

SecurAsset (LU) Interest Note 09/2028

(100% blootstelling van het kapitaal aan Notes uitgegeven door BNP Paribas Fortis NV¹)

Type belegging: **Gestructureerde obligatie²**

Emittent: **SecurAsset SA**

Kenmerken

- Looptijd: **10 jaar** (eindvervaldag 20/09/2028)
- Inschrijvingsperiode: van **27/07/2018 tot en met 04/09/2018** (behoudens vervroegde afsluiting)
- Nominale waarde: **€ 100** (exclusief instapkosten van 1%)

Met SecurAsset (LU) Interest Note 09/2028 belegt u in een product dat u de eerste 5 jaar een vaste jaarlijkse coupon biedt van 1,25%³ en de laatste 5 jaar een variabele potentiële jaarlijkse coupon zonder limiet à la hausse³ in functie van het verschil tussen de "EUR CMS"-rente op 30 jaar en de "EUR CMS"-rente op 2 jaar.

Het belangrijkste

- **Recht op terugbetaling van 100% van het kapitaal (exclusief kosten) p de eindvervaldag⁴**, behoudens faillissement of risico van faillissement van SecurAsset SA en/of faillissement, risico van faillissement of ontbinding van BNP Paribas Fortis NV¹
- Belegging **op lange termijn**: 10 jaar
- **Gedurende de eerste 5 jaar een vaste jaarlijkse coupon van 1,25% bruto³. Een variabele potentiële jaarlijkse coupon zonder limiet à la hausse³ gedurende de laatste 5 jaar** in functie van het verschil tussen de rente "EUR CMS" op 30 jaar en de "EUR CMS"-rente op 2 jaar.
- **Instapkosten: 1%**

Mechanisme

De eerste 5 jaar:

- Ontvangt u elk jaar een vaste coupon van 1,25% bruto³.

De laatste 5 jaar:

- De variabele potentiële jaarlijkse coupon³ hangt af van het verschil tussen de rente "EUR CMS" op 30 jaar en de rente "EUR CMS" op 2 jaar.
- Op elke jaarlijkse observatiedatum om het bedrag van de coupon³ te bekomen, berekent men het verschil tussen de rente "EUR CMS" op 30 jaar en de rente "EUR CMS" op 2 jaar.
 - Indien het resultaat positief is, weerhoudt men deze waarde voor de coupon voor dit jaar³, zonder limiet à la hausse
 - In het geval het resultaat negatief is, wordt voor dat jaar geen enkele coupon uitgekeerd.
- Op de eindvervaldag ontvangt u het kapitaal⁴ en de eventuele coupon³ die uitgekeerd wordt overeenkomstig de hierboven beschreven voorwaarden.

1. Rating BNP Paribas Fortis NV per 11/07/2018: Standard & Poor's A (stable outlook), Moody's A2 (stable outlook), Fitch Ratings A+ (stable outlook). Rating BNP Paribas NV per 11/07/2018: Standard & Poor's A (stable outlook), Moody's Aa3 (stable outlook), Fitch Ratings A+ (stable outlook). Voor meer informatie over deze ratings kunt u terecht op de websites https://www.moodys.com/sites/products/ProductAttachments/AP075378_1_1408_KI.pdf <https://www.fitchratings.com/site/dam/jcr:6b03c4cd-611d-47ec-b8f1-183c01b51b08/Rating%20Definitions%20-%20March%2017%202017.pdf> en https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/article/-/view/sourceld/504352

2. In deze commerciële fiche wordt onder een Gestructureerde obligatie een Note verstaan die onderworpen is aan het Britse recht.

3. Behalve in geval van faillissement van SecurAsset SA (Emittent) en/of faillissement, risico van faillissement of ontbinding van BNP Paribas NV. De coupon is onderworpen aan een roerende voorheffing van 30%. Voor zover de eventuele coupons betaald worden dankzij een contract dat werd afgesloten tussen SecurAsset SA en BNP Paribas NV, is de belegger blootgesteld aan het risico de eventuele coupons niet te ontvangen in geval van faillissement, risico op faillissement of ontbinding van BNP Paribas NV.

