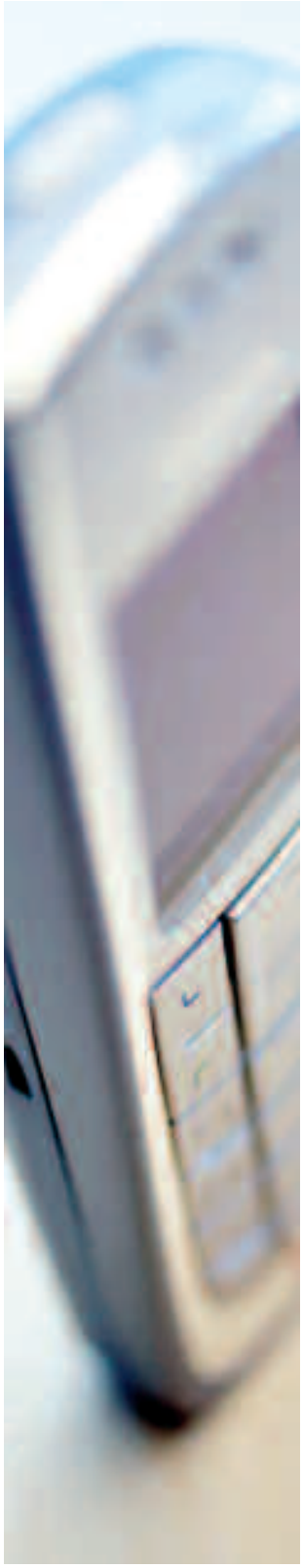
FORTIS

# FORTIS LUXEMBOURG FINANCE SA
# Nieuwe openbare uitgifte van "Reverse Convertible Notes"



FORTIS LUXEMBOURG FINANCE, financieringsvennootschap van Fortis, lanceert een nieuwe lening van het "Reverse Convertible"-type. De lening, met **Nokia** als onderliggend aandeel, heeft een looptijd van 1 jaar. De coupon bedraagt 15% (bruto) en de uitgifteprijs 101%.

## Profiel van Nokia Oyj

Nokia is wereldleider op het vlak van mobiele communicatie. Nokia ziet het als zijn taak om de communicatie te verbeteren, en blijft daarom zoeken naar nieuwe manieren om informatie uit te wisselen. Daarom heeft de Finse groep zijn activiteiten opgesplitst in vier divisies. *Mobile Phones*, gespecialiseerd in de grootschalige verkoop van gsm's, is veruit de grootste van de vier. De andere drie zijn *Multimedia* (verkoop van multimedia-producten), *Networks* (infrastructuur voor telecom-netwerken) en *Enterprise Solutions* (uitrusting, producten en diensten voor bedrijven en netwerk-beheerders). In 2007 voegden Nokia en Siemens hun divisies voor telecom-infrastructuur samen tot Nokia Siemens Network.

De nettowinst van Nokia in 2007 bedroeg 7,2 miljard EUR, de omzet 51 miljard EUR. Nokia heeft een wijdverspreid aandeelhouderschap en noteert op vier grote beurzen. (Bron: Nokia-website www.nokia.com)

## Een Reverse Convertible die er geen hoeft te zijn

Deze obligatie van het Reverse Convertible-type is uitgegeven met een zeer korte looptijd (vervaldag 14 juli 2009). Het unieke aan deze Note is dat zij pas een Reverse Convertible Note wordt als de koers van het Nokia-aandeel op gelijk welk moment tussen 14 juli 2008 en 7 juli 2009 onder de 70% van de startwaarde zakt. Indien deze drempel nooit wordt bereikt, dan gebeurt de terugbetaling van het kapitaal automatisch tegen 100% van de nominale waarde. Of de terugbetaling nu contant gebeurt of in Nokia-aandelen, als belegger ontvangt u altijd een **coupon van 15% (bruto)** op de vervaldag.

