



**BNP PARIBAS
FORTIS**

De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Obligatielening



7 jaar (behalve bij vervroegde terugbetaling)



Recht op terugbetaling tegen 100% van het belegde kapitaal (exclusief kosten) op de eindvervaldag in 2020



Jaarlijkse coupon van 3,75% (bruto)
Actuariel rendement van 3,444% (bruto)



Neutraal tot dynamisch profiel



Coupons onderworpen aan roerende voorheffing

UCB, een biofarmaceutische onderneming en wereldwijd actief, geeft obligaties uit in euro (de Obligaties).

Deze Obligaties zijn een schuldinstrument. Door erop in te tekenen, leent u geld aan de Emittent die zich verbindt tot de jaarlijkse betaling van een coupon, alsook tot de terugbetaling van het kapitaal op de eindvervaldag. Bij faillissement van of wanbetaling door de Emittent, loopt u het risico om de bedragen waarop u recht heeft, niet te kunnen recupereren noch het belegde kapitaal terug te kunnen krijgen op de eindvervaldag.

Deze Obligaties zijn bestemd voor beleggers die zelf in staat zijn om, in het licht van hun eigen financiële situatie, kennis en ervaring, een inschatting te maken van (i) het potentieel (met name door het begrijpen van de evolutie van de prijs van de Obligaties op de markt, en in het bijzonder, in functie van de looptijd en de evolutie van de rentevoeten), en (ii) de 'voorwaarden van de Obligaties' en de risicofactoren opgenomen in het Prospectus.

Belangrijkste kenmerken

- ✓ Looptijd van 7 jaar (onder voorbehoud van vervroegde terugbetaling).
- ✓ Jaarlijkse coupon van 3,75% (bruto), betaalbaar op 27 maart van elk jaar.
- ✓ Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% bedraagt het actuariel brutorendement (vóór aftrek van roerende voorheffing en andere eventuele kosten) 3,444% (in de veronderstelling dat de obligaties aangehouden blijven gedurende 7 jaar met een terugbetaling tegen pari).

Ondernemingsprofiel van de groep UCB

UCB (www.ucb.com) is een innovatiegedreven, wereldwijd opererend biofarmaceutisch bedrijf dat zich toelegt op de ontdekking en ontwikkeling van nieuwe geneesmiddelen en innovatieve oplossingen voor mensen met ernstige ziekten.

Door middel van een duidelijke patiëntgerichte benadering en een strategie die gericht is op twee therapeutische gebieden - immunologie en het centrale zenuwstelsel (CZS) - is UCB door de jaren heen met succes geëvolueerd om **drie innovatieve geneesmiddelen** voor patiënten in verschillende regio's over de hele wereld op markt te brengen:

- Cimzia® (*certolizumab pegol*), behandeling van de ziekte van Crohn* en reumatoïde poliartritis;
- Neupro® (*rotigotine*), behandeling van de ziekte van Parkinson bij volwassenen en bejaarden;
- Vimpat® (*lacosamide*), voor de behandeling van verschillende types epilepsie.

Andere belangrijke producten van UCB zijn

- Keppra® (*levetiracetam*), voor de behandeling van verschillende types epilepsie, inclusief partiële aanvallen;
- Xyzal® (*levocetirizine*) en Zyrtec® (*cetirizine*), wereldwijde leiders op het vlak van de bestrijding van allergieën, aanbevolen voor seizoensgebonden allergische rinitis, permanente allergische rinitis, en chronische netelroos.



* Cimzia® is goedgekeurd voor de behandeling van de ziekte van Crohn in de Verenigde Staten, Brazilië, Zwitserland en Rusland

Drie veelbelovende nieuwe geneesmiddelen

zitten in het laatste stadium van het Fase-3-programma. *Romozosumab* (sclerostine antilichaam) is een mogelijks nieuwe therapie voor de behandeling van aandoeningen die gepaard gaan met botverlies dat samen met Amgen ontwikkeld wordt en dat begonnen is aan de eerste proeven onder het Fase-3-programma voor de behandeling van postmenopauzale osteoporose. *Epratuzumab*, een mogelijks nieuwe therapie voor de behandeling van lupus erythematosus (SLE), en *brivaracetam*, een therapie voor de behandeling van epilepsie, worden eveneens verder ontwikkeld in het klinische Fase-3-programma.

