

FORTIS LUXEMBOURG FINANCE

Emission publique de "Reverse Convertible Notes"



FORTIS LUXEMBOURG FINANCE, véhicule financier du groupe Fortis, lance un nouvel emprunt de type "Reverse Convertible" d'une durée de 2 ans à capital non garanti, ayant pour actif sous-jacent le certificat d'action **Deutsche Bank AG**. Le coupon annuel s'élève à 9,50% (brut) et le prix d'émission est fixé à 102%.

Profil de la société Deutsche Bank AG

Les activités de la Deutsche Bank sont organisées en trois branches: Corporate and Investment Bank (CIB), Private Client and Asset Management (PCAM) et Corporate Investments. CIB offre des services de conseil et de crédit aux institutions et grands groupes commerciaux, ainsi qu'aux petites et moyennes entreprises. Cette division inclut aussi des plateformes d'émission, de vente et de négoce de valeurs financières diverses. CIB propose enfin des services de gestion de trésorerie et de portefeuille boursier, ainsi que des services de support au commerce international. PCAM comprend les ramifications Asset and Wealth Management et Private and Business Client. La première permet aux clients institutionnels de placer leurs actifs dans l'immobilier ou dans des fonds d'investissement. Les particuliers les plus fortunés trouveront des conseils en gestion fiscale et patrimoniale auprès du Private Wealth Management. Private and Business Client recouvre les services et produits traditionnels de la banque de détail.

Reverse Convertible

La particularité d'une Reverse Convertible Note consiste en un éventuel remboursement final en actions, en l'occurrence des actions Deutsche Bank AG, au gré de l'émetteur. L'émetteur remboursera les Notes en actions Deutsche Bank plutôt qu'en liquidités si le cours de l'action a baissé par rapport à son niveau de départ au moment de la valorisation finale (voir Remboursement au verso).

Avertissement

Ces Reverse Convertible Notes sont des instruments de placement à court terme (échéance au 13 juillet 2009) offrant un coupon élevé (9,50% brut, soit un rendement interne brut de 8,36%). Cette haute rémunération doit être considérée comme une compensation à la faculté dont dispose l'émetteur de rembourser les Notes à l'échéance soit en liquidités, soit en un certain nombre d'actions.

Simulations de rendement à l'échéance

Différence entre la valeur finale et la valeur initiale	Rendement interne brut
>0%	8,36%
0%	8,36%
-10%	3,53%
-15%	1,02%
-17%	0,00%
-25%	-4,20%
-50%	-18,80%

Principales caractéristiques de cet emprunt

Emetteur	Fortis Luxembourg Finance S.A. – Luxembourg.
Garant	Fortis Banque S.A. – Belgique.
Rating du garant	Moody's: Aa2 / Standard & Poor's: AA- / Fitch: AA-
Montant total	Minimum 5 millions EUR et maximum 50 millions EUR.
Titres	<ul style="list-style-type: none">- Valeur nominale: 1.000 EUR.- Ces titres ne sont pas livrables physiquement.- Conservation gratuite en Compte-titres Fortis¹.
Service financier	<ul style="list-style-type: none">- Fortis Banque en Belgique.- Fortis Bank Nederland aux Pays-Bas.- Fortis Banque Luxembourg au Luxembourg.
Coupon	9,50% (brut) par an, payable à terme échu le 13 juillet 2008 et le 13 juillet 2009.
Echéance	13 juillet 2009, ce qui correspond à une durée de 2 ans.
Date d'émission et de paiement	13 juillet 2007.
Prix d'émission	102%.
Prix de remboursement	100% de la valeur nominale OU un certain nombre d'actions Deutsche Bank AG, calculé sur base de la formule suivante: $\frac{1.000 \text{ euros}}{\text{Valeur initiale des Actions Livrées}}$ Dans un cas extrême, le remboursement pourrait être nul. <ul style="list-style-type: none">- Les fractions d'action Deutsche Bank AG seront payées en cash sur base de la valeur finale.- La valeur initiale sera déterminée sur base de la moyenne des cours de clôture de l'action Deutsche Bank AG des 10, 11 et 12 juillet 2007.- La valeur finale correspondra au cours de clôture de l'action Deutsche Bank AG du 6 juillet 2009.
Code ISIN	XS0304181745 - Série EMTN 401.
Taxe sur opérations de bourse (TOB)	<ul style="list-style-type: none">- A la souscription: néant.- A l'achat ou la vente sur le marché secondaire: 0,07% (max. 500 EUR par opération).
Cotation	Les Notes seront cotées sur la Bourse de Luxembourg. Fortis Banque sera market maker sur le marché secondaire. Rien ne garantit toutefois le développement d'un marché actif permettant la négociation des Notes. Le marché des Notes peut s'avérer limité et peu liquide et il n'est pas possible de prévoir les cours auxquels les Notes pourront y être négociées. L'investisseur qui voudrait vendre ses Notes avant leur remboursement devra donc les vendre au prix du marché. Ce prix pourra être inférieur ou supérieur à la valeur nominale des Notes
Régime fiscal applicable aux investisseurs privés en Belgique	Les revenus de titres de créances étrangers 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.
Prospectus A disposition aux guichets de toute agence Fortis Banque ou sur simple appel au 02/565 54 12	D'une valeur purement informative, le présent Flash Invest ne peut être considéré comme comportant un quelconque conseil d'investissement. Les investisseurs sont invités à lire attentivement le Prospectus de Base, rédigé en anglais et daté du 29 septembre 2006, son Supplément daté du 1er juin 2007 ainsi que les Conditions Définitives (Final Terms) rédigées en anglais et datées du 7 juin 2007, et à considérer la décision d'investir dans ces obligations à la lumière de toutes les informations qui y sont reprises et, plus particulièrement, des informations mentionnées dans la section " Facteurs de risques". Un résumé en français du Prospectus de Base est également tenu à leur disposition. S'ils l'estiment nécessaire, les investisseurs peuvent en outre consulter au préalable un spécialiste en conseils financiers.

¹ Il appartient aux investisseurs de se renseigner quant aux frais que pourraient leur réclamer d'autres établissements financiers.

SOUSCRIPTIONS

La période de souscription court **du 9 juin au 6 juillet 2007** (clôture anticipée possible en cas de sursouscription ou de modification des conditions de marché).

Vous pouvez souscrire à cette nouvelle émission via **PC banking** ou **Phone banking** (au 078/05 05 02) ainsi qu'aux **guichets de toute agence Fortis**. Vous y trouverez le Prospectus de Base, son résumé en français et les Conditions Définitives de l'offre, de même que sur notre site Internet www.fortisbanking.be/emissions (cliquez sur "émissions en cours").

Si vous souhaitez de plus amples informations sur cette opportunité d'investissement ou sur toute autre, contactez **notre Service Clients au 02/433 40 32**.