Denk eraan dat de emittent bij een Reverse Convertible Note kan beslissen om de terugbetaling op eindvervaldag in aandelen, in dit geval Nokia-aandelen, te laten plaatsvinden. Als compensatie hiervoor int de belegger een hogere coupon dan bij een klassieke obligatie.

**Simulaties van het rendement op de vervaldag**
(in de hypothese dat de drempel werd overschreden)

| Verschil tussen de eindwaarde en de startwaarde | Bruto intern rendement |
|---|---|
| > 0% | 13,86% |
| 0% | 13,86% |
| -10% | 3,96% |
| -14% | 0% |
| -20% | -5,94% |
| -50% | -35,64% |

Voor deze lening zal de emittent enkel beslissen om de Note in Nokia-aandelen terug te betalen – en dus niet in liquiditeiten,

- als enerzijds de koers van het aandeel bij de laatste waardebepaling lager ligt dan de startwaarde,

**EN**

- als anderzijds de koers van het aandeel onder 70% van zijn startwaarde is gedaald op gelijk welk moment tussen 14 juli 2008 en 7 juli 2009.

**Opgelet!**
Reverse Convertible Notes zijn schuldinstrumenten met een korte looptijd en een relatief hoge coupon. Deze hogere opbrengst moet beschouwd worden als een vergoeding voor de mogelijkheid die de emittent zich voorbehoudt om op de vervaldag de Notes terug te betalen, hetzij in contanten tegen de nominale waarde van de Notes, hetzij in een aantal aandelen. De belegger moet er zich degelijk van bewust zijn dat hij in het extreemste geval een verlies kan oplopen dat in theorie evenveel bedraagt als het ingelegd kapitaal. Alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, wordt de belegger aangeraden na te gaan of de beoogde belegging voor hem geschikt is en dit rekening houdend met zijn beleggingskennis en -ervaring, zijn beleggingsdoelstellingen en zijn financiële situatie. Indien de belegger dit nodig acht, kan hij een specialist in financieel advies van Fortis raadplegen.

*De potentiële beleggers worden verzocht om zowel het basisprospectus als de Definitieve Voorwaarden (Final Terms) aandachtig te lezen.*

