



BNP PARIBAS
FORTIS

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Obligatielening



7 jaar



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



Jaarlijkse coupon van 4,75% (bruto)
Actuarieel rendement van 4,433% (bruto)



Neutraal tot dynamisch profiel



Coupons onderworpen aan roerende voorheffing

Kinepolis Group is een internationale bioscoopuitbater en 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.

Deze obligaties zijn bestemd voor beleggers die zelf in staat zijn het potentieel en de risico's ervan in te schatten. Dit gebeurt op basis van hun kennis en ervaring, in het bijzonder door hun vertrouwdheid met de rente en looptijden.

Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 7 jaar.
- ✓ Jaarlijkse coupon van 4,75% (bruto).
- ✓ Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% bedraagt het actuarieel rendement 4,433% (bruto).
- ✓ Beleggersprofiel: neutraal tot dynamisch.

Bedrijfsprofiel Kinepolis Group

Kinepolis Group is een Belgische internationale bioscoopuitbater met activiteiten in vijf landen in Europa. Kinepolis exploiteert 22 bioscoopcomplexen in België, Frankrijk, Spanje en Zwitserland en verhuurt één bioscoop in Polen.

Kinepolis is beursgenoteerd sinds 1998 en staat vandaag genoteerd op Euronext Brussel (ticker symbool: KIN).

De belangrijkste activiteiten van Kinepolis bestaan uit:

- ✓ de exploitatie van bioscoopcomplexen,
- ✓ het beheer en ontwikkeling van het vastgoedpatrimonium,
- ✓ het verdelen van bioscoopfilms, en
- ✓ sinds kort, de verkoop van reclameruimte in bioscopen.

Kinepolis streeft ernaar om via deze diverse activiteiten duurzame waarde te creëren.

In de cinema-industrie staat Kinepolis algemeen gekend als een toonaangevende speler, ondermeer door de bouw van de eerste Megaplex ter wereld. Daarnaast is Kinepolis ook erkend als technisch innovator. Kinepolis is dan ook een voorloper in de digitalisering van zijn complexen en het aanbieden van 3D.

Kinepolis wil zich in de bioscoopsector tegelijkertijd manifesteren als:

- ✓ de beste cinema operator,
- ✓ de beste cinema marketeer, en
- ✓ de beste beheerder van bioscoopvastgoed.

De samenwerking tussen deze drie pijlers zorgt voor een cumulatief effect inzake bezoekerstevredenheid en waardecreatie.



Overzicht van de resultaten in 2011

Op 16 februari 2012 heeft Kinopolis een persbericht gepubliceerd dat de resultaten aankondigt voor het jaar 2011.

	2011	2010	Groeipercentage op jaarbasis
Omzet (in miljoen EUR)	253,7	239,2	6,1%
Winst (in miljoen EUR)	36,5	28,1	30,0%
EBITDA ¹ (in miljoen EUR)	74,6	68,0	9,7%

1. EBITDA = bedrijfsresultaat + afschrijvingen + waardeverminderingen + provisies

Net zoals in 2010 kreeg Kinopolis in 2011 21,3 miljoen bezoekers over de vloer.

(Bron: www.kinopolis.com)

Doelstelling van het aanbod

De netto-opbrengsten van de uitgifte van de obligaties zal door de Emittent worden aangewend voor onder meer de herfinanciering van de Bestaande Kredietovereenkomst (zoals gedefinieerd in het Prospectus), alsook voor werkkapitaalbehoeften, kapitaaluitgaven en algemene bedrijfsdoelstellingen van de groep (waaronder de financiering van overnames en/of het programma tot inkoop van eigen aandelen van de Emittent).



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 een actieve markt ontstaat 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.
- **Sectorgebonden risico's:** de afhankelijkheid van de beschikbaarheid en de kwaliteit van de aangeleverde films, de seizoens-effecten op de operationele opbrengsten en de invloed van algemene economische omstandigheden.

Deze risicofactoren zijn in het bijzonder relevant voor een emissie met een **lange looptijd van 7 jaar**.

De belegger wordt verzocht alle risicofactoren die in het Prospectus vermeld zijn, aandachtig door te nemen en in het bijzonder de risico's betreffende de Emittent.



Documentatie

Het uitgifte- en noteringsprospectus (het "**Prospectus**"), opgesteld in het Nederlands en gedateerd op 17 februari 2012, is goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) op 17 februari 2012.

Er is eveneens een Prospectus beschikbaar in het Frans.

Deze documenten zijn gratis te verkrijgen aan de loketten van 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 en op de website van de Emittent <http://investors.kinopolis.com>



Voor welke belegger?

