



BNP PARIBAS
WEALTH MANAGEMENT

CAPPED & FLOORED FRN USD 3 ANS

- Une garantie¹ du capital à 100% à maturité
- Un coupon trimestriel garanti¹ de minimum 1,50% p.a.² et avec un maximum de 4.00% p.a.²
- Un produit d'une durée de 3 ans



¹ Par l'émetteur BGL BNP PARIBAS S.A.

² p.a. = per annum, soit par année.

CAPPED & FLOORED FLOATING RATE NOTE (FRN)



Evolution du taux Libor 3 Mois USD du 02/09/2002 au 08/09/2012,

Le Capped & Floored Floating Rate Note est un produit à capital 100% garanti¹ à maturité par l'émetteur BGL BNP Paribas. Il distribue un coupon trimestriel garanti¹ par l'émetteur équivalent au taux Libor 3 Mois USD p.a.², avec un minimum de 1,50% p.a.² et un maximum de 4,00% p.a.² (valeur annuelle du coupon payé trimestriellement).

Libor 3 mois USD (code Bloomberg : US0003M) :

- *Publiés chaque jour à 11 h (heure locale GMT) par la British Banker's Association (BBA). Les taux LIBOR représentent une moyenne arithmétique des taux d'intérêt auxquels un panel de grandes banques établies à Londres prêtent, à d'autres banques, sans contrepartie par titres. Le taux LIBOR est le benchmark le plus utilisé pour les taux d'intérêt court terme.*
- *Le taux USD Libor 3 mois indique ainsi, pour chaque jour ouvré, la valeur du taux d'intérêt interbancaire pour les opérations de 3 mois de maturité, libellées en dollars.*

Le Capped & Floored FRN permet de :

- **Protéger, à maturité, le capital investi durant la période de souscription¹** (constatation à maturité).
- **Dynamiser vos rendements** : tout au long de la vie du produit, bénéficiez d'un coupon trimestriel garanti équivalent au taux Libor 3 mois USD, avec un minimum de 1,50% p.a.² et un maximum de 4,00% p.a.² (valeur annuelle du coupon payé trimestriellement).

MÉCANISME DU PRODUIT

DURANT LA PERIODE DE SOUSCRIPTION

- L'investisseur souscrit à une ou plusieurs coupures de 10.000 USD minimum et par multiple de 2.000 USD ensuite.

PENDANT LA VIE DU PRODUIT

- Chaque trimestre, on observe le niveau du taux Libor 3 Mois USD.
- L'investisseur touche un coupon équivalent au taux Libor 3 mois USD p.a.² observé, avec un minimum de 1,50% p.a.² et un maximum de 4,00% p.a.².

A MATURITE (le 18/10/2015)

- Le produit est remboursé à 100% du capital investi durant la période de souscription¹.

Pour plus d'informations sur les modalités de calcul de coupon, veuillez vous référer au prospectus composé du programme EMTN et des conditions définitives disponibles sur le site www.bgl.lu/wmproduits ou sans frais auprès de votre banquier privé.

¹ Sauf faillite ou défaut de paiement de l'émetteur BGL BNP Paribas S.A.

² p.a. = per annum, soit par année.

Avertissement : le versement des coupons comme le remboursement du capital à maturité sont sujets à l'absence de faillite ou de défaut de paiement de BGL BNP Paribas SA. Les termes « capital investi », « capital initial » ou « capital » utilisés dans cette brochure désignent la valeur nominale des coupures, soit 10.000 USD minimum et par multiple de 2.000 USD ensuite. Le montant remboursé correspond à cette valeur nominale.

SCÉNARIOS DE MARCHÉ ¹

- **Scénario 1** : Si à la date de consultation le **taux Libor 3 mois USD observé est inférieur à 1.50%** alors l'investisseur reçoit un coupon trimestriel de 1.50% p.a.³. A l'échéance le produit est remboursé à 100%².

