

FORTIS BANQUE



Nouvelles obligations à 6 ans en euro

GDF SUEZ, un des premiers fournisseurs de gaz et d'électricité en Europe, lance une nouvelle offre publique d'obligations libellées en euro et offrant un coupon annuel de 5% (brut) pendant 6 ans. Sur la base du prix d'émission de 102%, le rendement actuariel est de 4,611% (brut).

Profil d'entreprise du groupe GDF SUEZ

GDF SUEZ est un groupe de services aux collectivités, issu de la récente fusion entre Suez et Gaz de France. L'État français en est actionnaire via une participation de 35,68%.

La société, qui emploie quelque 198.200 personnes, est active dans le domaine de l'électricité (production, transport, distribution, vente) et du gaz (exploration et production, stockage, transport, distribution, vente, gaz naturel liquéfié). GDF SUEZ est notamment le cinquième producteur et fournisseur d'électricité ainsi que le premier acheteur et transporteur de gaz en Europe. Fin 2007, il disposait de 60 GW de capacités électriques installées et d'un portefeuille d'approvisionnement en gaz d'environ 100 milliards m³.

Le Groupe est également actif dans le domaine des services à l'énergie et des services à l'environnement, via sa participation de 35,41% dans Suez Environnement, leader de marché dans les secteurs de l'eau et des déchets.

Le Groupe a une forte présence en Belgique notamment via sa filiale Electrabel, premier producteur d'électricité en Belgique.

En 2007, GDF SUEZ a réalisé un chiffre d'affaires de 74,3 milliards EUR*, dont 51% en France et en Belgique, et un bénéfice net (part du Groupe) de 5,6 milliards EUR. Grâce à sa présence sur l'ensemble de la chaîne de valeur énergétique, le nouveau Groupe fusionné est bien placé pour profiter de la convergence gaz-électricité et réaliser toute une série de synergies. Le programme d'investissements industriels de 30 milliards EUR sur la période 2008-2010 devrait permettre de renforcer et développer les implantations existantes.

GDF SUEZ est coté sur plusieurs places boursières, dont les principales sont Euronext Paris et Bruxelles. Avec un poids d'environ 21,4%, c'est un membre important de l'indice Bel 20. Il fait également partie de l'indice CAC 40.

Avec un rating financier "A" (avec perspective positive) chez Standard & Poor's et "Aa3" (avec perspective stable) chez Moody's, le Groupe présente un profil financier solide et une forte capacité de génération de liquidités.

(Source: Equity Research - Fortis Banque)

* Informations pro forma non auditées, incluant les contributions de Distrigaz, Fluxys, SPE et Coriance.

Avertissement

Ce document est un document promotionnel, produit et distribué par Fortis Banque SA, dont le siège social se situe Montagne du Parc, 3, B-1000 Bruxelles. Il ne constitue pas un prospectus au sens de la législation relative aux offres publiques et/ou à l'admission d'instruments financiers à la négociation sur un marché. Ce document ne constitue ni du conseil en investissement ni de la recherche en investissement. Il n'a dès lors pas été élaboré conformément aux dispositions relatives à la promotion de l'indépendance de la recherche en investissements et n'est pas soumis aux règles prohibant l'exécution de transactions avant la diffusion de la recherche en investissements. Bien que Fortis ait pris toutes les mesures raisonnables afin de garantir l'exactitude des informations contenues dans ce document, ni Fortis Banque ni aucune personne qui lui est liée ne pourront être tenues pour responsables des éventuels dommages et coûts directs ou indirects qui résulteraient d'une décision prise sur la base de ce document, sauf en cas d'informations trompeuses, inexactes ou contradictoires par rapport au prospectus.