Onderzoek en ontwikkeling (O&O)

In de pijplijn bij UCB concentreert men zich op een nieuwe generatie van behandelingen die mogelijks baanbrekende innovaties kunnen opleveren voor patiënten met ernstige ziekten. UCB verricht onderzoek in samenwerking met vooraanstaande universiteiten en derden, heeft een rijke pijplijn van veelbelovende geneesmiddelen en streeft ernaar een van de meest productieve O&O-organisaties in de sector uit te bouwen. De onderzoek- en ontwikkelingsactiviteiten zijn gegroepeerd op twee sites: in Braine l'Alleud (België) en in Slough (Verenigd Koninkrijk). Deze sites zijn gewijd aan aandoeningen aan het CZS (Braine l'Alleud) en immunologie (Slough).

In 2012 investeerde UCB 890 miljoen EUR in O&O, zijnde 26% van haar omzet (tegenover 24% in 2011).

Eind 2012 telt UCB meer dan 9.050 medewerkers in ruim 40 landen. In 2012 behaalde UCB een geconsolideerde omzet van 3,4 miljard EUR en een onderliggende rendabiliteit (recurrente EBITDA) van EUR 655 miljoen. 37% van de wereldwijde verkoop door de groep UCB wordt gegenereerd in de Verenigde Staten, 43% in Europa, en 20% in de rest van de wereld.

Bron: UCB

Overzicht van de kerncijfers van de groep UCB

De geconsolideerde jaarresultaten van UCB voor het jaar 2011-2012 kunt u terugvinden in het Basisprospectus. Hieronder vindt u de geconsolideerde kerncijfers van de Emittent, opgesteld volgens IFRS-normen.

Kerncijfers (geconsolideerd)

(in miljoenen euro)	2012	2011
Omzet	3.462	3.246
Brutowinst	2.378	2.233
EBIT (operationele winst)	389	348
Nettowinst van de Groep	252	238
Onderliggende rendabiliteit / Recurrente EBITDA	655	687
Totaal passiva en eigen vermogen	9.360	9.176
Totaal eigen vermogen	4.593	4.701
Netto financiële schuld	1.766	1.548
Kernwinst per aandeel (€ per gewogen gemiddeld aantal aandelen – niet verwaterd)	2,14	1,91

De geconsolideerde jaarrekening van 2012 is de eerste jaarrekening waarin de Groep IAS 19R heeft toegepast. De cijfers voor 2011 werden dus herwerkt alsof IAS 19R altijd al werd toegepast.

Aanwendungen van de opbrengsten van het aanbod

De netto-opbrengst van de obligatie-uitgifte zal door de Emittent aangewend worden voor algemene doeleinden, alsook voor de herfinanciering van leningen en andere schulden, waarvan sommige een looptijd hebben van minder dan één jaar.



Documentatie

Het **Basisprospectus**, opgesteld in het Engels, werd op 6 maart 2013 goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Dit Basisprospectus is eveneens beschikbaar in het Frans. Het Prospectus bestaat uit het Basisprospectus en de **Definitieve Voorwaarden** van het aanbod (de Final Terms), opgesteld in het Engels (met een vertaling in het Frans) en gedateerd op 6 maart 2013 (samen het '**Prospectus**'). Specifieke samenvattingen zijn ook beschikbaar in het Frans en Nederlands. Dit zijn vertalingen van de specifieke samenvatting in het Engels, die als bijlage bij de Definitieve Voorwaarden hoort.

