

SAMENVATTING – REEKS 1161 – BE6322972272

INLEIDING

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden (*Final Terms*) waaraan dit is gehecht. Iedere beslissing om te beleggen in een Note moet zijn gebaseerd op een bestudering van het gehele Basisprospectus, met inbegrip van alle documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen en de Definitieve Voorwaarden. Een belegger in de Notes kan het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden aanhangig wordt gebracht, kan de eiser, volgens het nationale recht waar de vordering wordt ingesteld, verplicht worden de kosten van de vertaling van het Basisprospectus en de relevante Definitieve Voorwaarden te dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt gestart. De Emittent kan enkel wettelijk aansprakelijk gesteld worden op basis van deze samenvatting, met inbegrip van elke vertaling ervan, voor zover de samenvatting misleidend, inaccuraat of inconsistent is wanneer ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus en de relevante Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van de beleggers wanneer zij overwogen in de Notes te beleggen.

De Effecten

De Notes beschreven in deze Samenvatting zijn tot NZD 100.000.000 1,55 per cent. Notes met vervaldatum 14 oktober 2024, met internationale effectenidentificatiecode (*International Securities Identification Number* ("ISIN")) BE6322972272 (de "Notes").

De Uitgevende instelling

De uitgevende instelling is BNP Paribas Fortis SA/NV ("BNPPF" of de "Emittent"). Haar statutaire zetel is gevestigd te Montagne du Parc 3, B1000 Brussel, België en haar identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal Entity Identifier* ("LEI")) is KGCEPHLVVKRZY01T647.

Bevoegde autoriteit

Het Basisprospectus werd goedgekeurd op 4 juni 2020 door de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (de "CSSF") van 283, route d'Arlon, L-1150, Luxemburg.

ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING

Welke instelling geeft de effecten uit?

Vestigingsplaats en rechtsvorm van de uitgevende instelling, het recht waaronder de uitgevende instelling werkt en land van oprichting

De Emittent is een naamloze vennootschap onder Belgisch recht. De Emittent is geregistreerd bij het Rechtspersonenregister van Brussel onder het nummer 0403.199.702. De LEI van de Emittent is KGCEPHLVVKRZY01T647. De Emittent werd opgericht in België op 5 december 1934 en werd opgericht voor een onbepaalde duur.

Hoofdactiviteiten van de uitgevende instelling

De Emittent maakt deel uit van de BNP Paribas groep (de "**BNP Paribas Groep**") (waarvan BNP Paribas SA ("**BNPP**") de moederverenootschap is), een toonaangevende bank in Europa met een internationaal bereik. De Emittent biedt een uitgebreid pakket financiële diensten aan via haar eigen kanalen en via andere partners aan particuliere, professionele en vermogende klanten op de Belgische markt, alsook in Luxemburg en Turkije. De Emittent biedt ook ondernemingen en publieke en financiële instellingen oplossingen op maat aan, waarvoor zij kan putten uit de know-how en het internationale netwerk van BNPP. In de verzekeringssector werkt de Emittent nauw samen met de Belgische marktleider AG Insurance, waarin zij een belang van 25 procent heeft. BNPPF stelt ongeveer 11.689 mensen (voltijdse equivalenten) tewerk in België.

BNPPF heeft een sterke aanwezigheid op de retail- en private-bankingmarkt opgebouwd en is actief via verschillende distributiekkanalen. In België levert het bedrijf universele bank- en verzekeringsdiensten en -oplossingen aan haar

particuliere klanten. In andere landen is het productaanbod afgestemd op specifieke klantsegmenten. Private Banking biedt geïntegreerde en internationale oplossingen voor het beheer van activa en passiva aan vermogende particulieren in België, hun bedrijven en hun adviseurs. BNPPF biedt ook financiële diensten aan bedrijven en institutionele klanten en biedt geïntegreerde oplossingen aan ondernemingen en ondernemers. Corporate Banking voorziet in de financiële behoeften van ondernemingen en midcap-ondernemingen, publieke entiteiten en lokale overheden via een geïntegreerd internationaal netwerk van businesscentra.

