

OBLIGATIES IN EURO

**Looptijd**
7 jaar**Recht op terugbetaling**
tegen 100% van de nominale waarde op de eindvervaldag**Fiscaliteit**
Coupons onderworpen aan de roerende voorheffing

Deze Obligaties zijn schuldinstrumenten die niet door zekerheden worden gedekt. Een belegging in deze Obligaties houdt risico's in. Door in te tekenen lenen de beleggers geld aan NV Bekaert SA die zich ertoe verbindt jaarlijks een coupon uit te betalen en op de eindvervaldag de hoofdsom terug te betalen. Bij faillissement of wanbetaling van NV Bekaert SA bestaat de kans dat de beleggers de bedragen waarop ze recht hebben niet terugkrijgen en hun belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Deze obligaties zijn bestemd voor beleggers die, dankzij hun financiële kennis en ervaring, in staat zijn de interestvoeten te beoordelen. Elke beslissing om al dan niet te beleggen in de Obligaties moet enkel gebaseerd zijn op de informatie die in het Prospectus vermeld staat. Alvorens te beleggen in de Obligaties dienen de beleggers het volledige Prospectus te lezen (en in het bijzonder Deel 2 - 'Risicofactoren' (pagina's 11 tot 26 van de Nederlandstalige vertaling van het Prospectus) om de potentiële risico's en voordelen in verband met de beslissing om in de Obligaties te beleggen volledig te begrijpen. Het Prospectus is beschikbaar op de website www.bnpparibasfortis.be/emissies.

Beleggers dienen in het bijzonder rekening te houden met het feit dat de lange looptijd van de Obligaties en de COVID-19-pandemie de materialiteit van de geïdentificeerde risicofactoren met betrekking tot de Emittent en de Obligaties kan verhogen, dat de schuldratio van de Emittent hoog is en dat de Emittent bijgevolg blootgesteld is aan een (her)financieringsrisico.

NV Bekaert SA (hierna 'Bekaert' of de 'Emittent'), een wereldmarkt- en technologisch leider in staaldraadtransformatie en deklaagtechnologieën, geeft, in het kader van een aanbod aan het publiek in België, niet-achtergestelde Obligaties uit met een looptijd van 7 jaar, met een vaste bruto coupon van 2,75%.

Merk op dat termen aangeduid met hoofdletter verwijzen naar definities beschreven in het Prospectus.

Belangrijkste eigenschappen

- Looptijd van 7 jaar, behalve in geval van vervroegde terugbetaling.
- Uitgifteprijs: 101,875% van het nominale bedrag namelijk 1.018,75 EUR per coupure (verkoop- en distributiekosten van 1,875% ten laste van de particuliere belegger inbegrepen).
- Minimale inschrijving: 1.000 EUR.
- Jaarlijkse coupon van 2,75% (bruto) gedurende 7 jaar. Op basis van de uitgifteprijs van 101,875% bedraagt het actuair brutorendement¹ 2,455%. Na aftrek van de roerende voorheffing van 30% bedraagt het actuair nettorendement² 1,639%.
- De totale nominale waarde van de Obligaties bedraagt maximum 200 miljoen euro.
- De belangrijkste risico's verbonden aan deze Obligaties staan beschreven op pagina 5 van dit document.

¹ Het meegeede brutorendement is berekend op basis van de uitgifteprijs, de uitgifteprijs en de vaste jaarlijkse interestvoet. Er wordt bovendien verondersteld dat de Obligaties tot de eindvervaldag worden aangehouden. Op die dag zullen ze worden terugbetaald tegen 100% van de nominale waarde.

² Dit actuair nettorendement houdt, voor natuurlijke personen met woonplaats in België, geen rekening met eventuele andere kosten verbonden aan de bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of de eventuele toepassing van een ander fiscaal regime.

ONDERNEMINGSPROFIEL VAN NV BEKAERT SA

Bekaert (<https://www.bekaert.com>) is een wereldmarkt- en technologisch leider in staaldraadtransformatie en deklaagtechnologieën. Bekaert (Euronext Brussels: BEKB) is een globale onderneming die wereldwijd ongeveer 28.000 medewerkers telt, met hoofdzetel in België en een gezamenlijke omzet van 5 miljard euro in 2019.