4. Behalve in geval van faillissement van SecurAsset SA (Emittent) en/of faillissement, risico van faillissement of ontbinding van BNP Paribas Fortis NV. De termen "kapitaal" en "belegd kapitaal" die in deze commerciële fiche worden gebruikt, verwijzen naar de nominale waarde van het product, zijnde € 100 per effect, exclusief instapkosten van 1%.



De rente "EUR CMS" (EUR Constant Maturity Swap)



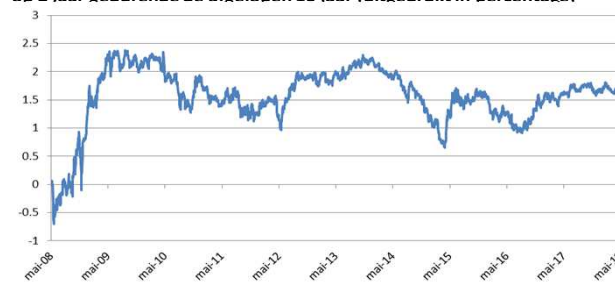
Zoveel is duidelijk

De laatste 5 coupons van het product hangen af van het verschil tussen de rente EUR Constant Maturity Swap (EUR CMS) op 30 en op 2 jaar. De CMS-rente ("Constant Maturity Swap") is een referentierente die door de financiële markten gebruikt wordt voor ruiloperaties waarbij een vaste rente ingeruild wordt voor een variabele rente (renteswap) voor een welbepaalde duur, die gaat van 1 tot 30 jaar. Ter informatie: op 11/07/2018 bedroeg het verschil tussen de twee rentevoeten 1,705%. Deze situatie van positief verschil tussen de twee rentevoeten wordt waargenomen in periodes van een expansiegericht economisch beleid, wanneer de economie gestimuleerd moet worden door de rentevoeten laag te houden, zoals dit momenteel het geval is. Het verschil tussen de twee rentevoeten zou negatief kunnen worden wanneer bijvoorbeeld de markten in de toekomst een recessie zouden verwachten of mocht de centrale bank de kortetermijnrente op een heel hoog niveau vastleggen. In de afgelopen tien jaar lag de rente van dertigjarige EUR-CMS'en boven die van tweejarige EUR-CMS'en in 97,50% van de gevallen. Met andere woorden, de kortetermijnrentevoeten zijn bijgevolg minder hoog dan de langetermijnrentevoeten. In dat geval spreken we van een normale rentecurve. Met dit product kunnen beleggers proberen profiteren van een zogenaamde normale rentecurve, met een coupon die gelijk is aan het positieve verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en die op 2 jaar. Voor meer details over de "EUR CMS"-rentevoeten, kan u terecht op de volgende link:

http://cib.bnpparibasfortis.com/Markets/Legal/ISDAFIX_CMS_Ratings.pdf

Bron : BNP Paribas op 11/07/2018

Verskil tussen de "EUR CMS"-voeten op 30 jaar en de "EUR CMS"-rentevoeten op 2 jaar gedurende de afgelopen 10 jaar (uitgedrukt in percentage)



De prestaties uit het verleden houden geen voorspelling in voor toekomstige prestaties.

Bron: Bloomberg op 11/07/2018

Illustraties van het mechanisme

Louter illustratieve gegevens. De drie volgende scenario's zijn louter theoretisch en houden geen enkele voorspelling in met betrekking tot de toekomstige prestaties van het product. De rendementpercentages die vermeld staan in de voorbeelden, zijn berekend op basis van de verkoopprijs van 101% (waarvan 1% instapkosten).

