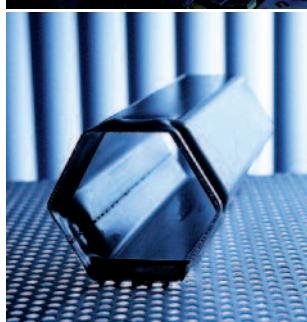
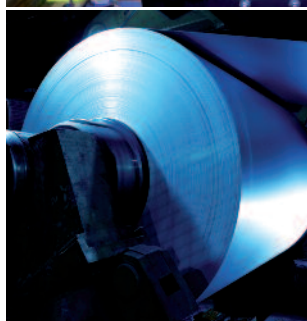
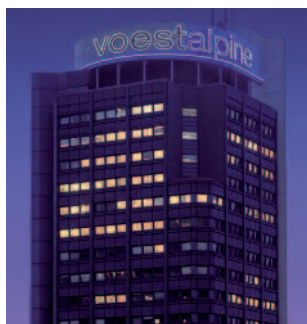


# FORTIS BANQUE

## voestalpine

ONE STEP AHEAD.

### émet de nouvelles obligations à 4 ans en euro



voestalpine, fleuron de la métallurgie autrichienne, lance une offre publique d'obligations libellées en euro et offrant un coupon annuel de 8,75% (brut) pendant 4 ans. Sur base du prix d'émission de 101,50%, le rendement actuariel est de 8,294% (brut).

### Profil d'entreprise de voestalpine AG

Créé en 1938, le groupe voestalpine s'affirme comme l'un des leaders mondiaux de la production et de la transformation de l'acier en produits et solutions de grande qualité. Basé à Linz en Autriche, le groupe emploie plus de 40.000 personnes et possède un vaste réseau de production et de distribution dans 60 pays à travers le monde.

Entreprise semi-publique jusqu'en 2003, voestalpine s'organise autour de 5 divisions: Acier, Aciers spéciaux, Rail, Profilés (Tubes) et Automobile. Le groupe est le premier producteur mondial de systèmes d'aiguillage, le premier producteur européen de rails et de tubes en acier ainsi qu'un des acteurs majeurs dans la production d'acier pour les secteurs automobile et de la construction. Il est considéré comme l'une des entreprises les plus innovantes dans le secteur de l'acier, bénéficiant d'un savoir-faire de pointe grâce à ses efforts importants de recherche et développement. Le groupe compte parmi ses clients des entreprises telles que Audi, BMW, VW, Porsche, PSA, Renault ou encore Deutsche Bahn, Network Rail et RFF (les entreprises en charge, respectivement, du réseau ferré au Royaume-Uni et en France).

Le titre voestalpine est coté à la bourse de Vienne depuis 1995 et fait partie de l'indice autrichien WBI. Les résultats publiés pour le premier semestre comptable de 2008/2009 (1er avril 2008 - 30 septembre 2008) font état d'un chiffre d'affaires de 6,4 milliards EUR et un résultat net de 518 millions EUR, en progression respective de 38% et 19% par rapport à l'année comptable précédente (2007/2008). Le chiffre d'affaires sur base annuelle était, pour l'année comptable 2007/2008, de 10,5 milliards EUR.

Le groupe, primé à de nombreuses reprises pour son respect des normes environnementales et son faible taux d'émission de CO<sub>2</sub>, fait figure de pionnier parmi les entreprises industrielles pour la prise en compte des aspects de développement durable.