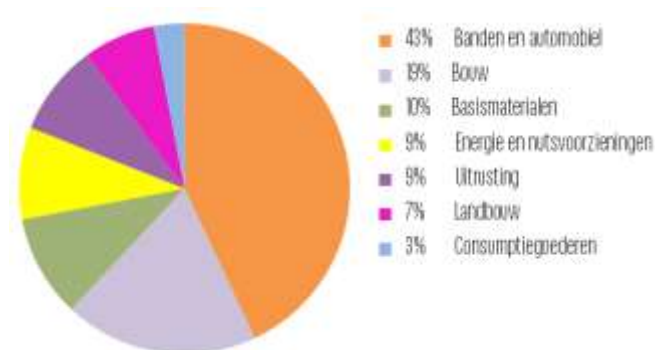
Staaldraad transformeren en unieke deklaagoplossingen toevoegen, dat zijn de kernactiviteiten van Bekaert. Afhankelijk van de wensen van de klanten wordt draad getrokken in diverse diameters en sterktes, zelfs tot ultrafijne vezels van één micron. De staaldraden worden gebundeld tot koord, kabels en strengen, geweven of gebreid tot een weefsel of verwerkt tot een eindproduct. De coatings die worden aangebracht verminderen wrijving, verbeteren de corrosiebestendigheid of bevorderen de adhesie met andere materialen. Bekaert koopt jaarlijks ongeveer 3 miljoen ton walsdraad, de primaire grondstof.

De wereldwijde aanwezigheid van de groep creëert duurzame groeimogelijkheden. Bovendien biedt de spreiding van de activiteiten van Bekaert over zeven verschillende sectoren in zekere mate bescherming tegen cyclische schommelingen en veranderende marktomstandigheden. Die sectorale spreiding is ook interessant voor de klanten van de groep. Oplossingen die worden ontwikkeld voor klanten van een bepaalde sector vormen immers ook de basis voor innovatie binnen andere sectoren.

De sectorale spreiding van de ondernemingsactiviteiten is bijgevolg essentieel voor de sterkte van Bekaert. De belangrijkste sectoren zijn de automobiel- en bandensector (43% van de omzet in de eerste helft van 2020). De bouwsector (19% van de omzet in de eerste helft van 2020), de mijnbouw en andere basismaterialen (10% van de omzet in de eerste helft van 2020) en de energiesector en de sector van de nutsvoorzieningen (9% van de omzet in de eerste helft van 2020). De producten van Bekaert worden ook gebruikt in de landbouwsector en de sector van de consumptiegoederen.

(Bron: Bekaert)

SPREIDING VAN DE GECONSOLIDEERDE OMZET VAN BEKAERT IN DE EERSTE HELFT VAN 2020



KERNCIJFERS VAN BEKAERT OP 30 JUNI 2020

De onderstaande tabel geeft een overzicht van de belangrijkste financiële informatie van Bekaert uit:

- de geauditeerde jaarrekeningen van Bekaert voor de boekjaren afgesloten op 31 december 2018 en 31 december 2019,
- de niet-geauditeerde geconsolideerde halfjaarlijkse rekeningen van de Bekaert voor de eerste zes maanden van 2019 en 2020, en
- bepaalde parameters die constant worden gebruikt om de financiële prestatie van de groep te analyseren. De definities van die parameters staan vermeld in deel 7, sectie 11 'Alternatieve Prestatiemaatstaven' van het Prospectus (pagina 81 en verder).

In miljoen €	2019	2018	H1 2020	H1 2019
Winst- en verliesrekening				
Bedrijfsresultaat	155	147	87	115
Balans				
Nettoschuld (APM)	977	1.153	955	1.253
Kasstroomoverzicht				
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	524	244	111	134
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	(269)	(157)	213	(60)
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	(91)	(102)	(47)	(56)

Andere belangrijke Alternatieve Prestatiemaatstaven (APM's)				
EBIT-onderliggend	242	210	92	126
EBIT interestdekking	2,5	1,8	3,2	3,6
Financiële autonomie	35,6%	34,1%	33,3%	34,6%
Current ratio	1,6	1,2	1,3	1,5
Gearing (nettoschuldenlast op eigen vermogen)	63,8%	76,0%	65,9%	81,0%
Nettoschuld ten opzichte van de onderliggende EBITDA	2,1	2,7	2,5	2,6

