

18 December 2013  
EERSTE SUPPLEMENT AAN HET PROSPECTUS



**BNP PARIBAS FORTIS**  
**FILM FINANCE**

**BNP PARIBAS FORTIS FILM FINANCE SA/NV**  
SOCIÉTÉ ANONYME / NAAMLOZE VENNOOTSCHAP  
Warandeberg 3  
1000 Brussel  
Ondernemingsnummer 893.587.655  
Rechtspersonenregister Brussel

**OPENBARE AANBIEDING TOT INSCHRIJVING OP EEN FINANCIËEL  
PRODUCT HOUDENDE EEN INVESTERING IN EEN GEHEEL VAN  
AUDIOVISUELE WERKEN (SLATE) IN HET KADER VAN DE BELGISCHE  
'TAX SHELTER' WET**

Dit Eerste Supplement aan het Prospectus (het **"Supplement"**), vervolledigt het prospectus dat door de FSMA initieel werd goedgekeurd op 26 november 2013 (het **"Prospectus"**).

Dit Supplement vervolledigt het Prospectus. Het Supplement dient te worden gelezen en geïnterpreteerd samen met het Prospectus, de inhoudsopgave, en de Bijlagen bij het Prospectus. De woorden die in dit Supplement aanvangen met een hoofdletter, en die hierin niet worden gedefinieerd, zullen de betekenis hebben die daaraan werd toegewezen in het Prospectus (zie onder andere de index op pp. 8-12).

Het Prospectus en dit Supplement zijn op de maatschappelijke zetel van BNP Paribas Fortis Film Finance NV (de **"Emittent"**) te Warandeberg 3, 1000 Brussel en op de website <http://cpb.bnpparibasfortis.be/filmfinance>. Het Prospectus en dit Supplement kunnen aangevraagd worden per e-mail via het e-mail adres [filmfund@bnpparibasfortis.com](mailto:filmfund@bnpparibasfortis.com). Het Prospectus en het Supplement zijn eveneens beschikbaar op de website van de FSMA ([www.fsma.be](http://www.fsma.be)).

Dit Supplement werd opgesteld en bekendgemaakt aangezien BNP Paribas Fortis Film Finance NV van oordeel is dat er een belangrijke nieuwe ontwikkeling is, die van invloed kan zijn op de beoordeling van de beleggingsinstrumenten en die zich heeft voorgedaan tussen het tijdstip van goedkeuring van het Prospectus en de definitieve afsluiting van de openbare aanbidding.

*Conform de gedrukte versie*

*23 december 2013*

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Pieme DEMAEEL'.

*Pieme DEMAEEL*

*Bestuurder*

**Goedkeuring door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de "FSMA")**

In toepassing van het artikel 53, § 2 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieder van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, heeft de FSMA de Nederlandstalige versie van het onderhavig Supplement bij het Prospectus goedgekeurd op 18 december 2013.

De goedkeuring door de FSMA houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van de verrichting, noch van de toestand van BNP Paribas Fortis Film Finance NV. Dit Supplement is vertaald naar het Frans onder de verantwoordelijkheid van de Emittent.

