

## Samenvatting

### Afdeling A – Inleiding met Waarschuwingen

#### Waarschuwingen

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden (*Final Terms*). Iedere beslissing om te beleggen in een Effect moet zijn gebaseerd op een bestudering van het gehele Basisprospectus, met inbegrip van alle documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden aanhangig wordt gemaakt bij een rechterlijke instantie van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, kan de eiser, volgens het nationale recht waar de vordering wordt ingesteld, verplicht worden de kosten van de vertaling van het Basisprospectus en de toepasselijke 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 toepasselijke Definitieve Voorwaarden wordt gelezen of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van de beleggers wanneer zij overwegen in de Effecten te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

#### Naam en de internationale effectenidentificatiecode (*international securities identification number – ISIN*) van de effecten

De effecten zijn tot EUR 100.000.000 Callable Notes met vervaldatum 12 augustus 2030 gelinkt aan de Solactive Deep Value World MV ex-DA PR Index (de "Effecten"), met internationale effectenidentificatiecode (*international securities identification number* ("ISIN")) XS2176806466.

#### Identiteit en contact gegevens van de uitgevende instelling

BNP Paribas Fortis Funding ("BP2F" of de "Emittent"), 19, rue Eugène Ruppert, L-2453, Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg (telefoonnummer +352 27 44 18 03). De identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal Entity Identifier*) van de Emittent is 549300J2UEC8CUFW6083.

#### Identiteit en contact gegevens van de aanbieder en / of de aanvrager van de toelating tot de handel op een gereguleerde markt

Aanbieder: BNP Paribas Fortis SA/NV ("BNPPF" of de "Manager")

Aanvrager van de toelating tot de handel op een gereguleerde markt : N/A

#### Identiteit en contact gegevens van de bevoegde autoriteit die het prospectus goedkeurt

Autorité des Marchés Financiers ("AMF"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankrijk - +33(0)1 53 45 60 00 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

#### Datum van goedkeuring van het prospectus

Deze Prospectus werd door het AMF goedgekeurd op 2 juni 2020 onder het goedkeuringsnummer no. 20-231.

### Afdeling B – Essentiële informatie over de uitgevende instelling

#### Welke instelling geeft de effecten uit?

#### Vestigingsplaats / rechtsvorm / LEI / recht waaronder de uitgevende instelling werkt / land van oprichting

BP2F is een naamloze vennootschap (*société anonyme*) opgericht naar Luxemburgs recht voor een onbepaalde duur, met maatschappelijke zetel en hoofdzetel te 19, rue Eugène Ruppert, L-2453, Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg (telefoonnummer +352 27 44 18 03) en ingeschreven (op 24 september 1986) in het handelsregister van Luxemburg onder B. 24 784.

#### Hoofddactiviteiten

Het belangrijkste doel van BP2F is om op te treden als een financieringsvehikel voor BNPPF en de ondernemingen die door BNPPF worden gecontroleerd. Voor de uitvoering van haar hoofddoel kan BP2F obligaties of soortgelijke effecten uitgeven, elke herfinancieringsoperatie uitvoeren, met of zonder garantie, en in het algemeen een beroep doen op alle financieringsbronnen. BP2F kan elke verrichting uitvoeren die zij noodzakelijk acht voor de verwezenlijking en de ontwikkeling van haar activiteiten, met inachtneming van de grenzen van de Luxemburgse wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen (zoals gewijzigd).

#### Belangrijkste aandeelhouders

BNPPF is eigenaar van 99.99 per cent. van het kapitaal van BP2F.

#### Identiteit van de voornaamste bestuurders van de uitgevende instelling

De Raad van Bestuur van de Emittent is samengesteld uit: Dirk Dewitte, Pierre Vanhove, Luc Henrard, Didier Giblet, Yvon Pierre Antoni, Salvatore Rosato, Luigi Maula.