Illustratie 1

Coupon uitgekeerd na	EUR CMS 30Y	EUR CMS 2Y	(CMS 30Y – CMS 2Y)	Coupon
1 jaar				1,25%
2 jaar				1,25%
3 jaar				1,25%
4 jaar				1,25%
5 jaar				1,25%
6 jaar	4,65%	4,72%	-0,07%	0,00%
7 jaar	4,84%	4,97%	-0,13%	0,00%
8 jaar	4,71%	4,86%	-0,15%	0,00%
9 jaar	4,95%	4,97%	-0,02%	0,00%
10 jaar	4,03%	4,31%	-0,28%	0,00%

Vaste coupons

Het actuariële rendementpercentage op de eindvervaldatum zou 0,53% bedragen (voor afhouding van de roerende voorheffing van 30%).

Illustratie 2

Coupon uitgekeerd na	EUR CMS 30Y	EUR CMS 2Y	(CMS 30Y – CMS 2Y)	Coupon
1 jaar				1,25%
2 jaar				1,25%
3 jaar				1,25%
4 jaar				1,25%
5 jaar				1,25%
6 jaar	1,95%	0,94%	1,01%	1,01%
7 jaar	1,83%	0,90%	0,93%	0,93%
8 jaar	2,01%	0,89%	1,12%	1,12%
9 jaar	2,10%	0,96%	1,14%	1,14%
10 jaar	2,06%	0,80%	1,26%	1,26%

Vaste coupons

Het actuariële rendementpercentage op de eindvervaldatum zou 1,07% bedragen (voor afhouding van de roerende voorheffing van 30%).

Illustratie 3

Coupon uitgekeerd na	EUR CMS 30Y	EUR CMS 2Y	(CMS 30Y – CMS 2Y)	Coupon
1 jaar				1,25%
2 jaar				1,25%
3 jaar				1,25%
4 jaar				1,25%
5 jaar				1,25%
6 jaar	5,32%	1,74%	3,58%	3,58%
7 jaar	5,83%	1,26%	4,57%	4,57%
8 jaar	3,74%	1,71%	2,03%	2,03%
9 jaar	4,03%	1,25%	2,78%	2,78%
10 jaar	4,69%	1,10%	3,59%	3,59%

Vaste coupons

Het actuariële rendementpercentage op de eindvervaldatum zou 2,12% bedragen (voor afhouding van de roerende voorheffing van 30%).

Voor alle bovenstaande scenario's, en in de veronderstelling van een faillissement of risico op faillissement van SecurAsset SA (Emittent) en/of faillissement, risico op faillissement of ontbinding van BNP Paribas Fortis NV of BNP Paribas NV, kan aan de belegger een bedrag worden terugbetaald dat lager is dan het belegd kapitaal. Dit bedrag kan zelfs gelijk zijn aan nul. Voor zover de eventuele coupons betaald worden dankzij een contract dat werd afgesloten tussen SecurAsset SA en BNP Paribas NV, is de belegger blootgesteld aan het risico de eventuele coupons niet te ontvangen in geval van faillissement, risico op faillissement of ontbinding van BNP Paribas NV.

Rendementsscenario's

Naast deze illustraties, zijn er scenario's beschikbaar via het Document met Essentiële Informatie (KID) dat verbonden is aan deze gestructureerde obligatie. De scenario's die erin zijn voorgesteld, zijn gebaseerd op de methodologie die afkomstig is van de PRIIPs-reglementering (Europese Verordening 1286/2014 over essentiële-informatiedocumenten (of Key Information Document - "KID")) voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten, inclusief de uitvoeringsmaatregelen) en zijn een raming van de toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden met betrekking tot de waardeschommelingen van de belegging. Ze vormen geen precieze indicator. Het KID is vanaf 27 juli 2018 gratis verkrijgbaar in de kantoren van bpost bank. U kunt ze ook raadplegen op de websites <https://www.bpostbank.be/bpb/beleggen/gestructureerde-obligatie/> en <http://kid.bnpparibas.com/XS1704832788-FR.pdf>

