



**BNP PARIBAS  
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

## Obligatielening



6 jaar



Recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde op de eindvervaldag



Jaarlijkse coupon van 4,25% (bruto)  
Actuarieel rendement van 3,894% (bruto)



Defensief tot dynamisch profiel



Coupons onderworpen aan roerende voorheffing

Fluxys, onafhankelijke beheerder van de infrastructuur voor vervoer, opslag en terminalling van vloeibaar aardgas in België, geeft obligaties uit in euro. Deze obligaties zijn een schuldinstrument. Door erop in te tekenen, leent u geld aan de Emittent die zich verbindt tot de terugbetaling ervan op de eindvervaldag. Bij faillissement of onvermogen tot betaling van de Emittent, loopt u het risico de bedragen waarop u recht heeft, niet terug te krijgen en het belegde kapitaal te verliezen op de eindvervaldag.

### Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 6 jaar.
- ✓ Jaarlijkse coupon van 4,25% (bruto).
- ✓ Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% bedraagt het actuarieel rendement 3,894% (bruto).
- ✓ Beleggersprofiel: defensief tot dynamisch.

## Bedrijfsprofiel Fluxys

Fluxys bouwt en exploiteert in België infrastructuur voor vervoer, opslag en terminalling van vloeibaar aardgas. Fluxys en dochterbedrijf Fluxys LNG zijn daartoe door de overheid aangeduid als onafhankelijke netbeheerders.

Fluxys is een dochterbedrijf van Fluxys G, dat als aardgasinfrastructuurbedrijf voor de West-Europese markt de bevoorradingszekerheid en de goede marktwerking ondersteunt door grensoverschrijdende aardgasstromen en -transfers te bevorderen.

De activiteiten van Fluxys en dochterbedrijf Fluxys LNG zijn van algemeen economisch nut en in die optiek bieden beide ondernemingen tarieven voor het gebruik van hun infrastructuur aan die tot de laagste in Europa behoren. Tegelijk zijn de tarieven zeer duurzaam: ze dekken de kosten (financieringskosten inbegrepen) en bieden een billijke vergoeding van het geïnvesteerde kapitaal. De gehanteerde tarieven zijn gereguleerd en worden goedgekeurd door de federale energieregulator CREG.

Dankzij zijn *first mover* aanpak heeft Fluxys de Belgische infrastructuur weten uit te bouwen tot de draaischijf bij uitstap van de internationale aardgasstromen in West-Europa. De strategie van de onderneming bestaat erin zijn infrastructuur te ontwikkelen om die positie van draaischijf verder te ontwikkelen. In het licht van die strategie heeft Fluxys voor de periode 2012-2021 een investeringsprogramma van 1,5 miljard EUR met infrastructuurprojecten voor zowel het transport en de opslag van aardgas als de terminalling van vloeibaar aardgas.

Het Fluxys-net omvat 4.100 kilometer leidingen en wordt door aardgasproducenten en -leveranciers gebruikt om aardgas te vervoeren voor zowel verbruik in België als naar buitenlandse eindverbruikersmarkten. Jaarlijks transporteert Fluxys circa 17 tot 19 miljard kubieke meter aardgas voor verbruik in België.



De aardgasinfrastructuur van Fluxys telt aansluitingen met 17 distributienetbeheerders, die op hun beurt de distributie van aardgas verzorgen naar de huishoudens en de KMO's. Daarnaast zijn circa 250 industriële eindverbruikers en elektriciteitscentrales direct aangesloten op het Fluxys-net. Voor het transport naar andere eindverbruikersmarkten is in het net capaciteit op lange termijn geboekt van 95 miljard kubieke meter per jaar.

In 2011 realiseerde de Fluxys Groep met iets meer dan 1.000 werknemers een bedrijfsopbrengst van 709,9 miljoen EUR en een nettowinst van 116,7 miljoen EUR. (Bron: [www.fluxys.com](http://www.fluxys.com))



## Doelstelling van het aanbod

De netto-opbrengst van de uitgifte van de obligaties zal de Emittent in staat stellen om zijn gasactiviteiten verder te ontwikkelen.

Het opgehaalde bedrag zal worden gebruikt voor:

- de financiering van het investeringsplan ter ondersteuning van de organische groei van de groep;
- de optimalisering van de financiële structuur meer in lijn met de Belgische regelgeving door de vervanging van een deel van de overtollige reserves door vreemd vermogen (voor meer informatie over de precieze modaliteiten kunt u de website van de Emittent raadplegen op [www.fluxys.com](http://www.fluxys.com));
- de financiering van het werkkapitaal van de Emittent.