#### Identiteit van de wettelijke auditors van de uitgevende instelling

<b>Wat is de essentiële financiële informatie over de uitgevende instelling?</b>		
<b>Essentiële financiële informatie</b>		
<b>Resultatenrekening</b>		
	<b>Jaar</b>	<b>Jaar-1</b>
<b>In €</b>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Operationele winst/verlies [Winst of verlies voor het financiële jaar]</b>	876.301,10	819.653,45

<b>Balans</b>		
	<b>Jaar</b>	<b>Jaar-1</b>
<b>In €</b>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Netto financiële schulden (langetermijnschuld plus kortetermijnschuld min contanten)</b>	2.975.357.473,06	3.138.441.998,71
<b>Huidige ratio ( huidige activa/huidige passiva)*</b>	1.22	1.28
<b>Schuld/eigen vermogen ratio (totaal passiva/totaal eigen vermogen)*</b>	631,88	679,00
<b>Rente dekkings-ratio (interest cover ratio) (operationele inkomsten/rentelasten)*</b>	0	0
<b>Kasstroomoverzicht</b>		
	<b>Jaar</b>	<b>Jaar -1</b>
<b>In €</b>	31/12/2019	31/12/2018
<b>Netto kasstroom van operationele activiteiten</b>	(4.825.863)	2.171.134
<b>Netto kasstroom van financieringsactiviteiten</b>	(820.000)	(550.000)
<b>Netto kasstroom van investeringsactiviteiten</b>	0	0

\* opmerking: deze ratio's zijn enkel vereist indien opgenomen in de jaarrekeningen/elders in het Basisprospectus

#### **Materiële nadelige verandering en significante verandering**

Er is geen materiële negatieve verandering in de financiële positie of vooruitzichten van de Emittent geweest sinds 31 december 2019.

Er zijn geen materiële wijzigingen geweest aan de financiële prestatie of positie van de Emittent sinds 31 december 2019 (zijnde het einde van de laatste financiële periode waarvoor een gecontroleerde jaarrekening werd gepubliceerd).

#### **Recente gebeurtenissen**

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.

#### **Winstprognoses of ramingen**

Het Basisprospectus bevat geen winstprognoses of ramingen met betrekking tot BP2F.

#### **Voorbehouden in het controleverslag**

Niet van toepassing, er werd geen voorbehoud gemaakt in enig controleverslag met betrekking tot de historische financiële informatie opgenomen in het Basisprospectus.



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

**1. Afhankelijkheidsrisico:** De primaire kredietbescherming voor de door BP2F uitgegeven effecten vloeit voort uit de door BNPPF verleende garantie. De hoofdactiviteit van BP2F bestaat erin op te treden als financieringsvehikel voor BNPPF en de ondernemingen die door BNPPF worden gecontroleerd, door de uitgifte van obligaties, *notes* of andere effecten, door het uitvoeren van enige herfinancieringsverrichtingen met of zonder garantie en in het algemeen door een beroep te doen op enige financieringsbronnen.

**2. Operationeel Risico:** BP2F kan te maken krijgen met operationele risico's, zoals verlies als gevolg van ontoereikende of falende interne processen of systemen, menselijke fouten, externe gebeurtenissen of veranderingen in het concurrentieklimaat die de franchise of de bedrijfseconomie van een bedrijf schaden.

### Kredietratings

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**"):

[long-term Issuer default rating][senior unsecured debt]

short-term Issuer default rating

Vooruitzicht (outlook)

S&P: A+

S&P: A-1

S&P: negatief (negative)

Fitch: A+

Fitch: F1

Fitch: "rating  
negative"

Moody's: A2

Moody's: P-1

Moody's: stabiel (stable)

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.

## Afdeling C – Essentiële Informatie over de effecten

### Wat zijn de hoofdkenmerken van de effecten?

#### Soort, klasse en ISIN

De Effecten zijn tot EUR 100.000.000 Callable Notes met vervaldatum 12 augustus 2030, gelinkt aan de Solactive Deep Value World MV ex-DA PR Index (de "**Onderliggende Index**"), met ISIN XS2176806466.

### Valuta / coupure / nominale waarde / aantal uitgegeven effecten / looptijd van de effecten

De valuta van de Effecten is euro (EUR of €). De effecten hebben een nominale waarde van EUR 1.000. Tot 100.000 Effecten zullen worden uitgegeven. De Effecten zullen worden terugbetaald op 12 augustus 2030.

### Rechten verbonden aan de effecten

#### Rente

De Effecten zijn niet-rente dragend.