EVOLUTIE VAN DE SCHULD VAN DE GROEP TIJDENS DE LAATSTE 5 JAAR

Op 30 juni 2020 bedroeg de uitstaande langlopende schuld (zonder de IFSR-16 leasing) van Bekaert 1.148,900 miljoen euro (waarvan 503 miljoen euro binnen 1 jaar op eindvervaldag komt, d.i. voor 30 juni 2021). De schuld van de dochtervennootschappen (zonder de IFSR-16 leasing) bedraagt ongeveer 621,5 miljoen euro, voornamelijk op korte termijn.

	Nettoschuld (miljoen euro)	Nettoschuld/Ebitda-U	Gearing	Financiële autonomie
2015	837	1,9	55%	39%
2016	1.068	2,2	67%	37%
2017	1.151	2,3	73%	36%
2018	1.153	2,7	76%	34%
HY - 2019	1.253	2,6	81%	35%
2019	977	2,1	64%	36%
HY - 2020	955	2,5	66%	33%

BESTEMMING VAN DE UITGIFTE-OPBRENGST

De opbrengst van de uitgifte van de Obligaties (die, voor aftrek van de kosten en vergoedingen met betrekking tot de Obligaties (die geschat worden op ongeveer 200.000 EUR), naar verwachting 200 miljoen EUR zal bedragen) zal in eerste instantie in contanten worden aangehouden door de Emittent en volledig worden aangewend op 9 juni 2021 om een deel van het uitstaande bedrag van 380 miljoen EUR terug te betalen onder de converteerbare obligaties die de Emittent in 2016 heeft uitgegeven, die op die datum zullen vervallen.

Met dit aanbod aan het publiek streeft de Emittent ernaar een optimaal globaal evenwicht tussen de schulden op korte en lange termijn te behouden, alsook tussen de bankfinanciering en de financiering via de kapitaalmarkten. Als de opbrengst van de Obligaties 200 miljoen euro bedraagt, zal 57% van de totale schuldenlast van de Groep op de kapitaalmarkten worden opgehaald en zal 43% door de bank worden gefinancierd.



PROSPECTUS

Alvorens te beleggen in de Obligaties dienen de potentiële beleggers het volledige Prospectus te lezen (en in het bijzonder Deel 2 'Risicofactoren' (pagina's 11 tot 26 van het Prospectus) om de potentiële risico's en voordelen in verband met de beslissing om in de Obligaties te beleggen volledig te begrijpen.

Het in het Engels opgestelde Prospectus werd goedgekeurd door de 'Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten' (FSMA) op 6 oktober 2020. De goedkeuring van het Prospectus door de FSMA houdt geen aanprijzing in van de aangeboden obligaties.

Er bestaan ook een Nederlandse vertaling van het Prospectus en samenvattingen van het Prospectus in het Nederlands, het Frans en het Engels. Onverminderd de verantwoordelijkheid van de Emittent in geval van inconsistentie tussen de verschillende taalversies van de Samenvatting zal, in geval van een tegenstrijdigheid tussen de verschillende taalversies van de Samenvatting, de Engelstalige versie voorrang hebben. Deze documenten zijn gratis beschikbaar op de website van BNP Paribas Fortis www.bnpparibasfortis.be/emissies en op de website van de Emittent (www.bekaert.com).



VOORNAAMSTE RISICO'S VAN DEZE UITGIFTE

De Emittent heeft in dit Prospectus een aantal factoren geïdentificeerd die een wezenlijke nadelige invloed zouden kunnen hebben op zijn activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand en die daarom een invloed kunnen uitoefenen op zijn vermogen om de verschuldigde betalingen onder de Obligaties te verrichten. Deze factoren omvatten:

- ongunstige wereldwijde economische en politieke omstandigheden door zijn wereldwijde aanwezigheid en een relatief sterke afhankelijkheid van de down-cycle-industrieën, waaronder de banden- en automobielsector, de olie- en gassector en de bouwsector (*);
- ongunstige bedrijfsprestaties of veranderingen in het onderliggende economische klimaat, die kunnen leiden tot een bijzondere waardevermindering van activa (*);
- ongunstige bedrijfsprestaties of veranderingen in het onderliggende economische klimaat, die kunnen leiden tot een kredietrisico op contractuele en handelspartners die mogelijk niet in staat zullen zijn om betalingen aan de Emittent tijdig of helemaal niet uit te voeren (*);
- de volatiliteit van de prijs van walsdraad, die kan leiden tot uitholling van de marge;
- de bronafhankelijkheid, die kan leiden tot veranderingen in de toeleveringsketen en hogere grondstofprijzen en daarom een invloed kan hebben op de bedrijfsactiviteiten en de winstgevendheid van de Emittent (*);
- de hoge schuldratio van de Emittent, die kan leiden tot een (her)financieringsrisico;
- het niet adequaat beschermen van de intellectuele eigendom; en
- risico's op het gebied van regelgeving en naleving (*).

De COVID-19-pandemie heeft de potentiële impact van bepaalde van deze risico's vergroot en de impact op langere termijn is afhankelijk van een aantal factoren, waaronder de duur en de omvang van de pandemie, de getroffen regio's, de impact op de economische activiteit en de aard en de ernst van de maatregelen die door overheden worden genomen, waaronder beperkingen in de bedrijfsvoering of reizen, instructies om grote bijeenkomsten te vermijden en orders om zichzelf te isoleren. Dit geldt vooral voor de risicofactoren die met een (*) hierboven zijn geïdentificeerd.

Er zijn ook risico's verbonden aan de Obligaties, waaronder een reeks marktrisico's, waaronder:

- in een insolventiescenario zullen de Obligaties achtergesteld zijn aan elke huidige of toekomstige door zekerheden gedekte schuld van de Emittent en aan elke huidige of toekomstige (door zekerheden gedekte of niet gedekte) schuld van de Dochtervennootschappen van de Emittent;
- de Emittent is mogelijk niet in staat om interestbetalingen te doen of om de Obligaties terug te betalen op de vervaldatum of in geval van een Wanprestatie;
- de lange looptijd van de Obligaties zou de materialiteit van de geïdentificeerde risicofactoren met betrekking tot de Emittent en de Obligaties kunnen verhogen;
- de uitgifteprijs en/of de aanbiedingsprijs van de Obligaties zal bepaalde vergoedingen en commissies bevatten die door de beleggers moeten worden betaald en die een nadelig effect kunnen hebben op de waarde van de Obligaties;
- de Obligaties zijn vastrentende obligaties die blootgesteld zijn aan renterisico's als gevolg van veranderingen in de marktrente; en
- momenteel is er geen actieve handelsmarkt voor de Obligaties en de Obligaties zijn blootgesteld aan secundaire marktrisico's (d.i. beleggers kunnen hun Obligaties mogelijk niet gemakkelijk verkopen of tegen prijzen die hen een rendement opleveren dat vergelijkbaar is met gelijkaardige beleggingen).

AANBIEDING

Dit document werd opgesteld in het kader van een aanbieding aan het publiek in België, conform de wet van 11 juli 2018 op de openbare aanbieding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten.

De verkoopbeperkingen die van toepassing zijn op de uitgifte van deze Obligaties worden vermeld in het Prospectus.

De Aanbiedingsperiode loopt van 9 oktober 2020 (9u) tot en met 16 oktober 2020 (17u30).

Een vervroegde afsluiting is mogelijk, maar kan pas ten vroegste gebeuren op het einde van de eerste dag van de Aanbiedingsperiode, namelijk 9 oktober 2020 om 17u30. Particuliere beleggers worden aangemoedigd om op de eerste werkdag van de Aanbiedingsperiode vóór 17u30 (CET) in te schrijven op de Obligaties om ervoor te zorgen dat hun inschrijving in aanmerking wordt genomen bij de toekenning van de obligaties, onderworpen, in geval van overinschrijving, aan proportionele vermindering van hun inschrijving.

De minimale inschrijving is vastgelegd op 1.000 EUR.