Retail en Private Banking: Retail Banking biedt financiële diensten aan particulieren, zelfstandigen, beoefenaars van vrije beroepen en kleine ondernemingen. 3,5 miljoen klanten maken momenteel gebruik van de geïntegreerde bank- en verzekeringsdiensten van BNPPF, via eigen netwerken en netwerken van derden, allemaal ingebed in een multi-kanaal (*multi-channel*) omgeving. BNPPF is actief via verschillende distributiekanaalen en biedt diensten en advies over alle aspecten van het dagelijkse bank-, spaar-, beleggings-, krediet- en verzekeringswezen aan een duidelijk gesegmenteerd klantenbestand.

Corporate Banking: Met haar goed ontwikkelde, gediversifieerde en geïntegreerde business- en servicemodel is Corporate Banking goed uitgerust om een breed gamma aan cliënten te bedienen, waaronder kleine en middelgrote ondernemingen, Belgische en Europese ondernemingen, financiële instellingen, institutionele beleggers, publieke instellingen en lokale overheden. Corporate Banking heeft een sterke klantenbasis bij grote en middelgrote ondernemingen en is in België marktleider in deze twee categorieën, maar ook een sterke uitdager in de publieke sector. Corporate Banking biedt een breed gamma aan, aan zowel traditionele als gespecialiseerde oplossingen en diensten op maat, en maakt gebruik van het internationale netwerk van de BNP Paribas Groep in meer dan 70 landen, en blijft voldoen aan de precieze behoeften van haar klanten op het gebied van financieringen, transactie bankieren (*transaction banking*), investerings-bankieren (*investment banking*) en verzekeringen, zowel in België als in het buitenland.

Belangrijkste aandeelhouders, inclusief of zij direct of indirect eigendom is of onder de zeggenschap staat van anderen, en van wie

BNPP is eigenaar van 99,94 per cent. van het kapitaal van de Emittent. De overige 0,06 per cent. is eigendom van minderheidsaandeelhouders.

Voornaamste bestuurders

De Raad van Bestuur van de Emittent is samengesteld uit tien niet-uitvoerende leden (Herman Daems, Thierry Laborde, Dirk Boogmans, Antoinette d'Aspremont Lynden, Sophie Dutordoir, Thierry Varène, Stefaan Decraene, Sofia Merlo, Dominique Aubernon en Titia van Waeyenberghe) en zes uitvoerende leden, waaronder het Directiecomité (Maxime Jadot, Daniel de Clerck, Didier Beauvois, Piet van Aken, Michael Anseeuw en Stéphane Vermaire).

Het Uitvoerend Comité (*Executive Committee*) van de Emittent is samengesteld uit dertien leden, de zes leden van het Directiecomité (zoals hierboven uiteengezet) in hun respectievelijke verantwoordelijkheden, samen met zeven afdelingshoofden of hoofden van ondersteuningsdiensten: Dirk Beeckman, Marc Camus, Jo Coutuer, Carine de Nys, Khatleen Pauwels, Franciane Rays en Sandra Wilikens.

Wettelijke auditors

De geconsolideerde jaarrekeningen van de Emittent op en voor de jaren die eindigen op 31 december 2019 en 2018 werden nagekeken (geauditeerd) door PwC Bedrijfsrevisoren BV / Reviseurs d'Entreprises SRL.

Wat is de essentiële financiële informatie over de uitgevende instelling?