#### Terugbetaling

Onder voorbehoud van eventuele aankoop en annulering of vervroegde terugbetaling, worden de Effecten terugbetaald tegen het volgende afwikkelingsbedrag in contanten (*cash settlement amount*):

1) Indien  $Index_{Final}$  groter is dan of gelijk aan  $Index_{Initial}$ :

$$NA \times \frac{Index_{Final}}{Index_{Initial}}$$

2) Indien  $Index_{Final}$  kleiner is dan  $Index_{Initial}$ :

$$NA \times 100\%$$

Waar:

$Index_{Initial}$  het officiële sluitingsniveau (*closing level*) van de Onderliggende Index op de Uitoefeningsdatum (*Strike Date*).

$Index_{Final}$  is het rekenkundig gemiddelde van de officiële sluitingsniveaus van de Onderliggende Index op de Gemiddelden Data (*Averaging Dates*).

NA is EUR 1.000.

De Gemiddelden Data (*Averaging Dates*) zijn:

29 januari 2029	29 november 2029
28 februari 2029	2 januari 2030
29 maart 2029	29 januari 2030
30 april 2029	28 februari 2030
29 mei 2029	29 maart 2030
29 juni 2029	29 april 2030



30 juli 2029	29 mei 2030
29 augustus 2029	1 juli 2030
1 oktober 2029	29 juli 2030
29 oktober 2029	

**Uitoefeningsdatum (Strike Date)** betekent 3 augustus 2020.

#### Aanpassingen en vervroegde aflossing

In het kader van de voorwaarden van de Effecten, kunnen de Uitoefeningsdatum en elke Gemiddelden Datum worden aangepast indien de opgegeven datum geen werkdag of geen handelsdag is. Eventuele aanpassingen kunnen een invloed hebben op het rendement (indien van toepassing) dat u ontvangt.

De voorwaarden van de Effecten bepalen ook dat indien zich bepaalde uitzonderlijke gebeurtenissen voordoen (1) er aanpassingen kunnen worden gedaan aan de Effecten en/of (2) de Emittent de Effecten vervroegd kan aflossen. Deze gebeurtenissen hebben voornamelijk betrekking op de Onderliggende Index, de Effecten, de Emittent en de Garant. Het rendement (indien van toepassing) dat u op een dergelijke vervroegde aflossing ontvangt, is waarschijnlijk anders dan de hierboven beschreven scenario's [en kan lager zijn dan het bedrag dat u hebt belegd].

De Effecten kunnen naar keuze van de Emittent ook vervroegd worden terugbetaald, zoals hieronder uiteengezet.

De Emittent kan de Effecten naar eigen keuze geheel, maar niet gedeeltelijk, aflossen op de eerstvolgende Optionele Aflossingsdatum<sub>n</sub> (*Optional Redemption Date<sub>n</sub>*), tegen het relevante Optionele Aflossingsbedrag<sub>n</sub> (*Optional Redemption Amount<sub>n</sub>*).

Optionele Aflossingsdatum <sub>n</sub>	Optionele Aflossingsbedrag <sub>n</sub>
14 augustus 2023	NA x 112%
12 augustus 2024	NA x 116%
12 augustus 2025	NA x 120%
12 augustus 2026	NA x 124%
12 augustus 2027	NA x 128%
14 augustus 2028	NA x 132%
13 augustus 2029	NA x 136%

Waar:

**NA** EUR 1.000 is.

Indien de Emittent bepaalt dat het door overmacht of een handeling van de overheid onmogelijk wordt om haar verplichtingen onder de Effecten na te komen, kan de Emittent alle, maar niet enkele, Effecten terugbetalen tegen hun reële marktwaarde (*fair market value*), rekening houdend met dergelijke overmacht of handeling van de overheid.

#### Rangorde van de effecten

De Effecten zijn directe, onvoorwaardelijk, niet-achtergestelde en niet-gewaarborgde (*unsecured*) en algemene verplichtingen van de Emittent die *pari passu* in rang zijn (onder voorbehoud van schulden die verplicht een voorkeur genieten onder toepasselijk recht) zonder een onderlinge voorkeur en ten minste gelijk en evenredig met alle andere huidige en toekomstige uitstaande niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde verplichtingen, inclusief garanties en andere verplichtingen van soortgelijke aard van de Emittent.