Het Basisprospectus, de Franse vertaling ervan, de Definitieve voorwaarden, de Franse vertaling ervan, alsook de specifieke samenvattingen in het Frans en Nederlands kunnen gratis verkregen worden in elk agentschap van BNP Paribas Fortis, op eenvoudig verzoek via het nummer 02 433 41 34, op de site www.bnpparibasfortis.be/emissies en op de site van de Emittent (www.ucb.com).

© UCB





Belangrijkste risicofactoren van deze uitgifte

Voordat hij intekent, wordt de potentiële belegger uitgenodigd aandachtig het Prospectus te lezen, net als de specifieke samenvatting. In het bijzonder moet hij daarbij aandacht besteden aan het hoofdstuk met als titel 'Risico-factoren' (pagina 32 en volgende van het Basisprospectus). Deze risicofactoren zijn in het bijzonder relevant voor een uitgifte van Obligaties met een lange looptijd van 7 jaar.

Deze Obligaties zijn onderworpen aan de volgende belangrijkste risico's:

- **Kredietrisico:** de Obligatiehouder loopt het risico om zijn kapitaal op de vervaldag niet terug te krijgen bij wanbetaling door faillissement van de Emittent. Op 31 december 2012 had de Emittent een netto financiële schuld van <> miljoen euro (met name onder de vorm van middellange tot langetermijnkredieten en kortetermijnkredietlijnen), die een negatieve impact kan hebben op de solvabiliteit van de Emittent.
- **Financiële risico's verbonden aan de Emittent:** de capaciteit van de Emittent om zijn schulden terug te betalen hangt sterk af van de goede prestaties van zijn operationele bedrijfsvoering. De Emittent is een holdingmaatschappij met relatief weinig operationele inkomsten. De Emittent is dus grotendeels afhankelijk van de cash flow van de groep UCB en de dividenden betaald door zijn filialen. Indien de cash flow en/of financiële middelen van de Emittent ontoereikend zijn om de periodieke schuldaflossingen of interestbetalingen te verzekeren, kan de Emittent genoodzaakt zijn om zijn onderzoek- en ontwikkelingsactiviteiten te vertragen of te reduceren, activa af te stoten, zijn schuld te herstructureren of te herfinancieren of zijn kapitaal te verhogen. De Emittent heeft een belangrijke vaste kostenbasis die een groot aandeel vertegenwoordigt van zijn totale kostenstructuur. Een daling van de inkomsten kan dus een belangrijke negatieve invloed hebben op de rendabiliteit. Een vermindering van deze rendabiliteit kan op haar beurt een belangrijke negatieve impact hebben op het operationeel resultaat van de Emittent, alsook op zijn financiële toestand (en die van de groep UCB). In geval van een belangrijke rechtszaak met betrekking tot één van de producten van UCB, zou het mogelijk negatieve imago de inkomsten van de Emittent en/of de groep UCB negatief kunnen beïnvloeden.
- **Sectorgebonden risico's:** de groep UCB is actief in een zeer competitieve marktomgeving. Zo is de groep UCB onder andere op korte termijn sterk afhankelijk van een beperkt productengamma (waarvan sommige zeer seizoensgebonden). Het laten registreren en de bescherming van de intellectuele eigendommen op deze producten zijn essentieel voor de productie en de commercialisering van farmaceutische producten. De intellectuele eigendomsrechten geven de groep UCB exclusiviteit om de producten te exploiteren en laten de groep toe om de opbrengsten van de verkoop te herinvesteren in onderzoek en ontwikkeling. Derden kunnen de intellectuele eigendomsrechten van