Resultatenrekening

	Voor het jaar eindigend op (geauditeerd)	
	31 december 2019 EUR (miljoenen)	31 december 2018 EUR (miljoenen)
Netto rente inkomsten	4.792	4.874
Netto commissie inkomsten	1.278	1.357
Netto verlies van het niet langer erkennen van financiële activa tegen geamortiseerde kostprijs	(5)	(4)

Totale netto inkomsten van andere activiteiten	1.653	1.547
Operationele inkomsten	2.828	2.811
Netto inkomsten	2.618	2.345
Netto inkomsten toe te kennen aan aandeelhouders	2.212	1.932

Balans

	Op datum van (geauditeerd, behalve waar aangeduid)	
	31 december 2019 EUR (miljoenen)	31 december 2018 EUR (miljoenen)
Totale activa	313.195	291.320
Schuldinstrumenten	11.918	13.229
Achtergestelde schulden	2.770	2.947
Leningen en kredieten aan klanten	187.998	179.267
Deposito's van klanten	184.378	174.389
Eigen vermogen (<i>shareholder's equity</i>)	22.985	22.274
Tier 1-kernkapitaalkapitaalratio (CET1) (%)	13,2%	13,9%
Totale Kapitaal Ratio (%)	15,8%	16,3%
Hefboom ratio (<i>leverage ratio</i>)	5,64%	6,2%

Behalve zoals bekendgemaakt in het Basisprospectus onder "*Epidemics and pandemics, including the ongoing coronavirus (COVID-19) pandemic and their economic consequences may adversely affect the BNPPF's business, operations and financial condition*" in de "Risicofactoren" afdeling met betrekking tot de impact dat de gezondheids crisis als gevolg van het coronavirus (COVID-19) mogelijks zou hebben, zijn er geen materiële wijzigingen geweest aan de financiële prestatie of positie van BNPPF en haar dochterondernemingen sinds 31 december 2019.

Voor zover bekend voor de Emittent, zijn er sinds 31 december 2019 geen recente gebeurtenissen geweest die in materiële mate relevant zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent.

Er zijn geen winstprognoses of ramingen gemaakt in het Basisprospectus.

Er werd geen enkel voorbehoud gemaakt in het controleverslag van de Emittent met betrekking tot haar historische financiële informatie.

Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de uitgevende instelling?

Door de aankoop van de Notes nemen beleggers het risico op zich dat de Emittent insolvent wordt of anderszins niet in staat is om alle verschuldigde betalingen met betrekking tot de Notes te verrichten. Er is een brede waaier van factoren die er individueel of samen toe zouden kunnen leiden dat de Emittent niet in staat is om alle verschuldigde betalingen uit te voeren. Het is niet mogelijk om al deze factoren te identificeren of om te bepalen welke factoren het meest waarschijnlijk zullen voorkomen, aangezien de Emittent zich mogelijk niet bewust is van alle relevante factoren en bepaalde factoren die zij momenteel als niet materieel beschouwt, materieel kunnen worden als gevolg van het optreden van gebeurtenissen die buiten de controle van de Emittent vallen.

- Kredietrisico, tegenpartijrisico en securitisatie (*securitization*) risico in de beleggingsportefeuille (*banking book*): het risico dat een kredietnemer of tegenpartij zijn verplichtingen tegenover de Emittent niet nakomt.
- Operationeel risico: het risico van verlies als gevolg van falende of ontoereikende interne processen (met name die waarbij personeel of informatiesystemen betrokken zijn) of externe gebeurtenissen, ongeacht of deze opzettelijk, per ongeluk of natuurlijk zijn (overstromingen, branden, aardbevingen, terroristische aanslagen).
- Marktrisico: het risico van waardeverlies als gevolg van een ongunstige ontwikkeling van prijzen of marktparameters.

- Liquiditeits- en financieringsrisico: het risico dat de Emittent niet in staat zal zijn om haar verbintenissen na te komen of een positie af te wikkelen of te compenseren als gevolg van marktomstandigheden of specifieke factoren binnen een bepaalde periode en tegen een redelijke kostprijs.
- Risico's in verband met de macro-economische- en marktomgeving: het risico van waardeverlies als gevolg van macro-economische en/of externe marktfactoren.
- Regulatorische risico's: het risico van een negatieve impact op het vermogen van de Emittent om haar verplichtingen in het kader van de Notes na te komen of van waardeverlies als gevolg van de invoering of implementatie van wetgeving, een administratieve praktijk of een regulatorisch regime die een invloed heeft op de Emittent.
- Risico's verbonden aan de implementatie van de groei van BNPPF in haar huidige omgeving: het risico dat de Emittent niet in staat zal zijn om te groeien in lijn met haar doelstellingen als gevolg van externe factoren.