Houders van de Effecten 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 Effecten door of voor rekening van de Emittent of (indien op de Garantie beroep wordt gedaan) de Garant zullen worden verricht zonder aftrek of inhouding voor, of uit hoofde van, een bestaande of toekomstige belasting of heffing, ongeacht de aard daarvan, die door of namens Luxemburg worden opgelegd, geheven, geïnd, ingehouden of vastgesteld of enig politiek onderdeel daarvan of een autoriteit of instantie daarvan die bevoegd is om belasting te heffen, of, indien van toepassing, (in het geval van de Garant), 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, of, indien toepasselijk, de Garant, niet verplicht zijn om extra bedragen te betalen om de aldus ingehouden bedragen te dekken.

#### Negatieve belofte

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

#### Gevalen van wanprestatie (*events of default*)

De voorwaarden van de Effecten zullen de volgende gevallen van wanprestatie bevatten en na een dergelijke gebeurtenis zullen de Effecten terugbetaalbaar zijn tegen hun [vervroegde aflossingsbedrag]: (i) verzuim in de betaling van een hoofdsom of rente verschuldigd met betrekking tot de Effecten, dat voortduurt gedurende een periode van 30 dagen; (ii) verzuim door de Emittent of de Garant in de behoorlijke uitvoering of naleving van een andere verplichting, voorwaarde of bepaling onder of met betrekking tot de



Effecten of de Garantie, al naargelang het geval, indien dergelijk verzuim niet binnen 45 dagen wordt verholpen; (iii) het in gebreke blijven van de Emittent of de Garant bij de betaling van een hoofdsom, of premie of kost van vervroegde terugbetaling of rente op een andere schuld van de Emittent of de Garant (welke schuld in het geval van de Garant een totale hoofdsom heeft van tenminste EUR 50.000.000 of het equivalent daarvan in een andere valuta), wanneer deze verschuldigd en betaalbaar zal worden, indien dergelijk verzuim langer zal voortduren dan de eventueel daarop van toepassing zijnde respijperiode en het tijdstip van betaling van dergelijke rente of hoofdsom niet effectief is verlengd, of in het geval dat een dergelijke schuld van de Emittent of de Garant voor de vervalddag daarvan terugbetaalbaar zal zijn geworden als gevolg van de versnelling van de vervalddag, veroorzaakt door het optreden van een geval van wanprestatie onder deze omstandigheden; (iv) bepaalde gebeurtenissen met betrekking tot de insolventie of liquidatie van, of opschorting van betalingen door, de Emittent of de Garant, of indien de Emittent ophoudt een dochteronderneming van de Garant te zijn (behalve in het geval van een vervanging overeenkomstig Voorwaarde 20 waarbij de vervanger de Garant is); (v) het onwettig worden voor de Emittent of de Garant om een van haar respectievelijke verplichtingen onder de Effecten of de Garantie na te komen, of een van haar verplichtingen is niet langer geldig, bindend of afdwingbaar; en (vi) de Garantie is niet van kracht of wordt door de Garant beweerd om niet volledig van kracht te zijn in overeenstemming met haar voorwaarden.

#### Vervanging

Vervanging van de Emittent: In bepaalde omstandigheden, en indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan, mag de Emittent, zonder de toestemming van de houders, zichzelf vervangen als hoofdschuldenaar onder de Effecten door de Garant, een verbonden vennootschap van de Garant, of een andere vennootschap van de BNP Paribas groep, op voorwaarde dat geen enkele betaling met betrekking tot de Effecten op het relevante tijdstip achterstallig is.

Vervanging van de Garant: In bepaalde omstandigheden, en indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan, kan de Garant zich, zonder de toestemming van de houders, laten vervangen door een andere vennootschap van de BNP Paribas groep als Garant ten aanzien van de Effecten.

#### Vergaderingen

De voorwaarden van de Effecten 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.

#### Vertegenwoordiger van houders

Er werd geen vertegenwoordiger van houders aangesteld door de Emittent.

#### Beperkingen van de vrije verhandelbaarheid van de effecten

Er zijn geen beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten, onder voorbehoud van de verkoopbeperkingen van de Verenigde Staten, de EER (inclusief het Verenigd Koninkrijk), Australië, Bahrein, België, Dubai International Financial Centre (DIFC), Frankrijk, Hongkong, India, Ierland, Japan, Polen, de Volksrepubliek China, Portugal, de Republiek Italië, de Republiek Korea, Roemenië, Saoedi-Arabië, Singapore, Spanje, Taiwan, Thailand, de Verenigde Arabische Emiraten (met uitzondering van het DIFC en de algemene markt van Abu Dhabi) en het Verenigd Koninkrijk.