de groep UCB aanvechten of omzeilen. De gerechtskosten gelinkt aan de bescherming van deze intellectuele eigendomsrechten zijn duur en onvoorspelbaar. Bij het aflopen van de looptijd van de intellectuele eigendomsrechten, waardoor een product haar exclusiviteit verliest, zal de eigenaar van de voorheen intellectueel beschermde producten blootgesteld worden aan concurrentie met generische geneesmiddelen. Dit zal een daling van de omzet en/of een daling van de prijzen teweegbrengen, wat een daling van de winst van de groep UCB tot gevolg kan hebben. De Emittent heeft talrijke samenwerkingsakkoorden afgesloten. Hij is dus blootgesteld aan een zekere afhankelijkheid ten opzichte van zijn partners betrokken bij onderzoek en ontwikkeling, zijn producenten en zijn toeleveranciers. Als farmaceutische onderneming is de Emittent eveneens blootgesteld aan productaansprakelijkheidsrisico's en verplicht continu te innoveren om een voortdurend evoluerende marktvraag te kunnen beantwoorden. De ontwikkeling van nieuwe geneesmiddelen is duur en het is mogelijk dat bepaalde producten niet commercialiseerbaar zullen zijn (onder andere omwille van het ontbreken van een goedkeuring door de competente autoriteiten, ontoereikende klinische tests of een gebrek aan doeltreffendheid), hoewel ze belangrijke investeringen hebben gevegd. De farmaceutische sector is onderworpen aan een strenge regelgeving en de toepasselijke wetgeving en reglementering kunnen mogelijks voor de groep UCB negatief evolueren. Deze marktomgeving maakt dat de groep UCB grote kosten moet maken om aan de talloze reglementeringen en voorschriften te voldoen (inbegrepen de milieuvoorschriften en de wetgeving rond veiligheid en gezondheid).
- **Risico op Vervroegde Terugbetaling:** de Obligaties hebben een verwachte looptijd van 7 jaar, maar de aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat in sommige omstandigheden, zoals samengevat op pagina 5 van deze brochure, een vervroegde terugbetaling mogelijk is. De Emittent beschikt in het bijzonder over de optie om de Obligaties om het even wanneer terug te betalen. Het effectieve rendement zal afhangen van de datum en bedrag van terugbetaling. Het bruto actuariael rendement van 3,444% (op basis van de uitgifteprijs van 101,875% en vóór aftrek van roerende voorheffing en andere eventuele kosten) zal echter pas behaald worden indien de Emittent de Obligaties tegen pari terugbetaalt op 27 maart 2020. Dit brutorendement zou minder kunnen zijn in geval van vervroegde terugbetaling.
- **Risico op prijsschommelingen (marktrisico):** bepaalde parameters (zoals de evolutie van de markttrentes, de perceptie van de financiële gezondheid van de Emittent en de volatiliteit op de markten) kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op de waarde van de Obligaties gedurende hun looptijd. Deze waarde kan lager of hoger zijn dan de nominale waarde van de Obligaties. Het vermelde actuariael rendement zal aldus enkel behaald worden indien de Obligaties tot op 27 maart 2020 behouden blijven. Bij vervroegde verkoop kan het behaalde actuariael rendement verschillen in functie van de marktprijs op het moment van de verkoop. Algemeen kan men verwachten dat de marktprijs van de Obligaties daalt bij een stijging van de interestvoeten. De belegger die zijn Obligaties vóór de vervaldag wenst te verkopen, zal deze tegen de marktprijs moeten verkopen.