De Emittent heeft de volgende ratings gekregen van S&P Global Ratings Europe Limited ("S&P"), Fitch Ratings Limited ("Fitch"), en Moody's Investors Service Limited ("Moody's"):

<i>long-term Issuer default rating</i>	S&P: A+	Fitch: A+	Moody's: A2
<i>short-term Issuer default rating</i>	S&P: A-1	Fitch: F1	Moody's: P-1
Vooruitzicht (<i>outlook</i>)	S&P: negatief (<i>negative</i>)	Fitch: "rating watch negative"	Moody's: stabiel (<i>stable</i>)

Een rating is geen aanbeveling om effecten te kopen, te verkopen of aan te houden en kan te allen tijde door het toewijzende ratingbureau worden opgeschort, verlaagd of ingetrokken.

ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

Wat zijn de hoofdkenmerken van de effecten?

De Notes zijn tot NZD 100.000.000 1,55 per cent. Notes met vervaldatum 14 oktober 2024, met ISIN BE6322972272. De valuta van de Notes is Nieuw-Zeelandse Dollar ("NZD").

De Notes hebben een minimum coupure (*Specified Denomination*) van NZD 2.000.

Er zijn geen beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Notes, onder voorbehoud van de aanbiedings- en verkoopbeperkingen van de EER, België, Frankrijk, het Groothertogdom Luxemburg, Nederland, het Verenigd Koninkrijk, Australië, Canada, Nieuw-Zeeland, Zwitserland en de Verenigde Staten en de wetten van elk rechtsgebied waar de Notes worden aangeboden of verkocht.

Statuut (Rangorde): De Notes worden uitgegeven op een *senior* preferente (*preferred*) basis. Als zodanig zullen de Notes directe, onvoorwaardelijke, *senior* en chirografaire verplichtingen van de Emittent vormen en ten allen tijde (a) *pari passu*, zonder enige voorkeur onderling, en met alle andere uitstaande ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent, nu en in de toekomst, die zullen vallen of uitgedrukt te vallen in de categorie van verplichtingen beschreven in Artikel 389/1, 1° van de Belgische bank wet, maar, in geval van insolventie, alleen voor zover toegestaan door wetten met betrekking tot de rechten van schuldeisers; (b) *senior* tot *senior* niet-preferente (*non-preferred*) notes van de Emittent en alle verplichtingen die *pari passu* staan met of ondergeschikt zijn aan *senior non-preferred notes* van de Emittent; en (c) ondergeschikt aan alle huidige en toekomstige vorderingen die de voorkeur genieten van wetten die algemeen van toepassing zijn..

Onder voorbehoud van het toepasselijke recht, indien een order wordt gegeven of een effectief besluit wordt genomen voor de vereffening, ontbinding of liquidatie van de Emittent wegens faillissement, zullen de houders van Notes een recht hebben op betaling onder de Notes (inclusief voor eventuele schadevergoedingen die worden toegekend wegens het niet nakomen van een verplichting onder de Voorwaarden (*Conditions*)) (a) alleen na, en onder voorbehoud van, volledige betaling van alle huidige en toekomstige vorderingen die bevoorrecht zijn door de wetten van algemene toepassing; en (b) onder voorbehoud van een dergelijke volledige betaling, met voorrang op houders van *senior non-preferred notes* en andere huidige en toekomstige vorderingen die anders een lagere rang zouden hebben dan *senior preferred notes* met een hogere rang.

Houders van Notes kunnen mogelijk onderworpen worden aan afschrijving of omzetting in aandelen bij toepassing van het bail-in instrument onder EU Richtlijn 2014/59/EU ("BRRD") hetgeen kan leiden tot het verlies door de houders van een deel of hun volledige investering.