V.U. : Frédéric Jonnart – Markiesstraat 1 bus 2, 1000 Brussel, 07/2018

Risico's

Dubbel kredietrisico: de beleggers zijn blootgesteld aan het dubbel kredietrisico van de Emittent, SecurAsset SA en BNP Paribas Fortis NV, met name uit hoofde van de terugbetaling van de Notes van BNP Paribas Fortis NV die in het kader van deze emissie onderschreven zijn door de Emittent. Bovendien worden de eventuele coupons betaald dankzij een contract van het swaptype (ruilcontract)⁵ dat werd afgesloten tussen SecurAsset SA en BNP Paribas NV. Bijgevolg is de inschrijver blootgesteld aan het risico dat hij de eventuele coupon(s) niet ontvangt in geval van faillissement of risico op faillissement van BNP Paribas NV. Indien BNP Paribas Fortis NV zware solvabiliteitsproblemen zou kennen, zou de Note, uitgegeven door BNP Paribas Fortis NV en onderschreven door de Emittent in het kader van de emissie van het product, geheel of gedeeltelijk geannuleerd kunnen worden of omgezet kunnen worden in eigen kapitaalinstrumenten (aandelen) bij beslissing van de regulator (bail-in). In dit geval, gelet op het feit dat deze Note gebruikt zou worden voor de terugbetaling van het belegd kapitaal aan de belegger, loopt deze het risico dat hij de sommen waarop hij recht heeft, niet zal ontvangen en dat hij het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliest.

Risico op prijschommeling van het product: aangezien een deel van het product wordt belegd in een financieel contract van het swap-type en in een Note uitgegeven door BNP Paribas Fortis NV, zal de prijs van het product schommelen in functie van verschillende marktparameters, van de evolutie van de rentevoeten en van de perceptie van het kredietrisico van BNP Paribas Fortis NV en van BNP Paribas NV. Dergelijke schommelingen kunnen aanleiding geven tot een minderwaarde in geval van uitstap tijdens de looptijd. Hoe verder de eindvervaldag verwijderd ligt, hoe groter de potentiële impact kan zijn.

Liquiditeitsrisico: De gestructureerde obligaties worden niet genoteerd op een gereguleerde markt. Behoudens uitzonderlijke marktomstandigheden zal BNP Paribas Arbitrage SNC de gestructureerde obligaties terugkopen die aangehouden worden door de beleggers (exclusief makelaarskosten en taks op beursverrichtingen). Voor meer informatie over de kosten die verbonden zijn aan deze vereffening, verwijzen we naar de tarieflijst op onze site:

https://www.bpostbanque.be/bpb/content/atom/03c8f78e-d33a-47a5-9778-76ee8239a51c/content/footer/taux_et_tarifs/tarif_part_fr.pdf?id=0db59bd1-9cca-4f33-9d20-d07370ca32f2.

Bijgevolg kan de belegger, die zijn Gestructureerde obligaties tijdens de looptijd zou wensen te verkopen, deze verkopen aan een prijs die door BNP Paribas Arbitrage SNC bepaald wordt in functie van de marktparameters van het ogenblik. In normale marktomstandigheden wordt een bied-laatspread van maximaal 1% toegepast. De vervoegde terugkopen zijn enkel mogelijk elke 8ste en 23ste dag van elke maand.

Mogelijke vervroegde terugbetaling: in geval van overmacht waardoor het behouden van de gestructureerde obligaties definitief onmogelijk wordt gemaakt, kan de Emittent de houders van de gestructureerde obligaties in kennis stellen van de vervroegde terugbetaling van laatstgenoemden. Het bedrag van de vervroegde terugbetaling zal gelijk zijn aan het bedrag dat afkomstig is van de vereffening van de activa die worden aangehouden in het compartiment dat ten behoeve van deze emissie is gecreëerd (waarbij deze waarde het equivalent is van de marktwaarde van de gestructureerde obligaties).

