

# BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) STEP UP CALLABLE NOTE 2020

**FLASH  
INVEST**  
Mei 2012

Promotioneel document



**BNP PARIBAS  
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

## Gestructureerde obligatie



8 jaar, maar vervroegde terugbetaling mogelijk na ten vroegste 4 jaar



Jaarlijkse brutocoupon van 3,50% tijdens de eerste vier jaar en 4% tijdens de laatste vier jaar, behoudens vroegtijdige terugbetaling



Conservatief tot neutraal profiel



Coupons onderworpen aan roerende voorheffing



De **BNP Paribas Fortis Funding STEP UP CALLABLE NOTE 2020** (afgekort BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020) 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 op de eindvervaldag of bij vervroegde terugbetaling verbindt tot de terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde per coupure (1.000 EUR) voor een oorspronkelijke belegging van 1.015 EUR. Bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant, loopt u evenwel het risico om de bedragen waarop u recht heeft niet terug te krijgen en het belegde kapitaal te verliezen op de eindvervaldag of bij vervroegde terugbetaling.

De **BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020** 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 schuldinstrument. Ze kunnen dit meer bepaald doen via hun vertrouwde met de rente en met de looptijd.

### Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 8 jaar. Na ten vroegste 4 jaar is er op initiatief van de emittent jaarlijks wel een vervroegde terugbetaling mogelijk.
- ✓ Het belegde kapitaal (101,25% voor kosten) is hoger dan 100% van de nominale waarde.
- ✓ Recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde per coupure (1.000 EUR) voor een oorspronkelijke belegging van 1.015 EUR, behalve bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant.
- ✓ Recht op een jaarlijkse brutocoupon van 3,50% tijdens de eerste vier jaar en 4% tijdens de laatste vier jaar van de looptijd, behoudens een vroegtijdige terugbetaling.
- ✓ Coupures van 1.000 EUR, met een minimaal inschrijvingsbedrag van 1.000 EUR.



## Rendement

De **BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020** geeft recht op:

- ✓ de terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde per coupure (1.000 EUR) voor een oorspronkelijke belegging van 1.015 EUR op de eindvervaldag of bij de vervroegde terugbetaling (behalve bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant);
- ✓ de uitkering van een **jaarlijkse coupon** van:
  - **3,50%** (bruto) tijdens de eerste vier jaar van de looptijd;
  - **4%** (bruto) tijdens de laatste vier jaar van de looptijd, behoudens een vervroegde terugbetaling op initiatief van de emittent.

Interestperiode		Betaal- datum coupon	Bruto- coupon	Actuarieel brutorendement op basis van de uitgifteprijs van 101,50% bij de (vervroegde*) terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde per coupure (1.000 EUR) voor een aanvankelijke belegging van 1.015 EUR
Begin	Einde			
21/05/2012	21/05/2013	21/05/2013	3,50%	
21/05/2013	21/05/2014	21/05/2014	3,50%	
21/05/2014	21/05/2015	21/05/2015	3,50%	
21/05/2015	21/05/2016	23/05/2016	3,50%	3,10%
21/05/2016*	21/05/2017*	22/05/2017*	4%	3,26%
21/05/2017*	21/05/2018*	21/05/2018*	4%	3,38%
21/05/2018*	21/05/2019*	21/05/2019*	4%	3,45%
21/05/2019*	21/05/2020*	21/05/2020*	4%	3,51%

\* Jaarlijkse vervroegde terugbetaling mogelijk op initiatief van de emittent, ten vroegste op 23 mei 2016.



## Belangrijkste risico's van deze uitgifte

- **Kredietrisico:** bij faillissement of onvermogen tot betaling van de emittent en de garant, loopt de belegger het risico om zijn kapitaal geheel of gedeeltelijk te verliezen op de eindvervaldag.
- **Liquiditeitsrisico:** deze gestructureerde obligatie is genoteerd op een gereguleerde 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 afhankelijk van de marktparameters van het moment gebeuren (zie hieronder), die een prijs met zich mee zouden kunnen brengen die lager is dan de nominale waarde per coupure (1.000 EUR). 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 3).
- **Risico op prijschommeling van het effect (marktrisico):** de prijs van dit instrument zal schommelen, afhankelijk van marktparameters zoals de financiële gezondheid van de emittent en de rente. De prijs kan bijgevolg lager zijn dan de nominale waarde per coupure (1.000 EUR).