- **Liquiditeitsrisico:** de notering op de gereguleerde markt van NYSE Euronext Brussels is geen garantie dat er zich een actieve markt zal ontwikkelen en het kan dus zijn dat beleggers niet in de mogelijkheid zijn hun Obligaties te verkopen vóór de vervaldag. De markt van de Obligaties kan weinig liquide zijn. De belegger die zijn obligaties zou willen verkopen vóór de vervaldag zal dit moeten doen tegen de prijs die de bank die optreedt als tegenpartij bepaalt in functie van de marktparameters van het moment (de prijs waarop beurstaks verschuldigd is). BNP Paribas Fortis verbindt zich niet tot het systematisch afkopen van de Obligaties. Bij BNP Paribas Fortis is een makelaarsvergoeding verschuldigd bij een verkoop van de Obligaties vóór de vervaldag (zie rubriek 'Kosten' op pagina 6 van deze brochure).
- **Risico op belangenconflicten:** potentiële beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat de Emittent betrokken is in een algemene handelsrelatie en/of in specifieke transacties met BNP Paribas Fortis NV (met eventueel gunstigere waarborgen en/of voorwaarden die niet zijn opgenomen in de voorwaarden van de Obligaties) en dat de belangen van BNP Paribas Fortis NV (en/of andere verbonden vennootschappen) tegenstrijdig zouden kunnen zijn aan de belangen van de Obligatiehouders. De Obligatiehouders moeten zich ervan bewust zijn dat BNP Paribas Fortis NV, wanneer zij optreedt als kredietgever van de Emittent of een verbonden vennootschap (of onder eender welke andere hoedanigheid dan ook), geen verplichtingen ten opzichte van de Obligatiehouders heeft en dat zij in het bijzonder niet verplicht is om de belangen van de Obligatiehouders te beschermen.



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, uw kennis en uw ervaring terzake.

Volgens de criteria die BNP Paribas Fortis hanteert, is deze obligatie met voorrang en binnen bepaalde grenzen bestemd voor beleggers met een **neutraal tot dynamisch 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 > Stappenplan.

Elke belegger wordt verzocht om door BNP Paribas Fortis te laten nagaan of een dergelijke belegging aan hem kan worden aanbevolen in het licht van zijn persoonlijke situatie.

Vooraleer op eigen initiatief een beleggingsbeslissing te nemen, wordt aan elke belegger aanbevolen kennis te nemen van de inhoud van het Prospectus, en meer bepaald, van het onderdeel 'Risicofactoren', alsook van onze 'Informatiebrochure financiële instrumenten'. Deze documenten zijn beschikbaar in onze agentschappen en op www.bnpparibasfortis.com/sparenenbeleggen > MiFID > Meer weten over MiFID.



Inschrijving

Dit document werd enkel 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 250 miljoen EUR. Het eindbedrag van het aanbod zal worden bepaald door de Emittent op basis van de criteria die in de Definitieve Voorwaarden zijn opgenomen. Dit eindbedrag zal gepubliceerd worden door de Emittent op zijn website (www.ucb.com) vanaf het moment dat het aanbod wordt afgesloten.

De inschrijvingsperiode loopt van 11 maart (9 u.) tot en met 22 maart 2013 (16 u.)

Een vervroegde afsluiting is mogelijk maar kan zich ten vroegste voordoen op het einde van de eerste dag van de inschrijvingsperiode, namelijk 11 maart 2013¹ (zie hieronder).


Toewijzing

BNP Paribas Fortis werd aangesteld door de Emittent om deze obligaties te plaatsen voor een bedrag dat vermeld staat in de Definitieve Voorwaarden. Van zodra het bedrag dat haar werd toegewezen, geplaatst is, maar ten vroegste op het einde van de eerste dag van de inschrijvingsperiode, namelijk 11 maart 2013¹, zal BNP Paribas Fortis de mogelijkheid hebben om de registratie van inschrijvingen 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 (www.ucb.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 de Definitieve Voorwaarden).

Bij overinschrijving zal BNP Paribas Fortis op proportionele wijze de effecten verdelen onder de inschrijvingen die zij heeft ontvangen, om tegemoet te komen aan een maximaal aantal beleggers. Een geplaatst order kan dus teruggebracht 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 de Definitieve Voorwaarden.

¹ Gelieve te noteren dat bepaalde kantoren sluiten om 16 u. 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:

-  in elk **kantoor van BNP Paribas Fortis**
-  telefonisch via het **nummer 02 433 41 34**
-  via **PC banking** op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies

Belangrijkste kenmerken van deze uitgifte



Beschrijving

Emittent: UCB NV, naamloze vennootschap naar Belgisch recht.