Principales caractéristiques de cet emprunt

Emetteur	GDF SUEZ S.A. Rating: A (perspective positive) chez S&P et Aa3 (perspective stable) chez Moody's.
Offre	Offre publique en Belgique et au Luxembourg. Les restrictions de vente applicables aux obligations émises sont reprises dans le Prospectus.
Profil de risque	Sur la base des critères établis par Fortis Banque, ces obligations sont destinées à l'investisseur présentant un profil de risque conservateur à neutre . Plus d'informations sur les profils de risque sur www.fortisbanking.be/epargneretplacer (cliquez ensuite sur "établir votre profil d'investisseur").
Montant	Minimum 150 millions EUR.
Titres	<ul style="list-style-type: none">- Coupures (valeur nominale): 1.000 EUR.- Code ISIN: FR0010718189 / Série 38.- Titres dématérialisés au porteur. Pas de livraison physique possible.- Titres régis par le droit français.
Service financier	Gratuit ¹ auprès de Fortis Banque en Belgique.
Intérêts	<ul style="list-style-type: none">- Les intérêts sont payables annuellement à terme échu, le 23 février de chaque année et pour la première fois le 23 février 2010.- L'investisseur recevra chaque année un coupon brut de 5%.- Le rendement actuariel brut sur prix d'émission s'élève donc à 4,611%.
Echéance	23 février 2015, soit une durée de vie de 6 ans.
Date d'émission et de paiement	23 février 2009.
Prix d'émission	102% de la valeur nominale (incluant la commission de placement et de souscription de 1,875%, à charge de l'investisseur particulier).
Prix de remboursement	100% de la valeur nominale à l'échéance.
Cotation	Les obligations seront cotées sur la Bourse de Luxembourg.
Régime fiscal applicable aux investisseurs privés en Belgique²	<ul style="list-style-type: none">- Les revenus des obligations encaissés auprès d'un intermédiaire financier établi en Belgique sont soumis à la retenue du précompte mobilier (PM) de 15%. Le prélèvement du PM a un caractère libératoire dans le chef des investisseurs privés.- Pas de taxe sur opérations de bourse sur le marché primaire.- Taxe sur opérations de bourse à la vente et à l'achat sur le marché secondaire: 0,07% (avec un maximum de 500 EUR par opération).
Frais	<ul style="list-style-type: none">- Frais de droits de garde des obligations sur compte-titres: à charge des souscripteurs.- Conservation de ces obligations en Compte-titres Fortis Banque: au tarif en vigueur¹.- Des frais (à charge des investisseurs) d'un montant forfaitaire équivalent à 0,1% de la valeur nominale ont été comptabilisés dans le calcul du prix d'émission et du coupon des obligations.
Risques principaux	<p>Ces obligations sont soumises aux risques relatifs à GDF SUEZ et à son secteur d'activités, ainsi qu'aux risques propres aux obligations tels que, entre autres, les risques de volatilité, de contrepartie, de taux d'intérêt, etc. Rien ne garantit en outre le développement d'un marché actif permettant la négociation de ces obligations. Le marché peut s'avérer limité et peu liquide, et il n'est pas possible de prévoir les cours auxquels ces obligations pourront y être négociées. L'investisseur qui voudrait vendre ses obligations avant leur remboursement devra donc les vendre au prix du marché. Celui-ci pourra être inférieur ou supérieur à la valeur nominale.</p> <p>Les investisseurs intéressés par ces obligations ne doivent prendre la décision d'y investir qu'après s'être livrés à un examen propre et indépendant, basé sur les informations reprises dans le Prospectus (et en particulier dans la section "Facteurs de risques"). Il leur est aussi recommandé de vérifier si cet investissement est approprié compte tenu, notamment, de leurs connaissances et de leur expérience en matière financière, de leurs objectifs d'investissement et de leur situation financière. S'ils l'estiment nécessaire, ils peuvent consulter un spécialiste en conseils financiers. En cas de doute quant à l'adéquation de cet investissement à leurs besoins et à leur situation, les investisseurs sont invités à s'abstenir d'investir.</p>
Prospectus	<p>Le prospectus de base du programme EMTN de l'émetteur (le "Prospectus de Base"), daté du 7 octobre 2008, ainsi que ses suppléments datés du 25 novembre 2008, 29 décembre 2008 et 20 janvier 2009, sont complétés par les conditions définitives datées du 22 janvier 2009 (les "Final Terms"). Le Prospectus de Base et les Final Terms ont été rédigés en anglais et constituent ensemble le "Prospectus". Un résumé du Prospectus de Base est également disponible en français et en néerlandais.</p> <p>Ces documents sont à disposition aux guichets de toute agence Fortis Banque, sur simple appel au 02 433 40 32 ou sur le site www.fortisbanking.be/emissions (cliquez ensuite sur "émissions en cours").</p>

¹ Il appartient aux investisseurs de s'informer quant aux frais que pourraient leur réclamer d'autres établissements financiers pour cette opération.

² Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible d'être modifié ultérieurement.

COMMENT SOUSCRIRE?

La période de souscription court du 23 janvier au 18 février 2009. Une clôture anticipée est toutefois possible en cas de modification des conditions de marché ou de sursouscription. Dans ce cas, les souscriptions donneront éventuellement lieu à répartition.

Vous pouvez souscrire à ces nouvelles obligations via **PC banking ou Phone banking** (au 02 433 40 32), ainsi qu'aux **guichets de toute agence Fortis Banque** ou via d'autres intermédiaires financiers.

Pour tout renseignement complémentaire, contactez le **Service Clients au 02 433 40 32** ou consultez notre site internet www.fortisbanking.be/emissions (cliquez ensuite sur "émissions en cours").