Fiscale Regeling: Alle betalingen met betrekking tot de Notes zullen worden verricht zonder aftrek of inhouding van belastingen opgelegd door België of enig politiek onderdeel daarvan of een autoriteit of instantie daarvan die bevoegd is om belasting te heffen, tenzij een dergelijke aftrek of inhouding bij wet verplicht is. In het geval dat een dergelijke inhouding plaatsvindt, zal de Emittent niet verplicht zijn om extra bedragen te betalen om de aldus ingehouden bedragen te dekken.

Betalingen met betrekking tot de Notes zullen in elk geval onderworpen zijn aan (i) fiscale of andere wetten en regelgeving van toepassing op de plaats van betaling, maar onverminderd de bepalingen van Voorwaarde 7 en (ii) enige inhouding of aftrek vereist krachtens Afdeling 1471(b) van de *U.S. Internal Revenue Code* van 1986 (de "**Code**") of anderszins opgelegd krachtens Afdeling 1471 tot 1474 van de Code, alle regelgeving of overeenkomsten daaronder, alle officiële interpretaties daarvan, of (onverminderd de bepalingen van Voorwaarde 7), elke wet ter implementatie van een intergouvernementele aanpak daarvan. Voor dergelijke betalingen worden geen commissie of kosten aan de houders van Notes in rekening gebracht.

Voor dergelijke betalingen worden geen provisie of kosten aan de houders van de Notes in rekening gebracht.

Negatieve belofte: De voorwaarden van de Notes zullen niet het voordeel hebben van een negatieve belofte (*negative pledge*).

Gevalen van Wanprestatie (*Events of Default*): De voorwaarden van de Notes zullen de volgende gevallen van wanprestatie bevatten en na een dergelijke geval zullen de Notes terugbetaalbaar zijn tegen het bedrag van de vervroegde terugbetaling: (i) verzuim in de betaling van een hoofdsom of interest verschuldigd met betrekking tot de Notes, dat voortduurt gedurende een periode van 30 dagen; (ii) verzuim in de uitvoering of naleving van een andere verplichting van de Emittent onder de Notes indien dergelijk verzuim niet wordt rechtgezet binnen 45 dagen na ontvangst door de Fiscale Agent (*Fiscal Agent*), of de Domicilieagent (*Domiciliary Agent*), van een schriftelijke kennisgeving daarvan door een houder van Notes die vereist dat dit wordt hersteld; (iii) het in gebreke blijven van de Emittent bij de betaling van een hoofdsom, of premie of kost van vervroegde terugbetaling of interest op een andere leningsschuld van of aangenomen of gewaarborgd door de Emittent (waarvan de totale hoofdsom ten minste EUR 50.000.000 of het equivalent daarvan in een andere valuta of valuta's bedraagt), wanneer en aangezien hetzelfde verschuldigd en betaalbaar zal worden, indien een dergelijk verzuim langer duurt dan de eventueel daarop van toepassing zijnde respijtp periode, of in het geval dat een dergelijke schuld van de Emittent of een dergelijke lening aangenomen door de Emittent vóór de vervaldag daarvan terugbetaalbaar is geworden als gevolg van een versnelling van de vervaldag die wordt veroorzaakt door het optreden van een geval van wanprestatie in het kader van deze overeenkomst; (iv) bepaalde gebeurtenissen met betrekking tot de insolventie of de liquidatie van, of de opschorting van betalingen door de Emittent; en (v) het wordt onwettig voor de Emittent om een van haar verplichtingen onder de Notes na te komen, of een van haar verplichtingen is niet langer geldig, bindend of afdwingbaar.

Het bedrag van de vervroegde terugbetaling na het optreden van een geval van wanprestatie bedraagt 100% van de hoofdsom (het "**Beschermde Hoofdbedrag**").

Vervanging van de Emittent: Na een vervangingsgebeurtenis en indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan, kan de Emittent, zonder de toestemming van de houders van Notes, zichzelf als hoofdschuldenaar onder de Notes vervangen door BNPP of een van de geconsolideerde dochterondernemingen van BNPP.