Risico op beperkte prestaties: zodra op een jaarlijkse observatiedatum van de afgelopen 5 jaar het verschil tussen de rente "EUR CMS" op 30 en de rente "EUR CMS" op 2 jaar negatief is, wordt voor dat jaar geen enkele coupon uitgekeerd.

Aanvullende informatie over het Belgisch recht:

De Emittent verklaart dat hij bepaalde onrechtmatige bedingen die opgenomen zijn in het gepasporteerde Basisprospectus buiten toepassing heeft geplaatst via de definitieve voorwaarden

Documentatie

Alvorens in te schrijven worden beleggers uitgenodigd zich de Juridische Documentatie aan te schaffen en deze aandachtig te lezen met betrekking tot de gestructureerde obligaties en de beslissing om in de gestructureerde obligaties te beleggen af te wegen in het licht van alle informatie die erin is opgenomen. De Juridische Documentatie bestaat uit: (a) het Basisprospectus met de naam "Secured Note, Warrant & Certificate Programme", hierna het "Basisprospectus" genoemd dat op 26 september 2017 is goedgekeurd door de CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), de Luxemburgse regulator, (b) de samenvatting van het Basisprospectus, (c) de eventuele supplementen, (d) de Definitieve Voorwaarden van de emissie (Final Terms) van 24 juli 2018 en (e) de Specifieke Samenvatting die verbonden is aan de Emissie (Issue Specific Summary). Aan beleggers wordt aangeraden de beschrijving van de risico's te lezen in de Juridische Documentatie, alsook de Essentiële Beleggersinformatie, die vanaf 27 juli 2018 kosteloos ter beschikking wordt gesteld in de bpost-kantoren. U kunt ze ook raadplegen op de websites <https://www.bpostbank.be/bpb/beleggen/gestructureerde-obligatie/> en <http://kid.bnpparibas.com/XS1704832788-FR.pdf>.

De belangrijkste kenmerken van SecurAsset (LU) Interest Note 09/2028 die uiteengezet staan in deze commerciële fiche zijn enkel een samenvatting ervan. In geval van tegenstrijdigheid tussen de bepalingen van deze commerciële fiche en die van de Juridische Documentatie, hebben de bepalingen van de Juridische Documentatie voorrang. De potentiële beleggers moeten de risico's die verbonden zijn aan een belegging in de gestructureerde obligaties begrijpen en mogen enkel een beleggingsbeslissing nemen na ernstig te hebben onderzocht of een belegging in de gestructureerde obligaties verenigbaar is met hun eigen financiële situatie in het licht van de onderhavige informatie en van de informatie met betrekking tot de gestructureerde obligaties. De Juridische Documentatie, waaronder het Basisprospectus, de samenvatting ervan (in het Frans en het Nederlands), de Final Terms (documenten in het Engels) en de specifieke samenvatting van de emissie (in het Frans en het Nederlands), zijn gratis verkrijgbaar in de postkantoren en op www.bpostbank.be alvorens in te schrijven op de gestructureerde obligaties. Deze commerciële fiche bevat enkel informatie over het product en mag niet beschouwd worden als een beleggingsadvies. De eventuele aankoop van het product dat beschreven staan in deze commerciële fiche mag enkel plaatsvinden na voorafgaande analyse door Bpost-bank van het geschikte karakter en/of de geschiktheid van dit product in het licht van het beleggersprofiel van de desbetreffende klant. De verwerving van de gestructureerde obligaties kan gebeuren via aanbod aan het publiek in België.