Er bestaat **geen rating** voor de Emittent, noch voor de obligaties. De Emittent heeft momenteel niet de intentie om op een later moment een rating aan te vragen voor zichzelf en/of de Obligaties.

Verdelers in België: BNP Paribas Fortis, ING België en KBC Bank.

Effecten :

- Nominale waarde: 1.000 EUR.
- Uitgiftebedrag: minimaal 100 miljoen EUR en maximaal 250 miljoen EUR. De Emittent behoudt zich het recht voor om geen Obligaties uit te geven indien de inschrijvingen op het einde van de inschrijvingsperiode minder dan 100 miljoen EUR bedragen. Meer informatie over het bepalen en publiceren van het uitgiftebedrag vindt u in de Definitieve Voorwaarden.
- ISIN-code: BE0002428036; EMTN Serie Nr. 1.
- Niet-achtergestelde gedematerialiseerde effecten, niet-gegarandeerd en onderworpen aan het Belgische recht.
- Notering: deze Obligaties zullen noteren op de gereguleerde markt NYSE Euronext Brussels vanaf 27 maart 2013 (zie 'Belangrijkste risico's van deze emissie' op pagina's 3 en 4, en meer in het bijzonder het liquiditeitsrisico).



Risico

De belangrijkste risico's verbonden aan deze Obligaties staan beschreven op pagina's 3 en 4.

De belegger wordt uitgenodigd het geheel van risicofactoren aandachtig te lezen in het Prospectus, en dan meer bepaald aandacht te schenken aan de risico's verbonden aan de Emittent en zijn specifieke activiteiten.



Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 27 maart 2013.

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

Eindvervaldag: 27 maart 2020, dit is een looptijd van 7 jaar, behalve bij een vervroegde terugbetaling zoals hieronder verduidelijkt.

Terugbetalingsprijs: recht op terugbetaling tegen 100% van het belegde kapitaal (exclusief kosten) op de eindvervaldag, behalve bij faillissement of wanbetaling van de Emittent.

Vervroegde terugbetaling

• Vervroegde terugbetaling op initiatief van de Emittent

De Emittent beschikt over de optie om op elk moment de Obligaties terug te betalen, mits het versturen van een notitie maximum 30 kalenderdagen en minimum 15 kalenderdagen voor de effectieve terugbetaling. Deze notitie zal gepubliceerd worden op de website van de Emittent en zal verstuurd worden door de Emittent naar de clearingsystemen voor notificatie aan de Obligatiehouders via hun depositobank. De terugbetalingsprijs (minimaal 101% van de nominale waarde) zal berekend worden door een berekeningsagent volgens de modaliteiten die terug te vinden zijn in de Definitieve Voorwaarden. In geval van terugbetaling boven pari zal het deel boven de nominale waarde beschouwd worden als interest onderworpen aan roerende voorheffingen.

• Wijziging van controle zoals bepaald in het Prospectus (p. 75)

De Obligatiehouders hebben het recht, zoals in detail uiteengezet in het Prospectus, een vervroegde terugbetaling van een deel of al hun Obligaties te eisen wanneer:

- er een Wijziging van Controle zich voordoet op het moment dat de Emittent geen rating of een non-Investment Grade rating (lager dan BBB-) heeft, of
- er een Wijziging van Controle zich voordoet op het moment dat de Emittent een Investment Grade rating (BBB- of beter) heeft en deze rating verlaagd wordt binnen de 60 dagen als gevolg van de Wijziging van Controle.

De Obligaties zullen dan terugbetaald worden tegen een prijs tussen 100% en 101% van de nominale waarde, berekend volgens de modaliteiten voorzien in de Definitieve Voorwaarden. Indien als gevolg van een wijziging van controle minstens 85% van de effecten zijn terugbetaald, heeft de Emittent de optie om de resterende effecten vervroegd terug te betalen.