Trimestre i i=1...12	T1	T2	T3	...	T12
Libor 3 mois USD	0.50%	0.75%	1.00%	...	1.40%
Coupon trimestriel (exprimé en base annuelle)	1.50%	1.50%	1.50%	...	1.50%

- **Scénario 2** : Si à la date de consultation le **taux Libor 3 mois USD observé est compris entre 1.50 % et 4.00 %** alors l'investisseur reçoit le **taux Libor 3 Mois USD p.a.**³ observé. A l'échéance le produit est remboursé à 100%².

Trimestre i i=1...12	T1	T2	T3	...	T12
Libor 3 mois USD	1.60 %	1.85 %	2.00 %	...	3.25 %
Coupon trimestriel (exprimé en base annuelle)	1.60 %	1.85 %	2.00 %	...	3.25 %

- **Scénario 3** : Si à la date de consultation le **taux Libor 3 mois USD est supérieur à 4.00 %** alors l'investisseur reçoit un coupon trimestriel de 4.00% p.a.³. A l'échéance le produit est remboursé à 100%².

Trimestre i i=1...12	T1	T2	T3	...	T12
Libor 3 mois USD	4.25 %	4.25 %	4.50 %	...	4.75 %
Coupon trimestriel (exprimé en base annuelle)	4.00 %	4.00 %	4.00 %	...	4.00 %

- Pour information le niveau du taux Libor 3 mois USD p.a.³ au 07/09/2012 était de 0.40775%.

AVANTAGES

- Capital garanti à 100%² à maturité par l'émetteur.
- Coupon potentiellement supérieur au taux de référence Libor 3 mois USD.
- Coupon trimestriel garanti avec un minimum de 1,50% p.a.³.

PRINCIPAUX RISQUES

- Coût d'opportunité : si le taux Libor 3 mois USD observé est supérieur à 4.00%, le coupon sera plafonné à 4,00 %.
- Risque de faillite ou défaut de paiement de l'émetteur.

Autres facteurs de risque : L'information ci-dessus ne contient qu'une description résumée des risques liés à ce produit. Pour plus d'informations sur le fonctionnement des investissements structurés, veuillez vous référer au *Panorama de l'investisseur* disponible auprès de votre conseiller habituel. Le prix du Capped & Floored FRN fluctue en fonction de l'évolution du sous-jacent ainsi que des taux d'intérêt et peut coter en dessous du pair. Le remboursement du capital à 100 % n'est garanti qu'à l'échéance. BGL BNP Paribas se réserve le droit de clôturer anticipativement la période de souscription. (suite en page 4)

1 Les données chiffrées dans ces exemples n'ont qu'une valeur informative pour illustrer le mécanisme du produit. Elles ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

2 Sauf faillite ou défaut de paiement de BGL BNP Paribas S.A.

3 p.a. = per annum, soit par année.



Autres facteurs de risque (suite) :

Tout investisseur potentiel doit uniquement se référer aux informations contenues dans le prospectus final d'émission des titres. Le prospectus composé du programme EMTN et des conditions définitives est disponible sur le site www.bgl.lu/wmproduits et peut- être obtenu sans frais auprès de l'émetteur.

RÉSUMÉ DES TERMES ET CONDITIONS

Type : EMTN

Emetteur : BGL BNP Paribas SA

Devise : USD

Valeur nominale (NA) : 2.000.000 USD à 30.000.000 USD

Souscription minimale : 10.000 USD ensuite multiple de 2.000 USD

Sous-jacent : taux Libor 3 Mois USD

Prix d'émission : 100% du montant nominal

Période de souscription : du 21/09/2012 au 12/10/2012

Date d'observation du Libor : 2 jours ouvrables avant le début de la période de calcul du coupon.