**WAARSCHUWING**

**De aandacht van de Investeerder(s) wordt in het bijzonder gevestigd op de volgende punten :**

- Dit Aanbod betreft een investering in het kader van het Belgische "tax shelter" stelsel bepaald in artikel 194<sup>ter</sup> van het Wetboek Inkomstenbelasting zoals laatst gewijzigd door de wet van 17 juni 2013.
- Een investering in het Financieel Product houdt bepaalde risico's in. De risicofactoren worden beschreven in de samenvatting van het Prospectus (zie pagina 13 e.v.) alsook in het Prospectus (zie pagina 25 e.v.), waaronder de risico's verbonden aan het niet verkrijgen van het fiscale voordeel.
- Dit Aanbod is gericht op rechtspersonen die aanspraak kunnen maken op een vrijstelling op de belastbare winsten overeenkomstig artikel 194<sup>ter</sup> WIB, en die in België onderworpen zijn aan vennootschapsbelastingen of belastingen van niet-inwoners (vennootschappen) aan een aanslagvoet van 33,99%. Het rendement van een Investeerder kan echter hoger, maar ook beduidend lager zijn dan uiteengezet in dit Prospectus (of zelfs negatief) indien de Investeerder aan een lagere aanslagvoet wordt belast.
- Een investering in het Financieel Product is geen deelname in het kapitaal van de Emittent, doch behelst een Lening en een investering in de Rechten op de Inkomsten van Films die deel uitmaken van een Slate.
- De toewijzing van een Investeerder aan een Slate gebeurt overeenkomstig de bepalingen uiteengezet in dit Prospectus.
- Alle berekeningen van het rendement van het Financieel Product opgenomen in dit Prospectus zijn slechts van toepassing op Raamovereenkomsten getekend tot 31 december 2013. Vanaf 1 januari 2014 zal het netto jaarlijks rendement dienen te worden herberekend overeenkomstig de bepalingen van artikel 194<sup>ter</sup> van het WIB.

## **1. Tax ruling**

BNP Paribas Fortis Film Finance NV heeft op 3 december 2013 een nieuwe ruling verkregen van de Dienst voorafgaande beslissingen in fiscale zaken. Deze ruling herbevestigt - zoals de voorgaande rulings - dat BNP Paribas Fortis Film Finance NV kwalificeert als een vennootschap voor de productie van audiovisuele werken in de zin van Artikel 194<sup>ter</sup> van het WIB, alsook dat het Financieel Product dat door BNP Paribas Fortis Film Finance NV aangeboden wordt, conform is met de vereisten gesteld door Artikel 194<sup>ter</sup> van het WIB.

Door het verkrijgen van deze ruling, wordt de risicofactor 6.2 (p. 32 van het Prospectus) overbodig en wordt deze bijgevolg hierbij geschrapt.

De beslissing van de Dienst voorafgaande beslissingen in fiscale zaken (ruling) is kosteloos beschikbaar op de maatschappelijke zetel van BNP Paribas Fortis Film Finance NV te Warandeborg 3, 1000 Brussel. De beslissing kan ook aangevraagd worden per e-mail via het e-mail adres [filmfund@bnpparibasfortis.com](mailto:filmfund@bnpparibasfortis.com).

Op basis van de algemene regel van artikel 23, lid 1 van de wet van 24 december 2002 tot wijziging van de vennootschapsregeling inzake inkomstenbelastingen en tot instelling van een systeem van voorafgaande beslissingen in fiscale zaken (BS 31/12/2002, ed. 2) zal de ruling voor BNP Paribas Fortis Film Finance NV van 3 december 2013 een principiële geldigheidsduur hebben van 5 jaar tenzij gedurende die periode één van de uitzonderingsgevallen vermeld in het tweede of derde lid van voormeld artikel van toepassing zou zijn of worden.

## **2. Recht tot intrekking**

Overeenkomstig Artikel 53, §3 Prospectuswet heeft een Investeerder die reeds voor de datum van dit Supplement heeft aanvaard om in te schrijven op het Financieel Product, het recht om zijn aanvaarding gedurende twee werkdagen na de publicatie van dit Supplement in te trekken. Aldus heeft de Investeerder het recht om zijn inschrijving op het Financieel Product in te trekken tot en met 20 december 2013.

## **3. Verantwoordelijkheid**

BNP Paribas Fortis Film Finance NV, met maatschappelijke zetel te Warandeborg 3, 1000 Brussel en ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel met ondernemingsnummer 893.587.655 is verantwoordelijk voor dit Supplement. BNP Paribas Fortis Film Finance NV verklaart dat, voor zover haar gekend, de gegevens in dit Supplement in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat er geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Supplement (en het Prospectus) zou wijzigen, na het nemen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen.

