Aquafin geeft nieuwe obligaties uit op 6 jaar in euro

FLASH INVEST
Augustus 2009

Promotioneel document

BNP PARIBAS FORTIS | De bank en verzekering voor een wereld in verandering

Obligatielening

- 6 jaar
- 100% terugbetaling Van de nominale waarde
- Jaarlijkse coupon van 4% (bruto)
- Conservatief tot neutraal profiel

Aquafin NV heeft als hoofdactiviteit de financiering, de uitbouw en het beheer van de gewestelijke zuiveringsinfrastructuur voor stedelijk afvalwater in Vlaanderen. Het bedrijf geeft een nieuwe obligatielening uit in euro met een jaarlijkse coupon van 4,00% (bruto) gedurende 6 jaar. Op grond van de uitgifteprijs van 101,639%, bedraagt het actuariële rendement 3,69% (bruto).

Ondernemingsprofiel van Aquafin NV

In 1991 verplichtte de Europese richtlijn Stedelijk Afvalwater de Lidstaten om tegen 2005 al het huishoudelijk afvalwater te collecteren en te zuiveren. Op dat ogenblik werd in Vlaanderen nog maar 30% van het stedelijke afvalwater gezuiverd. Om versneld werk te maken van de uitbouw van de bovengemeentelijke rioleringsinfrastructuur, besliste het Vlaamse Gewest tot de oprichting van Aquafin NV. Het bedrijf is verantwoordelijk voor de financiering, de uitbouw en exploitatie van de gewestelijke afvalwaterzuiveringinfrastructuur. Volgens de beheersovereenkomst met het Vlaamse Gewest heeft Aquafin een monopolie-positie voor deze activiteiten. Sinds 2004 mag Aquafin bovendien mee concurreren op de gemeentelijke markt. Het bedrijf biedt commerciële diensten aan voor de uitbouw, het beheer en de financiering van de zuiveringsinfrastructuur in de Vlaamse gemeenten.

Dochteronderneming Aquaplus heeft de kennis en ervaring in huis voor het management van de volledige afvalwatercyclus. Via Aquaplus voert Aquafin ook opdrachten uit voor de privésector in Vlaanderen en voor de privésector en lokale overheden in het buitenland. In België werkt Aquaplus vooral voor industriële klanten. Op de internationale markt neemt Aquaplus als consultant deel aan open internationale aanbestedingsprocedures. Meestal biedt het bedrijf dan als onderaannemer gespecialiseerde kennis aan.

Het kredietagentschap Moody's heeft Aquafin de hoogst mogelijk kredietrating ("Aaa") toegekend, op basis van Aquafin's defensieve kredietkwaliteiten en de verwachting dat het Vlaamse Gewest in geval van financiële moeilijkheden Aquafin met hoge waarschijnlijkheid zal ondersteunen. Eind 2008 was Aquafin verantwoordelijk voor het beheer van 4427 km leidingen en 228 rioolwaterzuiveringstations van het Vlaamse Gewest. Het bedrijf had op dat moment 764 personeelsleden. Het balanstotaal bedroeg 2,3 miljard euro. In 2008 was de omzet van Aquafin 326,8 miljoen euro, waarvan 4,7% gerelateerd aan commerciële activiteiten.

(Bron: Aquafin)

Hoe inschrijven?

Dit document is opgemaakt in het kader van de **aanbieding aan het publiek in België**. De verkoopsbeperkingen van toepassing op de uitgifte van deze obligaties worden vermeld in het Prospectus.

De inschrijvingsperiode loopt van **27 augustus tot en met 25 september 2009**. Een vervroegde afsluiting is mogelijk in geval van overinschrijving of indien de marktvoorwaarden wijzigen.

U kunt inschrijven op deze nieuwe obligaties via **PC banking of Phone banking** (02 433 40 31) of **aan de loketten van elk kantoor van BNP Paribas Fortis**.

Voor bijkomende inlichtingen kunt u onze Klantendienst contacteren op het nummer 02 433 40 31. U kunt ook onze site raadplegen: www.fortisbanking.be/emissies (vervolgens klikt u op "uitstaande uitgiftes").

Belangrijkste kenmerken van deze emissie.

Beschrijving

Emittent: Aquafin, naamloze vennootschap naar Belgisch recht.
Rating: Aaa bij Moody's (stabiel vooruitzicht). Een rating wordt enkel ten indicatieve titel gegeven en vormt geen aanzetting tot kopen, verkopen of bewaren van de effecten van de emittent. Een rating kan door het ratingagentschap op elk moment worden geschorst, gewijzigd of opgeheven.

Effecten:
- Nominale waarde: 1.000 EUR.
- Bedrag: verwacht bedrag van maximaal 150 miljoen EUR.
- ISIN-code: BE0002170364.
- Gedematerialiseerde effecten, onderworpen aan het Belgisch recht.
- Notering: deze obligaties zullen genoteerd worden op Euronext Brussels.