Vergaderingen: De voorwaarden van de Notes zullen bepalingen bevatten voor het bijeenroepen van vergaderingen van houders om zaken te bespreken die hun belangen in het algemeen raken. Deze bepalingen staan gedefinieerde meerderheden toe om alle houders te binden, met inbegrip van houders die de betreffende vergadering niet hebben bijgewoond en gestemd en houders die in strijd met de meerderheid hebben gestemd.

Toepasselijk Recht: Engels recht, behalve dat de registratie van de Notes in het NBB-SSS en het statuut en de rangorde van de Notes worden beheerst door Belgisch recht, en dat de bepalingen voor de vergaderingen van de houders van Notes onderworpen zijn aan het toepasselijke Belgische recht.

Vertegenwoordiger van houders: Er werd geen vertegenwoordiger van Notes aangesteld door de Emittent.

De Rechten verbonden aan de Notes

Rente

De Notes dragen rente vanaf de datum van uitgifte tegen de vaste rente van 1,55 procent per jaar. De rente wordt jaarlijks achteraf betaald op 14 oktober van elk jaar. De eerste rentebetaling vindt plaats op 14 oktober 2021.

Terugbetaling

Onder voorbehoud van eventuele aankoop en annulering of vervroegde terugbetaling worden de Notes op 14 oktober 2024 tegen 100% van de hoofdsom terugbetaald.

De Notes kunnen vervroegd worden terugbetaald (i), wanneer de Emittent of de Berekeningsagent (*Calculation Agent*) vaststelt dat een gebeurtenis of omstandigheid of combinatie daarvan die de economische aspecten van de Notes aanzienlijk wijzigt wanneer een dergelijke gebeurtenis de uitvoering van de verplichtingen van de Emittent onder de Notes onnodig belast of leidt tot een materiële verhoging van de kosten die de Emittent maakt in verband met de Notes als gevolg van een wijziging in toepasselijke wet- of regelgeving (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, met betrekking tot belastingswetgeving, solvabiliteits- of regulatoire kapitaalvereisten), nationalisatie of regulatoire actie, of in andere gelijkaardige gebeurtenissen of omstandigheden die de economische aspecten van de Notes op de transactiedatum aanzienlijk zouden wijzigen of (ii) wanneer overmacht, een handeling van de overheid of een andere gebeurtenis of omstandigheid ten gevolge waarvan de nakoming van de verplichtingen van de Emittent onder de Notes onmogelijk is geworden door het optreden van een externe gebeurtenis die niet toe te schrijven is aan de Emittent, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het feit dat het voor de Emittent onwettig wordt om de Notes te laten uitstaan als gevolg van een wijziging in de wetgeving, nationalisatie of regulatoire actie, tegen (in het geval van (i)) het hoogste van de marktwaarde van de Notes en het Beschermd Hoofdbedrag of (in het geval van (ii)) de reële marktwaarde (*fair market value*) van de Notes.

Waar zullen de effecten worden verhandeld?

De Notes zijn niet bedoeld om te worden toegelaten tot de handel op welke markt dan ook.

Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de effecten?

Er zijn ook risico's verbonden aan de Notes, inclusief een reeks van marktrisico's, waaronder:

- De waarde van de Notes kan negatief worden beïnvloed door schommelingen in de marktrente, aangezien deze een vaste rente dragen;
- de vervroegde terugbetaling van de Notes zal waarschijnlijk de marktwaarde van de Notes beperken;
- een actieve secundaire markt met betrekking tot de Notes wordt misschien nooit opgericht of kan illiquide zijn en dit zou een negatieve invloed hebben op de waarde waartegen een investeerder zijn Notes zou kunnen verkopen;
- een verlaging van de rating kan leiden tot een verlaging van de handelswaarde van de Notes;
- de waarde van de belegging van een belegger kan negatief worden beïnvloed door wisselkoersschommelingen wanneer de Notes niet in de eigen valuta van de belegger werden uitgegeven;
- de Voorwaarden van de Notes bevatten bepalingen die de wijziging ervan kunnen toestaan zonder de toestemming van alle beleggers;
- de Emittent kan worden vervangen door een andere entiteit;
- de waarde van de Notes zou kunnen worden beïnvloed door een wijziging in de wetgeving of de administratieve praktijk.

ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN EFFECTEN AAN HET PUBLIEK EN/OF DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT

Worden de Notes aan het publiek aangeboden als onderdeel van een Niet-vrijgesteld Aanbod?

Deze uitgifte van Notes wordt aangeboden in een Niet-vrijgesteld Aanbod (*Non-exempt Offer*) in België, Luxemburg, Frankrijk en Nederland.

Toestemming: Onder de voorwaarden die hieronder worden uiteengezet, stemt de Emittent in met het gebruik van het Basisprospectus in verband met een Niet-vrijgesteld Aanbod van Notes door (a) de relevante Handelaar (*Dealer*)

vermeld in de Definitieve Voorwaarden; en (b) elke financiële tussenpersoon die gemachtigd is om dergelijke aanbiedingen te doen onder de toepasselijke wetgeving ter uitvoering van Richtlijn 2014/65/EU ("MiFID II") die de aanvaardingsverklaring vermeld in het Basisprospectus op haar website heeft gepubliceerd.

Aanbiedingsperiode: De toestemming van de Emittent zoals hierboven beschreven wordt gegeven voor Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van Notes gedurende de periode van 17 augustus 2020 (09:00 CET) tot 02 oktober 2020 (16:00 CET), behoudens vervroegde beëindiging (de "Aanbiedingsperiode").

Voorwaarden voor toestemming: De voorwaarden voor de toestemming van de Emittent zijn dat dergelijke toestemming (a) alleen geldig is tijdens de Aanbiedingsperiode; en (b) alleen geldt voor het gebruik van het Basisprospectus om Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van de relevante Tranche van Notes te doen in België, Luxemburg, Frankrijk en Nederland.

EEN BELEGGER DIE VIA EEN NIET-VRIJGESTELD AANBOD VAN EEN VERGUNNINGHOUDENDE BIEDER VAN PLAN IS OM NOTES TE KOPEN OF NOTES KOOPT, ZAL DIT DOEN, EN AANBIEDINGEN EN VERKOPEN VAN DERGELIJKE NOTES AAN EEN BELEGGER DOOR EEN DERGELIJKE VERGUNNINGHOUDENDE BIEDER ZULLEN WORDEN GEDAAN? IN OVEREENSTEMMING MET DE VOORWAARDEN VAN HET AANBOD DIE GELDEN TUSSEN EEN DERGELIJKE VERGUNNINGHOUDENDE BIEDER EN EEN DERGELIJKE BELEGGER, MET INBEGRIJF VAN REGELINGEN MET BETREKKING TOT PRIJS, TOEWIJZINGEN, KOSTEN EN VEREFFENING. DE RELEVANTE INFORMATIE ZAL DOOR DE BEVOEGDE BIEDER WORDEN VERSTREKT OP HET OGENBLIK DAT HIJ EEN DERGELIJK AANBOD DOET.

Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?

Deze uitgifte van Notes wordt aangeboden in een Niet-vrijgesteld Aanbod in België, Luxemburg, Frankrijk en Nederland.

De uitgifteprijs van de Notes is 100 procent van hun hoofdsom.

De aanbiedingsprijs (ook wel inschrijvingsprijs genoemd) voor beleggers die geen gekwalificeerde beleggers zijn (zoals beschreven in de Definitieve Voorwaarden) is gelijk aan 100% van de onderschreven hoofdsom van de Notes (i.e. uitgifteprijs + instapkosten (zoals hieronder beschreven)).

De Emittent behoudt zich het recht voor om het aanbod van deze uitgifte van Notes in te trekken, indien het minimumbedrag niet wordt geplaatst of indien er markt- of andere verstoringen zijn die een vlotte afwikkeling van de Notes niet mogelijk maken, zoals bepaald door de Emittent.

