

# BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) STEP UP CALLABLE NOTE 2020/3

FLASH  
INVEST

Augustus 2012

Promotioneel document



**BNP PARIBAS  
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

## Gestructureerde obligatie



Maximaal 8 jaar  
Vervroegde terugbetaling mogelijk na ten vroegste 5 jaar



Recht op terugbetaling tegen 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) op de eindvervaldag



Jaarlijkse brutocoupon van 2,60% tijdens de eerste vijf jaar  
Nadien 3,25%, tot de terugbetaling op einddatum of tot de vervroegde terugbetaling



Conservatief tot neutraal profiel



Coupons onderworpen aan roerende voorheffing

De **BNP PARIBAS FORTIS FUNDING STEP UP CALLABLE NOTE 2020/3** (afgekort **BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020/3**) 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. Bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant, loopt u evenwel het risico om de bedragen waarop u recht hebt niet terug te krijgen en het belegde kapitaal te verliezen op de eindvervaldag.

De **BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020/3** is bestemd voor beleggers die zelf in staat zijn om de voordelen en risico's in te schatten van een belegging in dit schuldinstrument. Dit gebeurt op basis van hun financiële situatie, hun kennis en hun ervaring, in het bijzonder door hun vertrouwdheid met de rentevoeten en looptijden.

### Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van maximaal 8 jaar. Een vervroegde terugbetaling op initiatief van de emittent is mogelijk op elke couponbetaaldatum vanaf het vijfde jaar.
- ✓ Recht op terugbetaling op de eindvervaldag of bij vervroegde terugbetaling tegen 100% van het belegde kapitaal (voor kosten).
- ✓ Recht op een jaarlijkse brutocoupon van 2,60% tijdens de eerste vijf jaar. De jaarlijkse brutocoupon zal vervolgens 3,25% bedragen tot de terugbetaling op einddatum of tot de vervroegde terugbetaling.



### 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 6 augustus (9 u.) tot en met 31 augustus 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)

## Een aantrekkelijk rendement...

De rente op de financiële markten is vandaag historisch laag. Hoe kunt u toch mikken op een mooi rendement terwijl het risico maximaal beperkt wordt?

Door te kiezen voor de **BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020/3!**

Deze gestructureerde obligatie geeft immers recht op de uitkering van een aantrekkelijke en vooraf gekende jaarlijkse coupon:

- van 2,60% (bruto) tijdens de eerste 5 jaar;
- van 3,25% (bruto) tijdens de laatste 3 jaar als de BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020/3 loopt tot de oorspronkelijk voorziene eindvervaldag.

## ... maar looptijd niet vooraf gekend

Na ten vroegste vijf jaar behoudt de emittent zich evenwel het recht voor om deze obligaties jaarlijks vervroegd terug te betalen. Bij een daling van zijn herfinancieringsrente is het waarschijnlijk dat de emittent er belang bij heeft over te gaan tot een vervroegde terugbetaling.

Als de emittent dit recht uitoefent, zal deze vervroegde terugbetaling gebeuren op de overeenkomstige betaaldatum van de coupon. Dit betekent dus dat de uitbetaling van de laatste drie coupons niet gegarandeerd is en afhangt van de beslissing van de emittent om zijn recht op vervroegde terugbetaling al dan niet uit te oefenen.



## Rendement

De **BP2F STEP UP CALLABLE NOTE 2020/3** geeft recht op een coupon van:

- **2,60%** (bruto) tijdens de eerste vijf jaar;
- **3,25%** (bruto) tijdens elk volgend jaar, tot de terugbetaling op einddatum die oorspronkelijk voorzien werd of tot de vervroegde terugbetaling waartoe de emittent eventueel kan overgaan.