Het Prospectus, dit Supplement en enige andere informatie die wordt verstrekt in verband met het aanbod van het Financieel Product (a) is niet bedoeld om als basis te

dienen voor een beoordeling van de kredietwaardigheid of voor enige andere beoordeling met betrekking tot BNP Paribas Fortis Film Finance NV en (b) mag niet worden beschouwd als een aanbeveling van BNP Paribas Fortis Film Finance NV of van BNP Paribas Fortis NV dat enige persoon die dit Prospectus en/of het Supplement ontvangt (en/of enige andere informatie in verband met het aanbod van de het Financieel Product) het Financieel Product zou moeten kopen.

Elke belegger die een aankoop van het Financieel Product overweegt moet zijn eigen onafhankelijk onderzoek verrichten naar de financiële toestand, de operationele zaken en de kredietwaardigheid, van BNP Paribas Fortis Film Finance NV. Het Prospectus, dit Supplement en enige andere informatie die wordt verstrekt in verband met het aanbod van het Financieel Product maakt geen aanbod of uitnodiging uit door of namens BNP Paribas Fortis Film Finance NV aan enige persoon om het Financieel Product te kopen of er op in te schrijven.

Behalve BNP Paribas Fortis Film Finance NV heeft geen enkele andere partij onafhankelijk de informatie in dit document gecontroleerd. Bijgevolg wordt er geen verklaring, garantie of verbintenis, uitdrukkelijk of impliciet, gedaan en geen enkele verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid aanvaard door BNP Paribas Fortis NV met betrekking tot de juistheid of volledigheid van de informatie vervat of opgenomen in het Prospectus, dit Supplement of enige andere informatie verstrekt in verband met de Emittent of het aanbod van het Financieel Product. BNP Paribas Fortis NV aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid, of die nu voortvloeit uit onrechtmatige daad of contractueel of in enig ander geval, met betrekking tot de informatie vervat in het Prospectus, dit Supplement of enige andere informatie in verband met de Emittent, het aanbod van het Financieel Product of de verdeling van het Financieel Product.

#### **4. Aanbod in België - Verkoopsbeperkingen**

Het door het Prospectus en dit Supplement beoogde Aanbod richt zich uitsluitend tot de rechtspersonen die in aanmerking komen om te genieten van de vrijstellingsregeling van de belastbare gereserveerde winsten toegestaan door Artikel 194ter van het WIB, dat een vrijstelling toelaat, mits de naleving van bepaalde voorwaarden, van de belastbare gereserveerde winsten van de Investeerder ten belope van honderd vijftig percent (150%) van de bedragen die werkelijk door laatstgenoemde werden betaald ter uitvoering van een kaderovereenkomst in de zin van Artikel 194ter, § 1, 2°, van het WIB.

Het Aanbod richt zich hoofdzakelijk tot de hierboven vermelde rechtspersonen die belast worden aan een aanslagvoet van 33,99%. Indien de rechtspersoon van het verlaagd belastingtarief geniet, kan het rendement hoger zijn dan in het Prospectus en dit Supplement vermelde rendement, maar ook lager of zelfs negatief.

Op de verspreiding van het Prospectus en dit Supplement, en het erin beschreven Aanbod, kunnen in bepaalde landen beperkingen gelden. De personen die in het bezit zijn van dit Prospectus worden verzocht zich hierover in te lichten en deze beperkingen na te leven. De inschrijving wordt alleen aangeboden in België en in geen enkel ander land.

Het ter beschikking stellen van het Prospectus en dit Supplement op het internet houdt in geen enkel opzicht een Aanbod noch een voorstel in tot het verwerven van beleggingsinstrumenten in landen waar dergelijk Aanbod of voorstel niet is toegestaan.

Elke Belgische inrichting van een belastingplichtige bedoeld in artikel 227, 2° van het WIB die wenst te investeren in het door het Prospectus en dit Supplement beoogde Aanbod, wordt verzocht dit te doen met naleving van de geldende wetgeving in het land waar de bedoelde rechtspersoon zijn maatschappelijke zetel, voornaamste inrichting en/of zetel van bestuur heeft.