Een Wijziging van Controle doet zich voor wanneer een aanbod wordt gedaan aan alle aandeelhouders van de Emittent (met uitzondering van de personen handelend in overleg met de bieder) om alle of de meerderheid van de uitstaande aandelen in de Emittent aan te kopen, en dat als gevolg van dat bod de koper de uitstaande aandelen of andere effecten verkrijgt of het recht heeft om ze te verkrijgen, hem toelastend om meer dan 50% van de stemrechten te verkrijgen die normaal gezien uitgebracht kunnen worden op een algemene vergadering van de Emittent.

De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat de clause inzake de Wijziging van Controle, voorzien in het Basisprospectus, slechts van toepassing zal zijn als deze clause aanvaard wordt op de algemene aandeelhoudersvergadering van de Emittent (gepland op 25 april 2013) en pas effectief zijn op het moment dat de beslissing van de algemene vergadering neergelegd is bij de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel (de Effectieve Datum). Als de clause niet goedgekeurd wordt door de algemene vergadering zal ze dus niet van toepassing zijn op de Obligaties. Er is dus geen garantie inzake de toepassing van deze clause. Als de clause niet goedgekeurd wordt door de algemene vergadering, wordt de rente van de coupon van de Obligatie verhoogd met 0,50% (bruto), vanaf de interestperiode die begint in 2014 (voor de coupon betaalbaar in maart 2015 en de volgende coupons; dit brengt de brutorentevoet voor deze coupons op 4,25%). Indien een Wijziging van Controle zich voordoet voor de Effectieve Datum zullen de Obligatiehouders eveneens niet de mogelijkheid hebben om hun recht tot vervroegde terugbetaling uit te oefenen, zoals die hierboven staat beschreven.

• Wanprestatie

Naar aanleiding van een wanprestatie, zoals gedefinieerd in het Prospectus (p. 84), kunnen de Obligaties vervroegd worden terugbetaald, op schriftelijk verzoek van de Obligatiehouders.

• Fiscale wijziging

Zoals beschreven in het Prospectus heeft de Emittent het recht de Obligaties vervroegd terug te betalen tegen 100% van de nominale waarde, als er zich bepaalde wijzigingen voordoen aan het fiscale regime dat momenteel van toepassing is.

De voorwaarden en de praktische modaliteiten betreffende deze mogelijkheden tot vervroegde terugbetaling zijn beschreven in 'Condition 6' van de 'Terms and conditions' die zijn opgenomen in het Basisprospectus, dat samen gelezen dient te worden met de Definitieve Voorwaarden.



Renderment

- De belegger zal jaarlijks recht hebben op een coupon van 3,75% (bruto).
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 27 maart van elk jaar en voor het eerst op 27 maart 2014.
- Het actueel brutorendement berekend op basis van de uitgifteprijs bedraagt dus 3,444% (voor roerende voorheffing en andere eventuele kosten).



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:

De nieuwe fiscale wetgeving is van kracht sinds 1 januari 2013. Inkomsten uit schuldtitels die worden geïnd door tussenkomst van een in België gevestigde financiële tussenpersoon zijn volgens deze nieuwe wetgeving onderworpen aan de roerende voorheffing (RV) van 25%. De inhouding van de RV is bevrijdend in hoofde van de particuliere beleggers.

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



Documentatie

De documentatie over deze uitgifte werd beschreven op pagina 2.

Dit document is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door BNP Paribas Fortis 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. Hoewel BNP Paribas Fortis NV alle nodige maatregelen heeft genomen om de juistheid van de informatie in dit document te garanderen, kunnen noch BNP Paribas Fortis NV noch enige met haar verbonden persoon aansprakelijk worden gesteld voor enige schade of kosten, rechtstreeks dan wel onrechtstreeks, die voortvloeien uit dit document of enige investeringsbeslissing gebaseerd op dit document, tenzij dit document misleidende, onjuiste of, ten aanzien van het Prospectus, inconsistente informatie bevat.