# Voornaamste kenmerken van deze uitgifte

| | |
|---|---|
| **Emittent** | Fortis Luxembourg Finance SA – Luxembourg. |
| **Garant** | Fortis Bank NV - België.<br>Rating: Moody's: Aa2 / Standard & Poor's: AA- / Fitch: AA- |
| **Risicoprofiel** | Dit financieel instrument is bestemd voor beleggers met een **dynamisch profiel**.<br>Meer informatie over de risicoprofielen vindt u op www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen (klik vervolgens op "Uw beleggersprofiel bepalen"). |
| **Totaal bedrag** | Minimum 5 miljoen EUR en maximum 150 miljoen EUR. |
| **Effecten** | - Nominale waarde: 1.000 EUR.<br>- ISIN-code: XS0370709049 - Reeks 582.<br>- Scripturale effecten aan toonder, vertegenwoordigd door een globaal certificaat. Geen leveringen in materiële vorm mogelijk.<br>- Gratis bewaring op een Fortis-Effectenrekening[1]. |
| **Financiële dienst** | Gratis bij Fortis Bank in België. |
| **Coupon** | 15% (bruto) betaalbaar na vervallen termijn op 14 juli 2009. |
| **Vervaldag** | 14 juli 2009, wat neerkomt op een looptijd van 1 jaar. |
| **Uitgifte- en betaaldatum** | 14 juli 2008. |
| **Uitgifteprijs** | 101%. |
| **Terugbetaling** | 100% in contanten **OF** een aantal Nokia Oyj-aandelen, berekend volgens deze formule:<br>$\frac{1.000 \text{ EUR}}{\text{Initiële waarde van de geleverde aandelen}}$<br><br>- Fracties van Nokia-aandelen worden cash uitbetaald.<br>- De startwaarde van het Nokia-aandeel zal gelijk zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen op 9, 10 en 11 juli 2008 op de Beurs van Helsinki (Finland).<br>- Het bodemniveau dat de aard van de lening bepaalt, zal gelijk zijn aan 70% van de oorspronkelijke waarde.<br>- De eindwaarde van het Nokia-aandeel zal gelijk zijn aan de slotkoers op 7 juli 2009 op de Beurs van Helsinki. |
| **Taks op Beursverrichtingen (TOB)** | - Bij de inschrijving: geen.<br>- Bij aankoop of verkoop op de secondaire markt: 0,07% (max. 500 EUR per verrichting). |
| **Notering** | De Notes zullen noteren op de beurs van Luxemburg. Fortis Bank zal optreden als market maker op de secundaire markt. Er is geen enkele waarborg voor de ontwikkeling van een actieve markt die toelaat de Notes te verhandelen. De markt van de Notes kan beperkt en weinig liquide zijn. De belegger die zijn Notes vóór de terugbetaling wil verkopen, zal ze tegen de marktprijs moeten verkopen. Deze transactie kan leiden tot een meer- of een minwaarde t.o.v. de nominale waarde van de Notes. |
| **Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België** | Op de inkomsten uit buitenlandse schuldinstrumenten die worden geïnd door tussenkomst van een in België gevestigde professionele tussenpersoon zal 15% roerende voorheffing (RV) worden ingehouden. De inhouding van de RV is bevrijdend in hoofde van de particuliere beleggers. |
| **Prospectus**<br><br>**Ter beschikking aan de loketten van elk Fortis-kantoor of door te bellen naar het nummer 02/565 54 12** | De beleggers dienen het Basisprospectus opgemaakt in het Engels en gedateerd op 9 juli 2007 aandachtig te lezen, evenals de Definitieve Voorwaarden van het aanbod, opgemaakt in het Engels en gedateerd op 12 juni 2008, en ze worden uitgenodigd om hun beslissing om te investeren in de Notes uitsluitend te baseren op de inhoud ervan en vooral op de inhoud van de sectie "Overwegingen voor de belegger – Risicofactoren". Een samenvatting in het Nederlands is eveneens beschikbaar. Al deze documenten zijn ter beschikking op onze internetsite www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen (klik vervolgens op "Obligaties", "Beschrijving" en "de uitstaande uitgiftes". |

1 Beleggers dienen zich te informeren over de kosten die andere financiële instellingen kunnen aanrekenen.

Onderhavig document is een publicitaire mededeling. Het werd derhalve niet opgesteld in overeenstemming met de voorschriften ter bevordering van de onafhankelijkheid van onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan een verbod om al vóór de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied te handelen. Dit document werd samengesteld op grond van de gegevens opgenomen in het prospectus (zie supra) en heeft slechts een informatieve waarde. Bij onderlinge verschillen tussen het prospectus en de in onderhavig document opgenomen informatie zal de inhoud van het prospectus voorrang hebben. De informatie vermeld in dit document kan niet beschouwd worden als beleggingsadvies. Voor aanvullende informatie betreffende de risico's die verbonden zijn aan het financieel instrument uiteengezet in onderhavig document, verwijzen wij u naar de "informatiebrochure – Financiële Instrumenten" dat ter beschikking is in elk Fortis-kantoor.

## HOE INTEKENEN?

De inschrijvingsperiode loopt van **14 juni tot en met 4 juli 2008** (vervroegde afsluiting is mogelijk in geval van overintekening of indien de marktvoorwaarden wijzigen).

U kunt inschrijven op deze nieuwe lening via **PC banking of Phone banking** (op het nummer 078 05 05 01) of aan de **loketten van elk Fortis-kantoor**.

Voor alle aanvullende inlichtingen kunt u onze **Klantendienst** contacteren op het nummer **0800/96336**.

06.2008 - Verantwoordelijke uitgever: G. Eeckhoudt - Fortis Bank NV - Warandeberg 3 - 1000 Brussel