18 December 2013  
EERSTE SUPPLEMENT AAN HET PROSPECTUS



**BNP PARIBAS FORTIS**  
**FILM FINANCE**

**BNP PARIBAS FORTIS FILM FINANCE SA/NV**  
SOCIÉTÉ ANONYME / NAAMLOZE VENNOOTSCHAP  
Warandeborg 3  
1000 Brussel  
Ondernemingsnummer 893.587.655  
Rechtspersonenregister Brussel

**OPENBARE AANBIEDING TOT INSCHRIJVING OP EEN FINANCIËEL  
PRODUCT HOUDENDE EEN INVESTERING IN EEN GEHEEL VAN  
AUDIOVISUELE WERKEN (SLATE) IN HET KADER VAN DE BELGISCHE  
'TAX SHELTER' WET**

Dit Eerste Supplement aan het Prospectus (het "**Supplement**"), vervolledigt het prospectus dat door de FSMA initieel werd goedgekeurd op 26 november 2013 (het "**Prospectus**").

Dit Supplement vervolledigt het Prospectus. Het Supplement dient te worden gelezen en geïnterpreteerd samen met het Prospectus, de inhoudsopgave, en de Bijlagen bij het Prospectus. De woorden die in dit Supplement aanvangen met een hoofdletter, en die hierin niet worden gedefinieerd, zullen de betekenis hebben die daaraan werd toegewezen in het Prospectus (zie onder andere de index op pp. 8-12).

Het Prospectus en dit Supplement zijn op de maatschappelijke zetel van BNP Paribas Fortis Film Finance NV (de "**Emittent**") te Warandeborg 3, 1000 Brussel en op de website <http://cpb.bnpparibasfortis.be/filmfinance>. Het Prospectus en dit Supplement kunnen aangevraagd worden per e-mail via het e-mail adres [filmfund@bnpparibasfortis.com](mailto:filmfund@bnpparibasfortis.com). Het Prospectus en het Supplement zijn eveneens beschikbaar op de website van de FSMA ([www.fsma.be](http://www.fsma.be)).

Dit Supplement werd opgesteld en bekendgemaakt aangezien BNP Paribas Fortis Film Finance NV van oordeel is dat er een belangrijke nieuwe ontwikkeling is, die van invloed kan zijn op de beoordeling van de beleggingsinstrumenten en die zich heeft voorgedaan tussen het tijdstip van goedkeuring van het Prospectus en de definitieve afsluiting van de openbare aanbieding.

*Voor eenskluisend reklaand afschrift.*

*23 december 2013*

*Piine DEMAEREL  
Bestuurder.*

### **Goedkeuring door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de "FSMA")**

In toepassing van het artikel 53, § 2 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieder van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, heeft de FSMA de Nederlandstalige versie van het onderhavig Supplement bij het Prospectus goedgekeurd op 18 december 2013.

De goedkeuring door de FSMA houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van de verrichting, noch van de toestand van BNP Paribas Fortis Film Finance NV. Dit Supplement is vertaald naar het Frans onder de verantwoordelijkheid van de Emittent.