Interestperiode		Betaaldatum coupon	Brutocoupon	Actuarieel brutorendement op basis van de uitgifteprijs van 101% bij de (vervroegde*) terugbetaling	
Begin	Einde				
07/09/2012	07/09/2013	09/09/2013	2,60%		
07/09/2013	07/09/2014	08/09/2014	2,60%		
07/09/2014	07/09/2015	07/09/2015	2,60%		
07/09/2015	07/09/2016	07/09/2016	2,60%		
07/09/2016	07/09/2017	07/09/2017	2,60%		2,38%
07/09/2017	07/09/2018	07/09/2018	3,25%		2,52%
07/09/2018	07/09/2019	09/09/2019	3,25%		2,61%
07/09/2019	07/09/2020	07/09/2020	3,25%		2,68%

\* Jaarlijkse vervroegde terugbetaling mogelijk op initiatief van de emittent tegen 100% van het belegde kapitaal (voor kosten), vanaf 7 september 2017.



## Belangrijkste risico's van deze uitgifte

- **Kredietrisico:** bij faillissement of wanbetaling van de emittent en de garant, loopt de belegger het risico om zijn kapitaal te verliezen op de eindvervaldag.
- **Risico op vervroegde terugbetaling:** een vervroegde terugbetaling door de emittent is mogelijk vanaf het vijfde jaar, op elke couponbetaaldatum. In geval van een voortijdige terugbetaling heeft de belegger recht op de voorziene coupon van het verstreken jaar en op terugbetaling van 100% van het belegde kapitaal (voor kosten). Hij maakt dan echter geen aanspraak meer op een (de) volgende coupon(s). De uitgever zal er waarschijnlijk belang bij hebben vervroegd terug te betalen als zijn herfinancieringsrente daalt.
- **Liquiditeitsrisico:** deze gestructureerde obligatie wordt 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 'Fiscaliteit' op pagina 4).
- **Risico op prijschommeling van het effect (marktrisico):** het recht op de terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde geldt slechts op de eindvervaldag of bij vervroegde terugbetaling. Ondertussen kan de prijs van dit instrument fluctueren, zowel naar boven als naar beneden, naargelang de financiële gezondheid van de uitgever en de evolutie van de rentevoeten.



## 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.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/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 13 juni 2012 en goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg,
- het **Supplement bij het Basisprospectus**, gedateerd op 28 juni 2012 en goedgekeurd door de CSSF in Luxemburg, en
- de **Final Terms**, gedateerd op 3 augustus 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)

# 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:** A2 (*stable 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 per coupure: 1.000 EUR.
- Bedrag van de uitgifte: minimaal 10 miljoen EUR.
- ISIN-code: XS0812879962 - Serie 787.
- Niet-achtergestelde toondereffecten, vertegenwoordigd door een globaal certificaat en onderworpen aan het Engels recht.
- Notering: Beurs van Luxemburg (zie 'Liquiditeitsrisico' op pagina 3).



Risico

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



Looptijd

**Uitgifte- en betaaldatum:** 7 september 2012.

**Uitgifteprijs:** 101%, inclusief een beleggingscommissie van 1% (zie rubriek 'Kosten' hieronder).

**Eindvervaldag:** 7 september 2020. Een vervroegde terugbetaling op initiatief van de emittent is evenwel mogelijk, ten vroegste vanaf het vijfde jaar.

**Terugbetalingsprijs:** recht op terugbetaling tegen 100% van het belegde kapitaal (voor kosten) op de eindvervaldag, 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 het oorspronkelijke kapitaal (voor kosten). Deze Call kan plaatsvinden op elke couponbetaaldatum vanaf en met inbegrip van 7 september 2017, op voorwaarde dat de emittent ten minste 5 werkdagen voor de vervroegde terugbetaling hiervan bericht geeft aan de beleggers. Het zou voor de Emittent bijvoorbeeld interessant kunnen zijn om het recht op vervroegde terugbetaling uit te oefenen in geval de rentevoeten en de herfinancieringsrente voor de Emittent verlagen.

**Data van de mogelijke vervroegde terugbetaling:** 7 september 2017, 7 september 2018 en 9 september 2019.



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.

## Eenmalige beleggingscommissie van 1% ten laste van de particuliere belegger en begrepen in de uitgifteprijs van 101%

Op de uitgiftedatum zal de emittent, afhankelijk van de marktvoorwaarden en de dekking, deze commissie volledig of gedeeltelijk weer afstaan aan BNP Paribas Fortis in zijn 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 een 'bijkomende heffing op roerende inkomsten' van 4% verschuldigd op het hogere gedeelte. 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 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 2020/3 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.