Beleggersprofiel

Op grond van de door BNP Paribas Fortis bepaalde criteria zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een **conservatief tot neutraal** beleggersprofiel. Ze kunnen ook passen in een gespreide portefeuille die beantwoordt aan een ander beleggersprofiel. Meer informatie over beleggersprofielen vindt u op www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen (klik daarna op "bepaal uw beleggersprofiel").
Er wordt de beleggers ook aangeraden om na te gaan of deze belegging bij hen past, rekening houdend met hun kennis en ervaring meer bepaald op financieel vlak, hun beleggingsdoelstellingen en hun financiële situatie. In geval van twijfel kunnen ze een beleggingsadviseur van BNP Paribas Fortis raadplegen.

Looptijd

Uitgifte- en betaaldatum: 29 september 2009.
Uitgifteprijs: 101,639% van de nominale waarde (een commissie van 1,875% ten laste van de particuliere belegger inbegrepen).

Vervaldag: 29 september 2015 wat overeenstemt met een looptijd van 6 jaar.
Terugbetalingsprijs: 100% van de nominale waarde op eindvervaldag.

Rendement

- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 29 september van elk jaar, en voor de eerste keer op 29 september 2010.
- De investeerder zal jaarlijks een brutocoupon ontvangen van 4,00%, die verhoogd wordt, volgens de modaliteiten voorzien in het Prospectus, indien de rating van de emittent zou dalen.
- Het actuarieel brutorendement op de uitgifteprijs bedraagt dus 3,69%.

Kosten

- **Financiële dienst**: gratis bij BNP Paribas Fortis in België.
- **Bewaarloon** van de obligaties op de effectenrekening: ten laste van de inschrijver.
- **Bewaring** van deze obligaties op een BNP Paribas Fortis-Effectenrekening: tegen het van toepassing zijnde tarief (zie onze brochure "Tarifering van de voornaamste effectenverrichtingen", beschikbaar in onze kantoren of op de site www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen (rubriek "Kosten en taksen" in Achtergrondinfo). Beleggers dienen zich te informeren over de kosten die andere financiële instellingen zouden kunnen aanrekenen.

Fiscaliteit

Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België: op de inkomsten uit Obligaties 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. De fiscale behandeling is afhankelijk van de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor mogelijke wijzigingen nadien. Andere beleggerscategorieën worden verzocht zich te informeren over het fiscaal regime dat op hen van toepassing is.

Taks op Beursverrichtingen (TOB): geen TOB op de primaire markt. TOB bij verkoop/aankoop na de oorspronkelijke inschrijvingsperiode: 0,07%, met een max. van 500 EUR per verrichting.

Risico

In geval de emittent in gebreke zou blijven, loopt de obligatiebezitter het risico dat op de vervaldag zijn oorspronkelijk kapitaal niet wordt terugbetaald. Bovendien kan de koers van de obligatie schommelen door toedoen van verschillende factoren zoals de financiële gezondheid van de emittent, het algemene verloop van de rentetarieven en de volatiliteit van de markten. Er is bovendien geen enkele waarborg voor de ontwikkeling van een actieve markt die toelaat de obligaties te verhandelen. De markt van de obligaties kan beperkt en weinig liquide zijn en het is onmogelijk om koersen voorop te stellen waartegen de obligaties zullen verhandeld kunnen worden. De belegger die zijn obligaties vóór de terugbetaling wil verkopen, zal ze dus tegen de marktprijs moeten verkopen. Deze prijs zou minder of meer dan de nominale waarde kunnen bedragen.
De beleggers die geïnteresseerd zijn in deze obligaties dienen hun investeringsbeslissing te baseren op hun eigen, onafhankelijk onderzoek van de informatie die is opgenomen in het volledige Prospectus (en vooral in de rubriek "risicofactoren") evenals op onze "Informatiebrochure financiële instrumenten" beschikbaar in onze kantoren of op de site www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen (rubriek "Mifid" in Achtergrondinfo).

Documentatie

Prospectus: het prospectus opgesteld in het Nederlands en goedgekeurd door de CBFA op 26 augustus 2009 (het "Prospectus") is te verkrijgen aan de loketten van elk BNP Paribas Fortis-kantoor, of telefonisch op het nummer 02 433 40 31 of op www.fortisbanking.be/emissies (klik vervolgens op "uitstaande uitgiftes").

Dit document is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door Fortis Bank NV, met maatschappelijke zetel te Warandeberg 3, B-1000 Brussel. Het bevat geen beleggingsadvies en geen beleggingsonderzoek. Dit document is dus niet opgesteld conform de bepalingen met betrekking tot de bevordering van onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied en is niet onderworpen aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied. Hoewel Fortis Bank alle redelijke maatregelen heeft genomen om de juistheid van de in dit document opgenomen informatie te waarborgen, zal noch Fortis Bank noch enig persoon die aan haar verbonden is, aansprakelijk kunnen gesteld worden voor eventuele schade of voor rechtstreekse of onrechtstreekse kosten die zouden voortvloeien uit een beslissing die op basis van dit document genomen werd, behalve in geval van bedrieglijke, onjuiste of tegenstrijdige informatie ten opzichte van het Prospectus.

08-2009 - Verantwoordelijke uitgever: Fr. Peene - Fortis Bank nv - Warandeberg 3 - 1000 Brussel – RPR Brussel – BTW BE 0403.199.702.