## Voor welke belegger?

Als belegger dient u een belegging in dit type van financieel instrument enkel te overwegen indien dit aangewezen is in het licht van uw financiële situatie, uw beleggingsdoelstellingen en uw kennis en ervaring terzake.

Op basis van de door BNP Paribas Fortis vastgelegde criteria is deze gestructureerde obligatie in de eerste plaats en binnen bepaalde grenzen, bestemd voor beleggers met een **conservatief tot neutraal profiel**. Binnen nog strengere beperkingen kan zij ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel.

Meer informatie over de beleggersprofielen vindt u op [www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Stappenplan.

Elke belegger wordt uitgenodigd om door BNP Paribas Fortis te laten nagaan of een dergelijke belegging aanbevolen kan worden in het licht van zijn persoonlijke situatie. Vooraleer op eigen initiatief een beleggingsbeslissing te nemen, verdient het aanbeveling om kennis te nemen van de inhoud van het Prospectus, en dan meer bepaald van het onderdeel "Risicofactoren", en van onze "Informatiebrochure financiële instrumenten". Deze documenten zijn beschikbaar in onze kantoren en op [www.bnpparibasfortis.com/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.com/sparenenbeleggen) > MiFID > Meer weten over MiFID.



## Documentatie

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 30 april 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 en op [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)



## 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 2 mei (9 u.) tot en met 14 mei 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** op onze site [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)

# 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 (*review for downgrade*) 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 per coupure: 1.000 EUR.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 150 miljoen EUR.
- ISIN-code: XS0777522938 - Serie 771.
- Niet-achtergestelde toondereffecten, vertegenwoordigd door een globaal certificaat en onderworpen aan het Engels recht.
- Notering: Beurs van Luxemburg (zie "Liquiditeitsrisico" op pagina 2).



Risico

De belangrijkste risico's verbonden aan dit schuldinstrument staan beschreven op pagina 2.



Looptijd

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

**Uitgifteprijs:** 101,50%. Deze uitgifteprijs bestaat uit een beleggingscommissie van 0,25% (zie rubriek "Kosten" hieronder) en uit de prijs (101,25%) betaald door de belegger die de effectieve waarde van de gestructureerde obligatie vertegenwoordigt.

**Eindvervaldag:** 21 mei 2020. Een jaarlijkse vervroegde terugbetaling na het vierde jaar is evenwel mogelijk op initiatief van de emittent.

**Terugbetalingsprijs:** recht op terugbetaling op de eindvervaldag tegen 100% van de nominale waarde per coupure (1.000 EUR) voor een oorspronkelijke belegging van 1.015 EUR, behalve bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant.

## Recht op vervroegde terugbetaling op initiatief van de emittent

Voor om het even welke reden heeft de emittent het recht om over te gaan tot een gehele (en niet-gedeeltelijke) vervroegde terugbetaling (de "Call") van deze gestructureerde obligaties tegen 100% van de nominale waarde per coupure (1.000 EUR) voor een oorspronkelijke belegging van 1.015 EUR. Deze Call kan plaatsvinden op elke couponbetaaldatum vanaf en met inbegrip van 23 mei 2016, op voorwaarde dat de emittent ten minste 5 werkdagen voor de vervroegde terugbetaling hiervan bericht geeft aan de beleggers. Het zou bijvoorbeeld voor de emittent interessant kunnen zijn om de Call uit te oefenen in geval de rentevoeten en de leenkosten voor de emittent verlagen.

**Data van de mogelijke vervroegde terugbetaling:** 23 mei 2016, 22 mei 2017, 21 mei 2018 et 21 mei 2019.



Rendement

Het rendementsmechanisme staat beschreven op pagina 1.



Kosten

## Kosten

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

**Eenmalige beleggingscommissie van 0,25% ten laste van de particuliere belegger en begrepen in de uitgifteprijs van 101,50%:** op de uitgiftedatum zal de emittent, afhankelijk van de marktvoorwaarden en de indekking, deze commissie volledig of gedeeltelijk weer afstaan aan BNP Paribas Fortis in diens hoedanigheid van verdeler.



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 20.020 EUR overschrijdt (voor het inkomstenjaar 2012), zijn daarenboven voortaan aan 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 hoofdzaak 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 van de keuze tussen beide zijn nog niet geheel uitgeklaard. 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 (dit is gedurende de inschrijvingsperiode).
- Bij verkoop/aankoop op de secundaire markt: 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 aanpassingen meedelen over het risicoprofiel en/of de waarde van de BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020 via de site [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)

Dit 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.