(Source: voestalpine)

### COMMENT SOUSCRIRE?

**La période de souscription court du 23 au 25 mars 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**.

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

## Principales caractéristiques de ces obligations

<b>Emetteur</b>	voestalpine AG.
<b>Rating de l'Emetteur</b>	Il n'existe pas de rating de l'Emetteur ni des obligations.
<b>Offre</b>	Ce document est rédigé dans le cadre de l'offre publique en Belgique. Les restrictions de vente applicables aux obligations émises sont reprises dans le Prospectus.
<b>Profil de risque</b>	Sur la base des critères établis par Fortis Banque, ces obligations sont destinées à l'investisseur présentant un <b>profil de risque de dynamique à agressif</b> . Elles peuvent également convenir à des portefeuilles diversifiés répondant à un autre profil. Plus d'informations sur les profils de risque sur <a href="http://www.fortisbanking.be/epargneretplacer">www.fortisbanking.be/epargneretplacer</a> (cliquez ensuite sur "établir votre profil d'investisseur"). Il est recommandé aux investisseurs 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. En cas de doute, ils sont invités à consulter un spécialiste en conseils financiers et fiscaux et, le cas échéant, à s'abstenir d'investir.
<b>Montant</b>	350 millions EUR.
<b>Titres</b>	- Valeur nominale: 500 EUR. - Code ISIN: AT0000A0D5J1. - Titres au porteur scripturalisés. Pas de livraison physique possible. - Titres régis par le droit autrichien.
<b>Intérêts</b>	- Les intérêts sont payables annuellement à terme échu, le 30 mars de chaque année et pour la première fois le 30 mars 2010. - L'investisseur recevra chaque année un coupon brut de 8,75%. - Le rendement actuariel brut sur prix d'émission s'élève donc à 8,294%.
<b>Echéance</b>	30 mars 2013, soit une durée de vie de 4 ans. L'investisseur peut demander le remboursement anticipé des obligations qu'il détient en cas de changement de contrôle (tel que défini dans le Prospectus) de l'Emetteur, au montant et dans le respect des conditions prévus dans le Prospectus, au §8, (1), (h) des Terms and Conditions.
<b>Date d'émission et de paiement</b>	30 mars 2009.
<b>Prix d'émission</b>	101,50% de la valeur nominale (incluant une commission de placement et de souscription de 1,50%, à charge de l'investisseur particulier).
<b>Prix de remboursement</b>	100% de la valeur nominale à l'échéance.
<b>Cotation</b>	Les obligations seront cotées sur la Bourse de Vienne.
<b>Régime fiscal applicable aux investisseurs privés en Belgique<sup>1</sup></b>	- 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% (max. 500 EUR/opération).
<b>Frais<sup>2</sup></b>	- Service financier: gratuit auprès de l'agent payeur Fortis Banque en Belgique. - Conservation de ces obligations en Compte-titres Fortis Banque: au tarif en vigueur (voir notre brochure d'information générale sur le site <a href="http://www.fortisbanking.be/epargneretplacer">www.fortisbanking.be/epargneretplacer</a> (cliquez ensuite sur "Frais et taxes").
<b>Risques principaux</b>	En cas de défaut de l'Emetteur, le détenteur d'une obligation supporte le risque de ne pas retrouver son capital à l'échéance. Par ailleurs, le cours de l'obligation peut fluctuer en fonction de différents facteurs tels que la santé financière de l'Emetteur, l'évolution générale des taux d'intérêt et la volatilité des marchés. En outre, le marché secondaire peut s'avérer limité et peu liquide. L'investisseur qui voudrait vendre ses obligations avant leur remboursement devra donc les vendre au prix du marché qui pourrait être inférieur à la valeur nominale. 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 sur les informations reprises dans la section intitulée "Risk Factors".

<sup>1</sup> Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Les autres catégories d'investisseurs sont invitées à se renseigner quant au régime fiscal qui leur est applicable.

<sup>2</sup> Il appartient aux investisseurs de s'informer quant aux frais que pourraient leur réclamer d'autres établissements financiers pour cette opération.

### Prospectus

Le prospectus daté du 18 mars 2009, établi en allemand et en anglais, (le "Prospectus") a été approuvé par la Finanzmarktaufsichtsbehörde (autorité de contrôle autrichienne) le 18 mars 2009. Un résumé du Prospectus est également disponible en français et en néerlandais.

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](http://www.fortisbanking.be/emissions) (cliquez ensuite sur "émissions en cours").

### 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 Banque 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.