(Bron: [Prospectus](#))



## Belangrijkste risico's van deze uitgifte

De obligaties zijn onderworpen aan risico's betreffende de Emittent (kredietrisico) en aan de marktrisico's, zoals de risico's betreffende volatiliteit, rente, liquiditeit, enz.

- **Kredietrisico:** bij faillissement of onvermogen tot betaling van de Emittent loopt de obligatiehouder het risico zijn oorspronkelijk kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag.
- **Volatiliteits- en renterisico:** de koers van de obligaties kan schommelen onder invloed van verschillende factoren, zoals de financiële gezondheid van de Emittent, het algemene verloop van de rente en de volatiliteit van de markten. Zo kunnen we verwachten dat de koers van de obligatie daalt als de algemene rente op de markt stijgt.
- **Liquiditeitsrisico:** hoewel deze obligaties zullen noteren op Euronext Brussel, is er geen enkele garantie dat er zich een actieve markt ontwikkelt voor de verhandeling ervan. De obligatiemarkt kan beperkt en weinig liquide zijn en het is onmogelijk te voorspellen tegen welke koers deze obligaties er verhandeld kunnen worden. De belegger die zijn obligaties vóór de eindvervaldag zou willen verkopen, zal dat dus moeten doen tegen de marktprijs, die lager zou kunnen zijn dan de nominale waarde.

**De belegger wordt verzocht aandachtig de bespreking van het geheel van risicofactoren te lezen zoals vermeld in het Prospectus (blz. 26 tot 36), en dan met name de risicofactoren die betrekking hebben op de Emittent en zijn activiteiten.**

Deze risicofactoren zijn in het bijzonder relevant voor een emissie met een **lange looptijd van 6 jaar**.



## 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 obligatie in de eerste plaats en binnen bepaalde grenzen, bestemd voor beleggers met een **defensief tot dynamisch profiel**. Binnen nog strengere beperkingen kan zij ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel.

Voor meer informatie over de beleggersprofielen, zie [www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen)> Stappenplan.

Elke belegger wordt uitgenodigd om door BNP Paribas Fortis te laten verifiëren 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 brochure "Informatiebrochure - Financiële instrumenten". Deze documenten zijn beschikbaar in onze kantoren en op [www.bnpparibasfortis.com/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.com/sparenenbeleggen) > Meer weten over MiFID.



## Documentatie

Het **Prospectus**, opgesteld in het Frans en gedateerd op 30 maart 2012, is goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) op 30 maart 2012. Een Prospectus in het Nederlands is eveneens beschikbaar.

Deze documenten zijn gratis te verkrijgen in elk BNP Paribas Fortis-kantoor, telefonisch via het nummer 02 433 41 34. Daarnaast zijn ze ook beschikbaar op de website [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies) en op de website van de Emittent [www.fluxys.be](http://www.fluxys.be)



### Inschrijving

Dit document werd opgesteld in het kader van een **openbaar aanbod in België**. De verkoopbeperkingen voor de uitgifte van deze obligaties zijn vermeld in het Prospectus.

Het uitgiftebedrag werd vastgelegd op minimaal 100 miljoen EUR en maximaal 350 miljoen EUR. Het eindbedrag van het aanbod zal worden bepaald door de Emittent op basis van de criteria die in het Prospectus zijn opgenomen.

#### De inschrijvingsperiode loopt van 4 april 2012 (9 u.) tot en met 27 april 2012 (16 u.)

Een vervroegde afsluiting is mogelijk maar kan zich ten vroegste voordoen op het einde van de eerste dag van de inschrijvingsperiode, namelijk 4 april 2012<sup>1</sup> (zie hieronder).

#### Toewijzing

BNP Paribas Fortis werd aangesteld door de Emittent om deze obligaties te plaatsen voor een bedrag dat vermeld staat in het Prospectus. Van zodra het bedrag dat haar werd toegewezen, geplaatst is, maar ten vroegste op het einde van de eerste dag van de inschrijvingsperiode, namelijk 4 april 2012<sup>1</sup>, zal BNP Paribas Fortis de mogelijkheid hebben om de registratie van orders stop te zetten. Dit kan gebeuren via de publicatie van een bericht tot afsluiting van de verkoop op haar website [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies). Datzelfde bericht zal eveneens gepubliceerd worden op de website van de Emittent ([www.fluxys.com](http://www.fluxys.com)), samen met een lijst van de financiële instellingen die eventueel nog inschrijvingen aanvaardden. Een vervroegde afsluiting is pas mogelijk zodra alle instellingen die belast werden met de plaatsing van deze uitgifte, het bedrag hebben geplaatst dat hen werd toegewezen (eventueel herverdeeld, zoals vermeld in het Prospectus).