### **WAARSCHUWING**

**De aandacht van de Investeerder(s) wordt in het bijzonder gevestigd op de volgende punten :**

- Dit Aanbod betreft een investering in het kader van het Belgische "tax shelter" stelsel bepaald in artikel 194<sup>ter</sup> van het Wetboek Inkomstenbelasting zoals laatst gewijzigd door de wet van 17 juni 2013.
- Een investering in het Financieel Product houdt bepaalde risico's in. De risicofactoren worden beschreven in de samenvatting van het Prospectus (zie pagina 13 e.v.) alsook in het Prospectus (zie pagina 25 e.v.), waaronder de risico's verbonden aan het niet verkrijgen van het fiscale voordeel.
- Dit Aanbod is gericht op rechtspersonen die aanspraak kunnen maken op een vrijstelling op de belastbare winsten overeenkomstig artikel 194<sup>ter</sup> WIB, en die in België onderworpen zijn aan vennootschapsbelastingen of belastingen van niet-inwoners (vennootschappen) aan een aanslagvoet van 33,99%. Het rendement van een Investeerder kan echter hoger, maar ook beduidend lager zijn dan uiteengezet in dit Prospectus (of zelfs negatief) indien de Investeerder aan een lagere aanslagvoet wordt belast.
- Een investering in het Financieel Product is geen deelname in het kapitaal van de Emittent, doch behelst een Lening en een investering in de Rechten op de Inkomsten van Films die deel uitmaken van een Slate.
- De toewijzing van een Investeerder aan een Slate gebeurt overeenkomstig de bepalingen uiteengezet in dit Prospectus.
- Alle berekeningen van het rendement van het Financieel Product opgenomen in dit Prospectus zijn slechts van toepassing op Raamovereenkomsten getekend tot 31 december 2013. Vanaf 1 januari 2014 zal het netto jaarlijks rendement dienen te worden herberekend overeenkomstig de bepalingen van artikel 194<sup>ter</sup> van het WIB.



## 1. Tax ruling

BNP Paribas Fortis Film Finance NV heeft op 3 december 2013 een nieuwe ruling verkregen van de Dienst voorafgaande beslissingen in fiscale zaken. Deze ruling herbevestigt - zoals de voorgaande rulings - dat BNP Paribas Fortis Film Finance NV kwalificeert als een vennootschap voor de productie van audiovisuele werken in de zin van Artikel 194<sup>ter</sup> van het WIB, alsook dat het Financieel Product dat door BNP Paribas Fortis Film Finance NV aangeboden wordt, conform is met de vereisten gesteld door Artikel 194<sup>ter</sup> van het WIB.

Door het verkrijgen van deze ruling, wordt de risicofactor 6.2 (p. 32 van het Prospectus) overbodig en wordt deze bijgevolg hierbij geschrapt.

De beslissing van de Dienst voorafgaande beslissingen in fiscale zaken (ruling) is kosteloos beschikbaar op de maatschappelijke zetel van BNP Paribas Fortis Film Finance NV te Warandeborg 3, 1000 Brussel. De beslissing kan ook aangevraagd worden per e-mail via het e-mail adres [filmfund@bnpparibasfortis.com](mailto:filmfund@bnpparibasfortis.com).

Op basis van de algemene regel van artikel 23, lid 1 van de wet van 24 december 2002 tot wijziging van de vennootschapsregeling inzake inkomstenbelastingen en tot instelling van een systeem van voorafgaande beslissingen in fiscale zaken (BS 31/12/2002, ed. 2) zal de ruling voor BNP Paribas Fortis Film Finance NV van 3 december 2013 een principiële geldigheidsduur hebben van 5 jaar tenzij gedurende die periode één van de uitzonderingsgevallen vermeld in het tweede of derde lid van voormeld artikel van toepassing zou zijn of worden.

## 2. Recht tot intrekking

Overeenkomstig Artikel 53, §3 Prospectuswet heeft een Investeerder die reeds voor de datum van dit Supplement heeft aanvaard om in te schrijven op het Financieel Product, het recht om zijn aanvaarding gedurende twee werkdagen na de publicatie van dit Supplement in te trekken. Aldus heeft de Investeerder het recht om zijn inschrijving op het Financieel Product in te trekken tot en met 20 december 2013.

## 3. Verantwoordelijkheid

BNP Paribas Fortis Film Finance NV, met maatschappelijke zetel te Warandeborg 3, 1000 Brussel en ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel met ondernemingsnummer 893.587.655 is verantwoordelijk voor dit Supplement. BNP Paribas Fortis Film Finance NV verklaart dat, voor zover haar gekend, de gegevens in dit Supplement in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat er geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Supplement (en het Prospectus) zou wijzigen, na het nemen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen.