Toewijzing

BNP Paribas Fortis werd aangesteld door de Emittent om deze Obligaties te plaatsen voor een bedrag dat vermeld wordt in het Prospectus. Ten vroegste om 17u30 van de eerste dag van de Aanbiedingsperiode, namelijk 9 oktober 2020 om 17u30, zal de Emittent (met toestemming van BNP Paribas Fortis en de andere Joint Lead Managers) het recht hebben om de aanbieding vervroegd te beëindigen. De stopzetting van de registraties zal gelijktijdig gebeuren door alle Joint Lead Managers. De beleggers zullen hiervan op de hoogte worden gebracht via de publicatie van een bericht tot afsluiting van de verkoop op de website van BNP Paribas Fortis (www.bnpparibasfortis.be/emissies). Datzelfde bericht zal ook op de website van de Emittent worden gepubliceerd (www.bekaert.com/en/investors/financing/financial-instruments-bonds).

Elk van de Joint Lead Managers zal, naar best vermogen, 25% van het nominale bedrag van de Obligaties plaatsen, die uitsluitend zullen worden toegewezen aan Particuliere Beleggers in zijn eigen retail- en private banking-netwerk. De Joint Lead Managers zullen, samen handelend naar best vermogen, 25% van het nominaal bedrag van de Obligaties plaatsen voor derde distributeurs en/of Gekwalificeerde Beleggers. Alle inschrijvingen die correct zijn ingediend door de particuliere beleggers bij de Joint Lead Managers voor het einde van de minimale Aanbiedingsperiode zullen in rekening worden genomen bij de allocatie van de Obligaties. In geval van overinschrijving wordt een mogelijke reductie toegepast, m.a.w. de inschrijvingen zullen proportioneel door elke Joint Lead Manager worden gereduceerd, met een allocatie van een meervoud van 1.000 EUR, en indien mogelijk een minimum nominaal bedrag van 1.000 EUR, wat overeenkomt met de nominale waarde van de Obligaties. Afhankelijk van de bank bij wie wordt ingeschreven, kan een verschillend herallocatiepercentage worden toegepast. Obligaties die niet geplaatst zijn bij particuliere beleggers op het einde van de minimale Aanbiedingsperiode kunnen in bepaalde omstandigheden worden geheralloceerd aan gekwalificeerde beleggers. De Joint Lead Managers zijn gedefinieerd in Deel 5 'Voorwaarden van de Obligaties' onder hoofding 5 'Terugbetaling, aankoop en uitdoving' in de Nederlandstalige vertaling van het Prospectus.

Elke potentiële belegger wordt verzocht om de toewijzingsprocedure te lezen die beschreven staat op pagina 103 en verder van de Nederlandse vertaling van het Prospectus.

Voor meer info of om in te schrijven:



PER TELEFOON
bij het Easy Banking Centre
op het nr. 02 433 41 34



**IN Elk BNP PARIBAS
FORTIS KANTOOR**

Vooraleer in te schrijven is het aangeraden dat de potentiële belegger aandachtig alle risicofactoren leest die vermeld staan in de Nederlandstalige vertaling van het Prospectus (**op pagina 11 en verder**).

KLACHTEN

Al uw klachten over onze beleggingsproducten en/of -diensten dienen per post te worden gericht aan BNP Paribas Fortis NV – Klachtenbeheer – Warandeborg 3, 1000 Brussel of per e-mail naar klachtenbeheer@bnpparibasfortis.com.

Indien u niet tevreden bent met de voorgestelde oplossing kunt u een klacht indienen bij Ombudsfm – Ombudsman in financiële geschillen – North Gate II, Koning Albert II-laan 8 (Bus 2), 1000 Brussel of per e-mail via ombudsman@ombudsfm.be.

