutorente op jaarbasis).</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Wisselrisico:</b> deze gestructureerde obligatie is uitgegeven in Amerikaanse dollar. Zowel voor de terugbetaling van het kapitaal als voor de uitkering van de coupons bestaat er dus een wisselrisico. Bijgevolg zou de belegger een bedrag in euro kunnen ontvangen, dat lager ligt dan het oorspronkelijk belegde bedrag.</li> <li>• <b>Kredietrisico:</b> 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.</li> <li>• <b>Liquiditeitsrisico:</b> dit schuldinstrument zal niet noteren op een gereguleerde markt. 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 6).</li> <li>• <b>Risico op prijschommeling van het effect (marktrisico):</b> de prijs van dit instrument zal schommelen, afhankelijk van marktparameters zoals de financiële gezondheid van de emittent, de evolutie van de rente en meer bepaald die van de Amerikaanse korte rente. De prijs kan bijgevolg lager zijn dan de nominale waarde.</li> </ul>



## 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 LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2 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 14 februari 2012.

Deze drie documenten zijn opgesteld in het Engels en, samen met de samenvatting van het Basisprospectus in het Nederlands, gratis beschikbaar in elk kantoor van BNP Paribas Fortis of op [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://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](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > MiFID > Meer weten over MiFID.

# Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

**Emittent:** BNP Paribas Fortis Funding, Luxemburgs filiaal van Fortis Banque nv.

**Garant:** Fortis Banque nv. De waarborg is enkel van toepassing bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent.

**Rating du 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 ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of opgeheven.

## Effecten

- Nominale waarde van de coupure en minimale inschrijving: 2.000 USD.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 1 miljoen USD en maximaal 100 miljoen USD.
- ISIN-code: XS0740809362- Serie 753.
- Niet-achtergestelde toondereffecten, vertegenwoordigd door een globaal certificaat en onderworpen aan het Engels recht.
- Dit schuldinstrument zal niet noteren op een gereguleerde markt (zie "Liquiditeitsrisico" op pagina 5).
- Onderliggend: Libor USD-rente op 3 maanden.



Risico

De belangrijkste risico's verbonden aan deze gestructureerde obligatie staan beschreven op pagina 5.



Looptijd

**Uitgifte- en betaaldatum:** 21 maart 2012.

**Uitgifteprijs:** 101,25% van de nominale waarde.

**Eindvervaldag:** 21 maart 2016, dit is een looptijd van 4 jaar.

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



Rendement

**Recht op een driemaandelijkse coupon in USD** tussen minimaal 2% en maximaal 5,50% (brutorente op jaarbasis) en als volgt berekend: Libor USD-rente op 3 maanden op de bijhorende observatiedatum + 0,50%. Rekening houdend met de uitgifteprijs (101,25%) zal het actuariële brutorendement tussen minimaal 1,69% en maximaal 5,25% liggen.

Voor de observatiedata van de Libor USD-rente op 3 maanden, de interestperiodes en de uitkeringsdata van de coupons: zie tabel op pagina 3.



Kosten

## Kosten

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

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

• **Makelaarsloon:** 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/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Nuttige info > Kosten en taksen

## 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

## 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 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 LIBOR USD FLOATER NOTE 2016/2 via de site [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://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.