Het Prospectus, dit Supplement en enige andere informatie die wordt verstrekt in verband met het aanbod van het Financieel Product (a) is niet bedoeld om als basis te

dienen voor een beoordeling van de kredietwaardigheid of voor enige andere beoordeling met betrekking tot BNP Paribas Fortis Film Finance NV en (b) mag niet worden beschouwd als een aanbeveling van BNP Paribas Fortis Film Finance NV of van BNP Paribas Fortis NV dat enige persoon die dit Prospectus en/of het Supplement ontvangt (en/of enige andere informatie in verband met het aanbod van de het Financieel Product) het Financieel Product zou moeten kopen.

Elke belegger die een aankoop van het Financieel Product overweegt moet zijn eigen onafhankelijk onderzoek verrichten naar de financiële toestand, de operationele zaken en de kredietwaardigheid, van BNP Paribas Fortis Film Finance NV. Het Prospectus, dit Supplement en enige andere informatie die wordt verstrekt in verband met het aanbod van het Financieel Product maakt geen aanbod of uitnodiging uit door of namens BNP Paribas Fortis Film Finance NV aan enige persoon om het Financieel Product te kopen of er op in te schrijven.

Behalve BNP Paribas Fortis Film Finance NV heeft geen enkele andere partij onafhankelijk de informatie in dit document gecontroleerd. Bijgevolg wordt er geen verklaring, garantie of verbintenis, uitdrukkelijk of impliciet, gedaan en geen enkele verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid aanvaard door BNP Paribas Fortis NV met betrekking tot de juistheid of volledigheid van de informatie vervat of opgenomen in het Prospectus, dit Supplement of enige andere informatie verstrekt in verband met de Emittent of het aanbod van het Financieel Product. BNP Paribas Fortis NV aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid, of die nu voortvloeit uit onrechtmatige daad of contractueel of in enig ander geval, met betrekking tot de informatie vervat in het Prospectus, dit Supplement of enige andere informatie in verband met de Emittent, het aanbod van het Financieel Product of de verdeling van het Financieel Product.

#### **4. Aanbod in België - Verkoopsbeperkingen**

Het door het Prospectus en dit Supplement beoogde Aanbod richt zich uitsluitend tot de rechtspersonen die in aanmerking komen om te genieten van de vrijstellingsregeling van de belastbare gereserveerde winsten toegestaan door Artikel 194ter van het WIB, dat een vrijstelling toelaat, mits de naleving van bepaalde voorwaarden, van de belastbare gereserveerde winsten van de Investeerder ten belope van honderd vijftig percent (150%) van de bedragen die werkelijk door laatstgenoemde werden betaald ter uitvoering van een kaderovereenkomst in de zin van Artikel 194ter, § 1, 2<sup>o</sup>, van het WIB.

Het Aanbod richt zich hoofdzakelijk tot de hierboven vermelde rechtspersonen die belast worden aan een aanslagvoet van 33,99%. Indien de rechtspersoon van het verlaagd belastingtarief geniet, kan het rendement hoger zijn dan in het Prospectus en dit Supplement vermelde rendement, maar ook lager of zelfs negatief.

Op de verspreiding van het Prospectus en dit Supplement, en het erin beschreven Aanbod, kunnen in bepaalde landen beperkingen gelden. De personen die in het bezit zijn van dit Prospectus worden verzocht zich hierover in te lichten en deze beperkingen na te leven. De inschrijving wordt alleen aangeboden in België en in geen enkel ander land.

Het ter beschikking stellen van het Prospectus en dit Supplement op het internet houdt in geen enkel opzicht een Aanbod noch een voorstel in tot het verwerven van beleggingsinstrumenten in landen waar dergelijk Aanbod of voorstel niet is toegestaan.

Elke Belgische inrichting van een belastingplichtige bedoeld in artikel 227, 2° van het WIB die wenst te investeren in het door het Prospectus en dit Supplement beoogde Aanbod, wordt verzocht dit te doen met naleving van de geldende wetgeving in het land waar de bedoelde rechtspersoon zijn maatschappelijke zetel, voornaamste inrichting en/of zetel van bestuur heeft.