Date d'émission : 18/10/2012

Date d'échéance : 18/10/2015

Coupon : Libor 3 Mois USD avec un minimum de 1,50% p.a.¹ et un maximum de 4,00% p.a.¹

Fréquence de paiement du coupon : Trimestrielle

Dates de paiement du coupon :

- 1 18 01 2013
- 2 18 04 2013
- 3 18 07 2013
- 4 18 10 2013
- 5 18 01 2014
- 6 18 04 2014
- 7 18 07 2014
- 8 18 10 2014
- 9 18 01 2015
- 10 18 04 2015
- 11 18 07 2015
- 12 18 10 2015

Fiscalité : Retenue à la source applicable, conformément à la réglementation en vigueur (inclus dans le champ d'application de la directive 2003/48/CE sur la fiscalité de l'épargne).

Marché secondaire : L'indication journalière du prix sera publiée sur Bloomberg/Reuters en Dirty.

Même si BGL BNP Paribas essayera, sous conditions de marché, d'indiquer un prix avec un écart inférieur à 1%, il n'y aura pas l'assurance de tels prix ni que BGL BNP Paribas offrira d'acheter les coupures. Le prix éventuel indiqué peut être affecté par plusieurs facteurs, comprenant, mais non limités à, le temps restant jusqu'à la date de remboursement, le montant échu non payé, la performance et la volatilité de l'indice, des taux d'intérêts, des taux de change et du crédit.

Liquidité : Marché secondaire

Code ISIN : XS0831330237

Avant de prendre une décision relative à un tel investissement, tout investisseur potentiel appréciera le caractère approprié de l'investissement considéré au regard de sa situation personnelle et estimera les risques spécifiques liés à un tel investissement, tels que les risques financier, juridique et fiscal.

BGL BNP Paribas Société Anonyme, ayant son siège social avenue J.F. Kennedy, 50, L-2951 Luxembourg est responsable de la production et de la distribution du présent document qui est une communication marketing. Il n'a dès lors pas été élaboré conformément aux dispositions légales et réglementaires relatives à la promotion de l'indépendance de la recherche en investissements ; on ne peut en conséquence s'y référer pour une explication objective des sujets qui y sont traités. Il en résulte également qu'il n'est pas soumis aux règles prohibant l'exécution de transactions avant la diffusion de la recherche en investissements. Le présent document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation à la vente, l'achat ou la souscription de tout instrument financier et ce, dans quelle que juridiction que ce soit ; il ne constitue pas non plus un prospectus au sens de la législation applicable aux offres publiques et/ou aux admissions d'instruments de placement à la négociation. En cas de divergence entre le présent document et le prospectus, les informations contenues dans le prospectus prévaudront. Les informations contenues dans le présent document ne constituent pas des conseils en investissement. Ce document n'a pas la prétention de donner une description exhaustive de l'instrument financier auquel il se rapporte, ni de son émetteur, ni de certains risques qui y sont liés. Bien que toutes les mesures raisonnables aient été prises afin de garantir l'exactitude des informations qu'il contient, ni BGL BNP Paribas, ni aucune société qui y est liée, ni aucun de ses administrateurs, collaborateurs ou employés ne pourront être tenus responsables de tous dommages directs ou indirects, pertes, frais, réclamations, indemnités ou autres dépenses qui résulteraient de l'usage de ou de la référence à ce document, sauf en cas de dol ou de faute lourde. Une décision d'investir dans ce produit ne peut être prise sur la seule base de ce document et ne devrait être prise qu'après une analyse prudente de toutes ses caractéristiques et des risques qui y sont liés, tels que décrits dans le Panorama de l'investisseur et dans le prospectus, ainsi qu'après avoir obtenu toutes les informations nécessaires et l'avis de conseillers professionnels (en ce compris de conseillers fiscaux). BGL BNP Paribas, en tant qu'établissement de crédit, est soumis à la réglementation et au contrôle de la Commission de Surveillance du Secteur Financier, route d'Arlon 110, L-2991 Luxembourg.

¹ p.a. = per annum, soit par année.

BGL BNP Paribas S.A. 50, avenue J.F. Kennedy L-2951 Luxembourg R.C.S. Luxembourg : B6481 Tél. : (+352) 42 42-1 Fax : (+352) 42 42-25 79