Belangrijke informatie over de update van het basisprospectus 2017 gedurende de inschrijvingsperiode

Binnen het kader van dit openbaar aanbod in België is het basisprospectus 2017 geldig tot 26 september 2018. Er zou een nieuw basisprospectus moeten worden goedgekeurd en gepubliceerd rond 18 juli 2018. De beleggers worden hiervan in kennis gesteld door middel van een kennisgeving die gepubliceerd zal worden op www.bpostbank.be. Het nieuwe Basisprospectus zal ook gepubliceerd worden op www.bpostbank.be en op <https://www.bourse.lu>. Dit nieuwe basisprospectus zal een update bevatten van de beschrijving van de emittent en de beleggers worden uitgenodigd om deze beschrijving louter ter informatie te lezen. Zelfs indien een nieuw basisprospectus wordt gepubliceerd, moet worden opgemerkt dat de gestructureerde obligatie uitgegeven zal worden op basis van de voorwaarden van 2017 die opgenomen zijn in het basisprospectus 2017 en zoals die aangevuld worden door de Final Terms van 24 juli 2018. Op het moment van publicatie van het nieuwe Basisprospectus zal een recht op terugtrekking van 2 werkdagen worden toegekend aan de beleggers die op het product hebben ingetekend.

5. Een swap is een afgeleid financieel product. Het betreft een ruilcontract van financiële stromen tussen twee partijen.

Technische gegevens

Type belegging: Gestructureerde obligatie.

Door in te schrijven op dit product leent u geld aan de Emittent die zich ertoe verbindt u een vaste of variabel jaarlijkse coupon uit te keren en u op de eindvervaldag 100% van het belegde kapitaal terug te betalen. In geval van faillissement of risico op faillissement van de Emittent (SecurAsset SA) en/of faillissement, risico op faillissement of ontbinding van BNP Paribas Fortis NV¹ (met name uit hoofde van de terugbetaling van de Notes die door laatstgenoemde zijn uitgegeven en onderschreven zijn door de Emittent) en/of van BNP Paribas NV¹ (uit hoofde van een financieel contract van het swap-type, afgesloten tussen laatstgenoemde en de Emittent) loopt u het risico dat u de bedragen waarop u recht hebt, niet zal terugkrijgen en dat u de belegde bedragen verliest. Zo neemt u, door in te schrijven op dit product, een dubbel kredietrisico op SecurAsset SA, BNP Paribas Fortis NV¹ en BNP Paribas NV¹.

Beleggersprofiel bpost bank: dit complexe product richt zich meer in het bijzonder op ervaren beleggers die een Defensief, Neutraal of Dynamisch beleggersprofiel vertonen.

We raden u aan enkel in dit product te beleggen wanneer u de kenmerken ervan goed begrijpt en met name wanneer u begrijpt dat er risico's aan verbonden zijn. Bpost-bank dient vast te stellen of u over voldoende kennis en ervaring erover beschikt. Indien het product voor u niet geschikt zou zijn, dient zij u hiervoor te waarschuwen. Indien de bank u een product aanbeveelt in het kader van een beleggingsadvies, dient ze te beoordelen of het product geschikt is, rekening houdend met uw kennis en ervaring over dit product, uw beleggingsdoelstellingen en uw financiële situatie.

Risico's: deze gestructureerde obligatie is onderhevig aan een dubbel kredietrisico, aan risico's op prijsschommeling van het effect, aan een liquiditeitsrisico, aan een risico van beperkte prestaties, alsook aan een risico van vervroegde terugbetaling.

Meer details over het dubbel kredietrisico, het risico op prijsschommeling van het effect, het liquiditeitsrisico, het risico van beperkte prestaties en het risico van vervroegde terugbetaling zijn terug te vinden op pagina 3.

Emittent: SecurAsset SA

SecurAsset SA, vennootschap naar Luxemburgs recht.