BELANGRIJKSTE EIGENSCHAPPEN van deze uitgifte

EMITTENT	<p>NV Bekaert SA, een openbare vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (naamloze vennootschap) naar Belgisch recht, met hoofdzetel te Bekaertstraat 2, 8550 Zwevegem.</p>
EFFECTEN	<p>Nominale waarde van een obligatie: 1.000 EUR. Totaal nominaal bedrag: maximum 200 miljoen EUR. ISIN-code: BE0002735166</p> <p>Status van de effecten: de Obligaties vormen rechtstreekse, niet-achtergestelde, onvoorwaardelijke en, onder voorbehoud van de bepalingen van Negatieve zekerheid hieronder uiteengezet, niet door zekerheden gedekte verbintenissen van de Emittent en zullen onderling in gelijke rang (pari passu) komen en (behalve voor bepaalde verbintenissen die bij wet voorrang moeten krijgen) een gelijke rang nemen met alle andere niet door zekerheden gedekte verbintenissen (andere dan eventuele achtergestelde verbintenissen) van de Emittent, die van tijd tot tijd uitstaan.</p> <p>Negatieve zekerheid: de voorwaarden van de Obligaties bevatten een negatieve zekerheidsbepaling die, in bepaalde omstandigheden, het recht van de Emittent beperkt om een zekerheidsrecht te creëren of toe te staan om een zekerheidsbelang te behouden op een van zijn activa of activiteiten.</p> <p>Notering: de Emittent heeft een aanvraag ingediend tot notering van de Obligaties en tot toelating tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels vanaf de Uitgiftedatum.</p> <p>Rating: noch de Emittent noch de Obligaties hebben een kredietrating. De Emittent is momenteel niet van plan op een later tijdstip een kredietrating aan te vragen voor zichzelf of voor de Obligaties.</p> <p>Betaalagent: KBC Bank NV.</p>
LOOPTIJD EN PRIJS	<p>Uitgifte- en betaaldatum: 23 oktober 2020.</p> <p>Uitgifteprijs: 101,875% van de nominale waarde, met inbegrip van een verkoop- en distributievergoeding van 1,875% ten laste van de particuliere belegger.</p> <p>Eindvervaldag: 23 oktober 2027 (dit betekent een looptijd van 7 jaar).</p> <p>Terugbetaling: onder voorbehoud van enige aankoop en annulering of vervroegde terugbetaling, zullen de Obligaties op 23 oktober 2027 tegen pari worden terugbetaald, behalve bij faillissement of wanbetaling van de Emittent.</p> <p>Vervroegde terugbetaling:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Wanprestatie <p>Indien zich een wanprestatie voordoet en voortduurt, kan een Obligatie, door middel van een door de obligatiehouder gegeven schriftelijke kennisgeving aan de Emittent op zijn statutaire zetel met kopie aan de agent onder de Obligaties (KBC Bank NV) op zijn gespecificeerd adres, onmiddellijk opeisbaar en terugbetaalbaar worden verklaard tegen de nominale waarde samen met (eventuele) vervallen interesten tot de datum van betaling, zonder dat verdere formaliteiten nodig zijn. De gevallen van wanprestatie in verband met de Obligaties hebben betrekking op</p> <ol style="list-style-type: none"> a) niet-betaling van enige verschuldigde hoofdsom of interest met betrekking tot de Obligaties, en dit gedurende een bepaalde termijn; b) niet-naleving of niet-uitvoering door de Emittent van één of meer andere verbintenissen, overeenkomsten of verplichtingen in het Prospectus; c) kruiswanprestatie met betrekking tot enige andere huidige of toekomstige schuld van de Emittent; d) gebeurtenissen met betrekking tot de insolventie of vereffening van de Emittent; e) de Emittent gaat over tot overdracht van alle of nagenoeg al zijn activa of gaat over tot stopzetting van alle of nagenoeg al zijn activiteiten; f) een materiële wijziging van de algemene aard van de activiteiten van de Emittent, in vergelijking met de activiteiten zoals deze worden uitgevoerd op de Uitgiftedatum, doet zich voor of er doet zich een reorganisatie voor van de Emittent die leidt tot een materiële wijziging van de algemene aard van de activiteiten van de Emittent zoals die worden uitgevoerd op de Uitgiftedatum; g) elk zekerheidsrecht zoals een hypotheek, last, pand, retentierecht of andere bezwaring, nu of in de toekomst, gecreëerd of overgenomen door de Emittent, wordt uitgewonnen en elke stap wordt genomen om deze uit te winnen; en h) de schrapping of schorsing van de verhandeling van de Obligaties op de gereguleerde markt van Euronext Brussels. <p>Een wanprestatie wordt gedefinieerd in de Nederlandstalige vertaling van het Prospectus onder Deel 5 'Voorwaarden van de Obligaties' onder hoofding 8 'Wanprestaties' op pagina 47.</p>

LOOPTIJD EN PRIJS

- Controlewijziging
De Obligaties zullen ook vervroegd terugbetaalbaar zijn op aangeven van de obligatiehouders in het geval van een controlewijziging zoals gedefinieerd in deel 5 'Voorwaarden van de Obligaties' onder hoofding 5 'Terugbetaling, aankoop en uitdoving' op pagina 44 in de Nederlandstalige vertaling van het Prospectus.