#### Dividend- of uitkeringsbeleid

Niet Toepasselijk.

#### Waar zullen de effecten worden verhandeld?

#### Toelating tot de handel

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

#### Is er aan de effecten een garantie verbonden?

#### Aard en reikwijdte van de garantie

De Garantie is een niet-achtergestelde en niet-gewaarborgde verplichting van BNPPF en zal in rang *pari passu* zijn met alle andere huidige en toekomstige niet-achtergestelde en niet-gewaarborgde verplichtingen, onder voorbehoud van de uitzonderingen die van tijd tot tijd dwingend kunnen zijn volgens de Belgische wetgeving.

De Garant garandeert onherroepelijk en onvoorwaardelijk aan elke houder van notes en elke rekeninghouder de verschuldigde en stipte betaling van alle bedragen die van tijd tot tijd verschuldigd zijn of de uitvoering van een andere verplichting door BP2F met betrekking tot de Effecten op de datum vermeld voor dergelijke betaling of uitvoering en verbindt zich er bijgevolg toe om (i) ofwel aan dergelijke houder van notes of rekeninghouder te betalen, onmiddellijk op verzoek van deze houder van notes of rekeninghouder en op de wijze of in de valuta bepaald in de Voorwaarden (*Conditions*) voor betalingen door BP2F met betrekking tot de Effecten, elk bedrag of elke som die BP2F op enig moment verschuldigd is met betrekking tot de Effecten en die BP2F niet heeft betaald of (ii) elke andere verplichting uit te voeren ten voordele dergelijke houder van notes of rekeninghouder die BP2F niet heeft voldaan op de vervalddag voor dergelijke verplichting nadat een verzoek werd gegeven aan BNPPF.

#### Beschrijving van de garantie

De Effecten zullen onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd worden door BNPPF (de "Garant") krachtens een garantie naar Engels recht die door BNPPF op 2 juli 2020 werd ondertekend (de "Garantie").

De Garant is een naamloze vennootschap onder Belgisch recht. Haar statutaire zetel is gelegen Montagne du Parc 3, B 1000 Brussel, België en haar LEI is KGCEPHLVVQRZY01T647.



De Garant is geregistreerd bij het Rechtspersonenregister van Brussel onder het nummer 0403.199.702. De Garant werd opgericht in België op 5 december 1934 en werd opgericht voor een onbepaalde duur.

De Garant maakt deel uit van de BNP Paribas groep (de "BNP Paribas Groep") (waarvan BNP Paribas SA ("BNPP") de moeder vennootschap is), een toonaangevende bank in Europa met een internationaal bereik. De Garant 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 Garant 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 Garant 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-kanal (*multi-channel*) omgeving. BNPPF is actief via verschillende distributiekkanalen 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.

**Essentiële financiële informatie die relevant is om het vermogen van de garant om aan zijn verplichtingen uit hoofde van de garantie te voldoen, te kunnen beoordelen**

Resultatenrekening		
	Jaar	Jaar -1
In miljoen euro	31/12/2019	31/12/2018
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		
	Jaar	Jaar -1
In miljoen euro	31/12/2019	31/12/2018
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-kernkapitaalratio (CET1)	13,2%	13,9%
Totale Kapitaal Ratio	15,8%	16,3%
Hefboom ratio ( <i>leverage ratio</i> )	5,64%	6,2%



## Meest materiële risicofactoren eigen aan de garant

1. Kredietrisico, tegenpartijrisico en securitisatie (*securitization*) risico in de beleggingsportefeuille (*banking book*): het risico dat een kredietnemer of tegenpartij zijn verplichtingen tegenover de Garant niet nakomt.
2. 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).
3. Marktrisico: het risico van waardeverlies als gevolg van een ongunstige ontwikkeling van prijzen of marktparameters.
4. Liquiditeits- en financieringsrisico: het risico dat de Garant 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.
5. Risico's in verband met de macro-economische- en marktgeving: het risico van waardeverlies als gevolg van macro-economische en/of externe marktfactoren.
6. Regulatorische risico's: het risico van een negatieve impact op het vermogen van de Garant om haar verplichtingen in het kader van de Effecten 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 Garant.