SecurAsset SA geeft gestructureerde obligaties uit die zeker gesteld zijn door de activa die aangehouden worden in afzonderlijke compartimenten. Voor elke emissie wordt een speciaal compartiment gecreëerd. De houders van een emissie maken beperkt gebruik van de activa die aangehouden worden in het compartiment dat gecreëerd werd ten behoeve van deze emissie. Bijgevolg kunnen de schuldeisers van een welbepaald compartiment, in geval van faillissement van SecurAsset SA, geen gebruik maken van de activa van andere compartimenten. De activa van het compartiment van deze emissie zijn samengesteld uit een Note uitgegeven door BNP Paribas Fortis NV, met als ISIN-code XS1704832788, en uit een financieel contract van het swap-type, afgesloten met BNP Paribas NV. Het is namelijk zo dat SecurAsset S.A. de bedragen afkomstig van de commercialisatie gebruikt om in te schrijven op een Note uitgegeven door BNP Paribas Fortis NV, teneinde de terugbetaling van het belegde kapitaal toe te laten. De gestructureerde obligatie wordt bijgevolg zekergesteld door de Note uitgegeven door BNP Paribas Fortis NV en aangehouden in het compartiment van SecurAsset SA dat speciaal gewijd is aan deze emissie door SecurAsset SA. Bovendien levert BNP Paribas NV aan SecurAsset SA de rendementmotor van het product via een financieel contract van het swap-type afgesloten met laatstgenoemde, wat de betaling van de eventuele coupons door SecurAsset SA mogelijk maakt.

In geval van faillissement of risico op faillissement van SecurAsset SA, zal een onafhankelijk Trustee, die de beleggers vertegenwoordigt en in hun belang optreedt, overgaan tot de vereffening van de activa teneinde de vervroegde terugbetaling van het product mogelijk te maken. Vandaar dat het bedrag dat in geval van faillissement terugbetaald wordt aan elke belegger bepaald wordt op basis van de bedragen die teruggevorderd zijn door de Trustee. Bijgevolg wordt de aandacht van de belegger gevestigd op het feit dat het bedrag van het kapitaal dat wordt terugbetaald beduidend lager kan zijn dan de nominale waarde van het product. Bovendien kan, in geval van overmacht die het compartiment of de activa waaruit dit is samengesteld, treft, het product vervroegd door de Emittent worden terugbetaald tegen de marktwaarde van het product (die in voorkomend geval overeenstemt met de vereffeningswaarde). Voor meer informatie verwijzen we naar de Final Terms, het Basisprospectus en de eventuele supplementen.

Toepasselijk recht: Brits recht

Distributeur: bpost bank NV

Code ISIN: XS1704832788

Nominale waarde en munt: € 100

Verkoopprijs: 101% (waarvan 1% instapkosten)

Emissieprijs: 100%

Bedrag van de emissie: € 50.000.000 (maximum)

Emissiedatum: 20 september 2018



Eindvervaldatum: 20 september 2028. In geval van faillissement of risico op faillissement van de Emittent (SecurAsset SA) en/of faillissement, risico op faillissement of ontbinding van BNP Paribas Fortis NV (met name uit hoofde van de terugbetaling van de Notes die door laatstgenoemde zijn uitgegeven en onderschreven zijn door de Emittent) en/of van BNP Paribas NV (uit hoofde van een financieel contract van het swap-type, afgesloten tussen laatstgenoemde en de Emittent en overeenkomstig de bepalingen van de Juridische Documentatie) zal de terugbetaling van de gestructureerde obligaties plaatsvinden binnen een termijn van maximaal 2 kalenderjaren vanaf de eindvervaldag van de gestructureerde obligatie.

Jaarlijkse observatiedatum CMS-rente : 11 september 2024 (jaar 6); 11 september 2025 (jaar 7); 10 september 2026 (jaar 8); 9 augustus 2027 (jaar 9); 11 september 2028 (jaar 10)

Betaaldata van de jaarlijkse coupons: 20 september 2019 (jaar 1); 21 september 2020 (jaar 2); 20 september 2021 (jaar 3); 20 september 2022 (jaar 4); 20 september 2023 (jaar 5); 20 september 2024 (jaar 6); 22 september 2025 (jaar 7); 21 september 2026 (jaar 8); 20 september 2027 (jaar 9); 20 september 2028 (jaar 10)

Kosten:

Kosten inbegrepen in de nominale waarde, verbonden aan de obligatie

- **Eenmalige structeringskosten** van 1,57% van het onderschreven nominaal bedrag.