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een **neutraal tot dynamisch profiel**. Binnen bepaalde grenzen kunnen ze ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de spreidingsgraad van hun portefeuille en van het risico dat ze bereid zijn te nemen.

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

Alle beleggers worden aanbevolen na te gaan of een belegging in deze obligaties voor hen geschikt is, rekening houdend met in het bijzonder hun kennis en ervaring in verband met financiële zaken, hun beleggingsdoelstellingen en hun financiële situatie. Bij twijfel, worden ze verzocht een beleggingsspecialist van BNP Paribas Fortis te raadplegen.

Alvorens op eigen initiatief een beleggingsbeslissing te nemen, wordt elke belegger aanbevolen kennis te nemen van het **Prospectus**, en vooral van de rubriek "Risicofactoren", evenals van onze "Informatiebrochure - Financiële instrumenten". Die is beschikbaar in onze kantoren of op de website www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen > MiFID > Meer weten over MiFID.



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 50 miljoen EUR en maximaal 75 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 22 februari 2012 (9 u.) tot en met 29 februari 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 22 februari 2012¹ (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 22 februari 2012¹, 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. Datzelfde bericht zal eveneens gepubliceerd worden op de website van de Emittent (<http://investors.kinopolis.com>), samen met een lijst van de financiële instellingen die eventueel nog inschrijvingen aanvaarden. 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. Een geplaatst order kan 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) bij overinschrijving. De potentiële belegger wordt verzocht de toewijzingsprocedure te lezen in het Prospectus.

1. 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

Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

Emittent: Kinopolis Group 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 50 miljoen EUR en maximaal 75 miljoen EUR. De criteria die gebruikt zullen worden om het totale uitgiftebedrag te bepalen, zijn opgenomen in het Prospectus.
- ISIN-code: BE0002183490.
- Niet-achtergestelde gedematerialiseerde effecten, onderworpen aan het Belgisch recht.
- Notering: deze obligaties zullen noteren op Euronext Brussel vanaf 6 maart 2012 (zie "Belangrijkste Risico's van deze emissie" op pagina 2, met name het liquiditeitsrisico).



Risico

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



Beleggersprofiel

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een **neutraal tot dynamisch profiel**. Binnen bepaalde grenzen kunnen ze ook geschikt zijn voor beleggers met een ander profiel, afhankelijk van de spreidingsgraad van hun portefeuille en van het risico dat ze bereid zijn te nemen.



Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 6 maart 2012.

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

Vervaldag: 6 maart 2019, dit is een looptijd van 7 jaar.

Terugbetalingsprijs: recht op terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde 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.

Vervroegde terugbetaling: elke investeerder heeft de mogelijkheid om, onder bepaalde voorwaarden, een put-optie uit te oefenen in bepaalde gevallen van wijziging van de controle over de Emittent en een vervroegde terugbetaling te vragen in geval van wanprestaties van de Emittent. De Emittent heeft, in bepaalde gevallen, het recht over te gaan tot vervroegde terugbetaling van de obligaties. De voorwaarden en de praktische modaliteiten betreffende de put-optie en de vervroegde terugbetalingsmogelijkheden zijn beschreven in het Prospectus.



Rendement

- De belegger zal jaarlijks recht hebben op een coupon van 4,75% (bruto).
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 6 maart van elk jaar en voor de eerste keer op 6 maart 2013.
- Het actuariael brutorendement op basis van de uitgifteprijs bedraagt dus 4,433%.



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 > 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 inkomstjaar 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 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; TOB van 0,09% bij verkoop/aankoop op de secundaire markt (met een maximum van 650 EUR per verrichting).



Documentatie

De documentatie betreffende deze obligaties staat beschreven op pagina 2.

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. Met het oog op de herfinanciering van de Bestaande Kredietovereenkomst (zoals gedefinieerd in het Prospectus), om te voorzien in de liquiditeiten voor haar operaties, en voor de algemene verdere ontwikkeling van de groep van de Emittent, heeft deze een Revolving Credit Facility Agreement afgesloten met enkele banken (inclusief BNP Paribas Fortis) op 15 februari 2012 (de Nieuwe Kredietovereenkomst). De Nieuwe Kredietovereenkomst heeft een looptijd van 5 jaar, legt eveneens bepaalde gebruikelijke beperkingen op met betrekking tot overnames, toestaan van zekerheden en verkoop van activa, en bevat gebruikelijke financiële convenanten. De bewoordingen en voorwaarden van de Nieuwe Kredietovereenkomst kunnen afwijken en/of stringenter zijn dan de bewoordingen en voorwaarden van de obligatie-uitgifte hierboven beschreven. Zie het Prospectus voor meer details in dit verband.