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

### Voorname risico's specifiek voor de effecten

Er zijn ook risico's verbonden aan de Effecten, inclusief:

1. De mogelijkheden tot optionele vervroegde terugbetaling van de Effecten zullen waarschijnlijk de marktwaarde van de Effecten beperken.
2. Het bedrag dat moet worden betaald bij de aflossing van de Effecten zal worden bepaald op basis van de waarde van de Onderliggende Index. Indien de Onderliggende Index niet presteert zoals verwacht, zal dit een materiële negatieve impact hebben op het bedrag dat de houders zullen ontvangen met betrekking tot de Effecten en kan dit ook een negatieve invloed hebben op de waarde van de Effecten.
3. Het niveau van de Onderliggende Index kan aan marktschommelingen onderhevig zijn.
4. Als zich een Bijkomend Verstoringsevenement (*Additional Disruption Event*) voordoet of als er een Optioneel Bijkomend Verstoringsevenement (*Optional Additional Disruption Event*) plaatsvindt dat in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden wordt gespecificeerd, kan het bedrag dat bij de aflossing moet worden betaald, verschillen van het bedrag dat naar verwachting bij de geplande terugbetaling zal worden betaald.
5. Indien zich een Indexaanpassing Evenement (*Index Adjustment Event*) voordoet, kan het bedrag dat bij de geplande terugbetaling van de Effecten wordt betaald, verschillen van het bedrag dat naar verwachting bij de geplande terugbetaling zal worden betaald.
6. De koers van de Effecten kan worden beïnvloed door een aantal factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, het niveau van de Onderliggende Index, de resterende tijd tot de geplande terugbetalingsdatum van de Effecten, de feitelijke of impliciete volatiliteit die verband houdt met de Onderliggende Index en het correlatierisico van de Onderliggende Index. De mogelijkheid dat de waarde en de koers van de Effecten zal schommelen (positief of negatief) hangt af van een aantal factoren, die beleggers zorgvuldig moeten overwegen voordat zij Effecten kopen of verkopen.
7. De voorwaarden van de Effecten zullen bepalingen bevatten voor het bijeenroepen van vergaderingen van houders van dergelijke Effecten om zaken te bespreken die hun belangen in het algemeen beïnvloeden. Deze bepalingen staan bepaalde 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.

## Afdeling D – Essentiële Informatie over de aanbieding van effecten aan het publiek en/of toelating tot handel op een gereglementeerde markt

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

#### Algemene voorwaarden en verwacht tijdschema van het aanbod

Deze uitgifte van Effecten wordt aangeboden in een Niet-vrijgesteld Aanbod (*Non-exempt Offer*) in België.

De Effecten zullen worden aangeboden aan het publiek van en inclusief 19 juni 2020 (09:00 CET) tot en met en inclusief 31 juli 2020 (16:00 CET), behoudens vervroegde beëindiging of verlenging van de aanbodingsperiode.

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

*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 Beheerder (*Manager*); 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 (met de informatie tussen vierkante haakjes correct aangevuld).

#### Algemene voorwaarden en tijdschema

De uitgifteprijs van de Effecten is 100 per cent. van hun hoofdsom.

De aanbodingsprijs (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 Effecten (i.e. uitgifteprijs + instapkosten (zoals hieronder beschreven)).

De Emittent behoudt zich het recht voor om het aanbod van deze uitgifte van Effecten in te trekken, indien het minimumbedrag niet wordt geplaatst of indien er markt- of andere verstoringen zijn die een vlotte afwikkeling van de Effecten 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 Effecten gebeuren op basis van objectieve toewijzingscriteria op basis waarvan de inschrijvingen in chronologische volgorde van ontvangst door de Handelaar (*Dealer*) zullen worden gereserveerd en, indien nodig, zullen de laatste inschrijvingen proportioneel worden verminderd om te corresponderen met het totale bedrag van de Effecten die zullen worden uitgegeven. Alle betalingen gedaan in verband met de inschrijving op de Effecten 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 Effecten worden de houders van de Effecten geacht kennis te hebben van alle voorwaarden van de Effecten 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 EUR 1.000.000 en maximumbedrag van EUR 100.000.000 op basis van de behoefte van de Emittent en de vraag van de beleggers.

Minimum inschrijvingsbedrag per belegger: EUR 1.000.

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

De resultaten van het aanbod van de Effecten worden zo snel mogelijk gepubliceerd op de website: [www.bnpparibasfortis.be/emissions](http://www.bnpparibasfortis.be/emissions) of [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies).