De voorwaarden en de praktische modaliteiten betreffende deze mogelijkheden tot vervroegde terugbetaling zijn beschreven in deel 5 'Voorwaarden van de Obligaties' onder hoofding 5 'Terugbetaling, aankoop en uitdoving' op pagina 44 in de Nederlandstalige vertaling van het Prospectus.

RENDEMENT

Interesten

- Vaste interestvoet van 2,75% (bruto) per jaar.
- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na een vervallen termijn op 23 oktober en voor het eerst op 23 oktober 2021.

Het actuarieel brutorendement¹, berekend op basis van de uitgifteprijs, bedraagt 2,455%, dat is een actuarieel nettorendement² van 1,639% na aftrek van 30% roerende voorheffing.

¹ Het meegegeed brutorendement is berekend op basis van de uitgiftedatum, de uitgifteprijs en de vaste jaarlijkse interestvoet. Er wordt bovendien verondersteld dat de Obligaties tot de eindvervaldag worden aangehouden. Op die dag zullen ze worden terugbetaald tegen 100% van de nominale waarde.

² Het actuarieel nettorendement houdt, voor natuurlijke personen die in België wonen, geen rekening met andere eventuele kosten zoals deze voor de bewaring van de effecten op een effectenrekening en/of enig andere eventueel toepasselijke fiscale regeling.

KOSTEN

Verkoop- en distributiekosten van 1,875% ten laste van de particuliere belegger, inbegrepen in de uitgifteprijs. Financiële dienst: gratis bij BNP Paribas Fortis in België.

Andere kosten: raadpleeg de brochure 'Tarifiering van de voornaamste effectenverrichtingen' voor uitgebreide informatie over de andere kosten met betrekking tot de diensten die BNP Paribas Fortis aan haar klanten verleent (met name de transactiekosten in geval van verkoop voor de eindvervaldag, het bewaarloon enz.). Die brochure is gratis beschikbaar in elk kantoor of op www.bnpparibasfortis.be/tarieven > Kosten en taken.

FISCALITEIT

Belastingstelsel van toepassing op particuliere beleggers in België

Volgens de huidige fiscale wetgeving zijn inkomsten uit schuldvorderingen onderworpen aan een roerende voorheffing (RV) van 30%.

De roerende voorheffing is bevrijdend voor particuliere beleggers.

De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor mogelijke latere wijzigingen.

Andere beleggerscategorieën worden verzocht zich te informeren over de fiscale regeling die op hen van toepassing is.

Taks op beursverrichtingen (TOB)

- Geen TOB op de primaire markt (dit is gedurende de Aanbiedingsperiode).
- 0,12% TOB bij de verkoop en aankoop op de secundaire markt (maximaal 1.300 EUR per verrichting).

INFORMATIE

De documentatie met betrekking tot deze uitgifte staat vermeld op pagina 4.

Evolutie van de koers

De belegger die zijn effecten in bewaring geeft op een effectenrekening van BNP Paribas Fortis kan het verloop van de waarde elke dag volgen via Easy Banking Web.

Dit document moet worden beschouwd als reclame, opgesteld en verspreid door BNP Paribas Fortis NV. Het bevat geen beleggingsadvies of 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.

De Obligaties zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de 'Securities Act') of met de effectenwetten van enige staat of ander rechtsgebied van de Verenigde Staten en zijn onderworpen aan de vereisten van de Amerikaanse belastingwetgeving. Behoudens bepaalde uitzonderingen mogen Obligaties niet worden aangeboden, verkocht of geleverd binnen de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten voordele van, Amerikaanse personen (zoals gedefinieerd in Regulation S van de Securities Act). De Obligaties worden buiten de Verenigde Staten aangeboden en verkocht aan niet-Amerikaanse personen op basis van Regulation S.