Commissies ten laste van de belegger (inbegrepen in de nominale waarde):

Er worden commissies voor een maximaal jaarlijks bedrag van 0,40% incl. btw van het bedrag van de emissie (jaarlijks afgetrokken van de waarde van het product) betaald aan de distributeur uit hoofde van de distributie van de gestructureerde obligaties. Ter indicatie is dit bedrag gelijk aan 0,23% incl. btw van het bedrag van de emissie op basis van de omstandigheden zoals die voor het begin van de inschrijvingsperiode worden waargenomen.

Kosten niet inbegrepen in de nominale waarde

- **Instapkosten:** 1%

- **Uitstapkosten:**

- **Op de eindvervaldag van de effecten:** geen uitstapkosten
- **Makelaarskosten in geval van verkoop voor de eindvervaldag:** 1% van het verkochte nominale bedrag (er ook wordt een aan-/verkoopprijsvork van maximaal 1% gehanteerd in normale marktomstandigheden).

Andere kosten: voor gedetailleerde informatie over de andere kosten met betrekking tot de diensten die door bpost bank geleverd worden aan haar klanten (met name de transactiekosten in geval van verkoop voor de eindvervaldag, de kosten voor financiële dienstverlening en bewaren op een effectenrekening), verwijzen we naar de brochure "Tarievenlijst" die gratis verkrijgbaar is in het kantoor of kan worden geraadpleegd op de website.

Marktwaarde:

Wordt 2 keer per maand meegedeeld en is verkrijgbaar in de postkantoren of kan worden geraadpleegd op <https://www.bpostbank.be/bpb/tarieven-en-rentevoeten>

Uitstap tijdens de looptijd:

BNP Paribas Arbitrage SNC zal in normale marktomstandigheden een zekere liquiditeit van de Gestructureerde obligaties verzekeren. De belegger die zijn Gestructureerde obligaties tijdens de looptijd wenst door te verkopen, wordt verzocht contact op te nemen met Bpost-bank. De waarde van de Gestructureerde obligatie zal op de 8ste en de 23ste dag van elke maand, of de volgend werkdag, berekend worden. De verkooporders zullen in normale marktomstandigheden worden uitgevoerd met een aan-/verkoopprijsvork van maximaal 1% en zullen enkel op deze twee data mogelijk zijn. De verkoopprijs zal bepaald worden door BNP Paribas Arbitrage SNC.

Fiscaal regime dat van toepassing is op particuliere beleggers in België:

- **Roerende voorheffing:** de jaarlijkse coupons zijn onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (regime van toepassing op particuliere beleggers in België, behoudens wetswijzigingen). De bedragen van de jaarlijkse coupons die vermeld staan in deze commerciële fiche dienen begrepen te worden als brutobedragen en -percentages, exclusief toepasselijke fiscaliteit.
- **Taks op beursverrichtingen (TOB):**
 - Tijdens de inschrijvingsperiode wordt er geen TOB geheven op het ogenblik van de aankoop.
 - TOB van 0,12% (gestructureerde obligatie) in geval van uitstap of aankoop tijdens de looptijd (maximaal € 1.300), behoudens wetswijzigingen.

Voor bijkomende vragen of in geval van klachten:

bpost bank
Customer Services
Markiesstraat, 1 bus 2
1000 Brussel
E-mail: quality@bpostbanque.be
RPR Brussel
BTW BE 0456.038.471
BIC BPOTBEB1
IBAN BE49 0000 0007 5071

Bemiddelingsdienst voor de consument:

OMBUDSFIN
North Gate II
Koning Albert II-laan, nr. 8, bus 2, 1000
Brussel
E-mail: ombudsman@ombudsfm.be