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

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

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

#### Raming van de totale kosten van de uitgifte en/of de aanbidding, met inbegrip van de geraamde kosten die door de uitgevende instelling of de aanbieder aan de belegger in rekening worden gebracht

1. Vergoedingen opgenomen in de Uitgifteprijs, gekoppeld aan de structurering en beheer van de Effecten en ten laste van de beleggers:

- Voorafgaande vergoeding (*upfront fee*): 1,65% van het ondergeschreven nominaal bedrag van de Effecten.
- Terugkerende jaarlijkse vergoedingen: 0,60% van het ondergeschreven nominaal bedrag van de Effecten, i.e. een maximum van 1,80 indien de Effecten worden bijgehouden tot 12 augustus 2023.

Bovengenoemde vergoedingen zijn slechts indicatief. Deze vergoedingen kunnen naar boven of naar beneden schommelen, afhankelijk van de marktomstandigheden tijdens de Aanbiedingsperiode, maar de som van deze vergoedingen zal niet groter zijn dan 7%.

2. Vergoedingen en andere kosten niet inbegrepen in de Uitgifteprijs, en gedragen door de beleggers:

- Instapvergoeding (*entry fee*): 2% van het ondergeschreven nominaal bedrag van de Effecten, vooraf te betalen voor niet-Gekwalificeerde Beleggers (*non-Qualified Investors*) (zoals gedefinieerd onder item 7 Deel B van de Definitieve Voorwaarden) 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 Effecten op een effectenrekening, het op de markt brengen van de Effecten en/of eventuele beleggingsadviesdiensten.

#### Wie is de aanbieder en/of de aanvrager van de toelating tot de handel?

#### Beschrijving van de aanbieder en / of aanvrager van de toelating tot de handel

Aanbieder: BNP Paribas Fortis SA/NV

Aanvrager van de toelating tot de handel: Niet Toepasselijk

#### Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

#### Gebruik en geraamde nettobedrag van de opbrengsten

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Effecten zal door de Emittent worden aangewend voor algemene bedrijfsdoeleinden van de Emittent. Geschatte netto-opbrengst: EUR 3.000.000 van de initiële tranche, onder voorbehoud van een verhoging afhankelijk van de aanvaarding van het aanbod.

#### Overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie (*Underwriting Agreement*)

Er wordt geen overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie (*underwriting agreement*) aangegaan door de Aanbieder.

#### Meest materiële belangenconflicten eigen aan de aanbidding of de toelating tot de handel





De Beheerder (*Manager*) en haar verbonden vennootschappen kunnen ook, en kunnen in de toekomst, investeringsbank- en/of commerciële banktransacties uitvoeren of hebben uitgevoerd met, en kunnen andere diensten verlenen aan de Emittent en de Garant en hun respectieve verbonden vennootschappen in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening.

Verschillende entiteiten binnen de BNPP Groep (met inbegrip van de Emittent en de Garant) en verbonden vennootschappen nemen verschillende rollen op zich in verband met de Effecten, inclusief Emittent van de Effecten en Berekeningsagent (*Calculation Agent*) van de Effecten en kunnen ook handelsactiviteiten (met inbegrip van afdekkingsactiviteiten (*hedging*)) uitvoeren met betrekking tot de Onderliggende Index en andere instrumenten of afgeleide producten op basis van of met betrekking tot de Onderliggende Index die aanleiding kunnen geven tot potentiële belangenconflicten.

BNP Paribas Fortis SA/NV, die optreedt als Beheerder (*Manager*) en Berekeningsagent (*Calculation Agent*), is de Garant en een verbonden vennootschap van de Emittent en er kunnen potentiële belangenconflicten bestaan tussen haar en de houders van de Effecten, onder meer met betrekking tot bepaalde vaststellingen en oordelen die de Berekeningsagent (*Calculation Agent*) moet doen. De economische belangen van de Emittent en van BNP Paribas Fortis SA/NV als Beheerder (*Manager*) en Berekeningsagent (*Calculation Agent*) zijn potentieel nadelig voor de belangen van de houders als een belegger in de Effecten.

Behalve zoals hierboven vermeld, heeft, voor zover de Emittent zich bewust is, geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Effecten een belang dat van materieel belang is voor het aanbod, met inbegrip van tegenstrijdige belangen.