Bij overinschrijving op haar niveau, zal BNP Paribas Fortis op proportionele wijze de effecten verdelen onder de orders die zij heeft ontvangen, om tegemoet te komen aan een maximaal aantal beleggers. Bij overinschrijving kan een geplaatst order dus gereduceerd worden (per schijf van 1.000 EUR en, in de mate van het mogelijke, tot een nominaal bedrag van minimaal 1.000 EUR, wat overeenstemt met de coupure van de obligaties). De potentiële belegger wordt verzocht de toewijzingsprocedure te lezen in het Prospectus.

<sup>1</sup> Gelieve te noteren dat bepaalde kantoren sluiten om 16u. Inschrijven blijft echter mogelijk tot 17.30 u. via PC banking en telefonisch via het nummer 02 433 41 34.

#### Voor meer info of om in te schrijven:



aan de loketten van **elk kantoor van BNP Paribas Fortis**



telefonisch via **02 433 41 34**



via **PC banking** op de website [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies)

# Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

**Emittent:** Fluxys NV, naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Er bestaat geen rating voor de Emittent, noch voor de obligaties.

## Effecten

- Nominale waarde: 1.000 EUR.
- Uitgiftebedrag: minimaal 100 miljoen EUR en maximaal 350 miljoen EUR. De criteria die gebruikt zullen worden om het totale uitgiftebedrag te bepalen, zijn opgenomen in het Prospectus.
- ISIN-code: BE0002148501
- Gedematerialiseerde effecten, niet-achtergesteld, niet-gegarandeerd en onderworpen aan het Belgisch recht.
- Notering: deze obligaties zullen noteren op Euronext Brussels vanaf 3 mei 2012 (zie "Belangrijkste risico's van deze uitgifte" op pagina 2, met name het liquiditeitsrisico).



Risico

De belangrijkste risico's verbonden aan deze obligaties staan beschreven op pagina 2.



Looptijd

**Uitgifte- en betaaldatum:** 3 mei 2012.

**Uitgifteprijs:** 101,875% van de nominale waarde (inclusief een commissie van 1,875% ten laste van de particuliere belegger).

**Vervaldag:** 3 mei 2018, dit is een looptijd van 6 jaar.

**Terugbetalingsprijs:** recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde per coupure (1.000 EUR) op de eindvervaldag. Bij faillissement of onvermogen tot betaling van de Emittent loopt de belegger het risico zijn kapitaal niet terug te krijgen op de eindvervaldag.



Rendement

- De belegger zal jaarlijks recht hebben op een coupon van 4,25% (bruto).
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 3 mei van elk jaar en voor de eerste keer op 3 mei 2013.
- Het actuariael brutorendement op basis van de uitgifteprijs bedraagt dus 3,894%.



Kosten

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

**Bewaring op een Effectenrekening BNP Paribas Fortis:** volgens het tarief dat van kracht is (zie onze brochure "Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen" die beschikbaar is in het kantoor of op de website [www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen](http://www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen) > Nuttige info).



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 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 hoofde van de particuliere beleggers bevrjidend. Als daarentegen de bijkomende heffing niet aan de bron ingehouden wordt, is de roerende voorheffing niet bevrjidend, 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 op de primaire markt (dit is tijdens de inschrijvingsperiode)
- TOB van 0,09% bij verkoop/aankoop op de secundaire markt (met een maximum van 650 EUR per verrichting).



Documentatie

De documentatie die bij deze uitgifte hoort, staat beschreven op pagina 3.

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.

## Belangenconflict

De Emittent is betrokken in een algemene handelsrelatie en/of in specifieke transacties met BNP Paribas Fortis. BNP Paribas Fortis zou tegenstrijdige belangen kunnen hebben die een negatieve impact zouden kunnen hebben op de belangen van de obligatiehouders. BNP Paribas Fortis kan van tijd tot tijd schuldinstrumenten, aandelen en/of andere financiële instrumenten van de Emittent houden en/of verhandelen op de secundaire markt.