In geval van vroegtijdige beëindiging van de Aanbiedingsperiode als gevolg van overinschrijving of van wijzigingen in de marktomstandigheden zoals bepaald door de Handelaar (*Dealer*) of de Emittent naar eigen goeddunken, zal de toewijzing van de Notes gebeuren op basis van objectieve toewijzingscriteria op basis waarvan de inschrijvingen in chronologische volgorde van ontvangst door de Handelaar (*Dealer*) zullen worden geserveerd en, indien nodig, zullen de laatste inschrijvingen proportioneel worden verminderd om te corresponderen met het totale bedrag van de Notes die zullen worden uitgegeven. Alle betalingen gedaan in verband met de inschrijving op de Notes die niet zijn toegewezen, zullen binnen 7 Brusselse Werkdagen (zoals hieronder gedefinieerd) na de datum van betaling worden terugbetaald en de houders ervan hebben geen recht op een rente met betrekking tot dergelijke betalingen.

Door het onderschrijven of anderszins verwerven van de Notes worden de houders van de Notes geacht kennis te hebben van alle voorwaarden van de Notes en de genoemde voorwaarden te aanvaarden.

"**Brusselse Werkdag**" betekent elke dag dat de banken open zijn voor algemene zaken in Brussel.

Totaal bedrag van het aanbod: minimumbedrag van NZD 1.000.000 en maximumbedrag van NZD 100.000.000 op basis van de behoefte van de Emittent en de vraag van de beleggers.

Minimum inschrijvingsbedrag per belegger: NZD 2.000.

De Notes zullen op de Uitgiftedatum (*Issue Date*) worden uitgegeven tegen betaling aan de Emittent van het netto inschrijvingsgeld. Beleggers zullen door de betreffende Bevoegde Aanbieder (*Authorised Offeror*) op de hoogte worden gesteld van hun toewijzingen van de Notes en de afwikkelingsregelingen met betrekking tot de Notes.

De resultaten van het aanbod van de Notes worden zo snel mogelijk gepubliceerd op de website: www.bnpparibasfortis.be/emissions of www.bnpparibasfortis.be/emissies.

Er is geen voorkooprecht of verhandelbaarheid van inschrijvingsrechten in verband met deze uitgifte van Notes.

Er zijn geen tranches van deze uitgifte van Notes gereserveerd voor specifieke landen.

De houders van Notes worden zo snel mogelijk na de Uitgiftedatum rechtstreeks op de hoogte gebracht van het aantal Notes dat aan hen is toegekend.

De volgende vergoedingen zijn opgenomen in de uitgifteprijs, gekoppeld aan de structurering van de Notes en ten laste van de beleggers:

- Voorafgaande vergoeding (*upfront fee*): Maximaal 1% van het onderschreven nominaal bedrag van de Notes.

De volgende vergoedingen en andere kosten zijn niet inbegrepen in de uitgifteprijs en komen ten laste van de beleggers:

- Instapvergoeding: 1.625% van het onderschreven bedrag van de Notes, vooraf te betalen door niet-gekwalificeerde beleggers aan de distributeur(s).

Andere kosten kunnen door BNP Paribas Fortis SA/NV en/of elke tussenpersoon aan de beleggers worden aangerekend, in het bijzonder, maar niet beperkt tot, kosten voor agentuurdiensten (*agency services*), wisseldiensten (*currency exchange services*), het aanhouden van de Notes op een effectenrekening, het op de markt brengen van de Notes en/of eventuele beleggingsadviesdiensten.

Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Notes zal door de Emittent worden aangewend om een deel van haar financieringsbehoeften te dekken en voor algemene bedrijfsdoeleinden. De geschatte netto-opbrengst voor de eerste tranche bedraagt NZD 6.000.000, onder voorbehoud van een verhoging afhankelijk van de aanvaarding van het aanbod.

De Handelaar (*Dealer*) heeft ermee ingestemd om in te schrijven op de Notes, of inschrijvers aan te trekken, maar er werd geen vaststaande verbintenis (*underwriting agreement*) aangegaan.

Voor zover de Emittent weet, heeft geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Notes een belang dat materieel is voor het aanbod.