

FORTIS BANQUE LUXEMBOURG SA

Nieuwe openbare uitgifte van “Reverse Convertible Notes”



FORTIS BANQUE LUXEMBOURG SA, 100% dochteronderneming van de groep Fortis, lanceert een nieuwe lening van het “Reverse Convertible”-type. De lening, met **UCB** als onderliggend aandeel, heeft een looptijd van 2 jaar. De coupon bedraagt 12% (bruto) en de uitgifteprijs 102%.

Profiel van UCB

UCB is een middelgroot farmabedrijf dat zich toelegt op bepaalde ziektesymptomen. Vandaag is het een wereldwijde leider in allergie en epilepsie, gekend van de respectievelijke medicijnen Zyrtec/Xyzal en Kepra, dat momenteel nog het veruit belangrijkste medicijn is van UCB. De afgelopen jaren heeft het Belgische bedrijf zich versterkt via de omvangrijke overnames van het Britse biotech bedrijf Celltech (2004) en het Duitse farmabedrijf Schwarz Pharma (2006). Daardoor is zowel de productportefeuille als de pijplijn aan nieuwe medicijnen aangedikt. Zo heeft UCB met Cimzia nu een (biologisch) medicijn voor de behandeling van reumatische artritis en de ziekte van Crohn. De huidige strategie van UCB is om zich toe te leggen op ernstige ziektes betreffende het centrale zenuwstelsel, ontstekingen en oncologie. Daarbij wordt het belang van biotechnologie steeds groter. UCB boekte in 2007 een omzet van 3,6 miljard EUR, waarbij 46% komt uit Noord-Amerika, 42% uit Europa en 12% uit de rest van de wereld. (Bron: Fortis Equity Research)

Een Reverse Convertible die er geen hoeft te zijn

Deze obligatie van het Reverse Convertible-type is uitgegeven met een korte looptijd (vervaldag 3 oktober 2010). Het unieke aan deze Note is dat zij pas een Reverse Convertible Note wordt als de koers van het UCB-aandeel op gelijk welk moment tussen 1 oktober 2008 en 27 september 2010 onder de 80% van de startwaarde zakt. Indien deze drempel nooit wordt bereikt, dan wordt het kapitaal automatisch tegen 100% van de nominale waarde terugbetaald. Of de terugbetaling nu contant gebeurt of in UCB-aandelen, als belegger ontvangt u jaarlijks een **coupon van 12% (bruto)**. Denk eraan dat de emittent bij een Reverse Convertible Note kan beslissen om de Note op de eindvervaldag terug te betalen in aandelen, in dit geval UCB-aandelen. Als compensatie hiervoor int de belegger een hogere coupon dan bij een klassieke obligatie.

Voor deze lening zal de emittent enkel beslissen om de Note in UCB-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 80% van zijn startwaarde is gedaald op gelijk welk moment tussen 1 oktober 2008 en 27 september 2010.

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

Verskil tussen de eindwaarde en de startwaarde	Bruto intern rendement
>0%	10,83%
0%	10,83%
-10%	6,06%
-20%	1,04%
-50%	-15,93%

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 BANQUE LUXEMBOURG SA.
Rating van de Notes uitgegeven door het Programma	Moody's: Aa3 / Standard & Poor's: A+ / Fitch: AA-.
Risicoprofiel	Op grond van de door Fortis vastgelegde criteria is dit financiële instrument bestemd voor beleggers met een dynamisch profiel . Meer informatie over risicoprofielen vindt u op www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen (klik vervolgens op "Uw beleggersprofiel bepalen")
Totaal bedrag	Minimum 1 miljoen EUR en maximum 50 miljoen EUR.
Effecten	<ul style="list-style-type: none">- Nominale waarde: 1.000 EUR.- ISIN-code: XS0384893995 - Reeks 2229.- Scripturale effecten aan toonder, vertegenwoordigd door een globaal certificaat. Geen leveringen in materiële vorm mogelijk.- Gratis bewaring op een Fortis-Effectenrekening¹.
Financiële dienst	Gratis bij Fortis Bank in België.
Coupon	12% (bruto) betaalbaar na vervallen termijn op 3 oktober 2009 en 3 oktober 2010.
Vervaldag	3 oktober 2010, wat neerkomt op een looptijd van 2 jaar.
Uitgifte- en betaaldatum	3 oktober 2008.
Uitgifteprijs	102%.
Terugbetaling	100% in contanten OF een aantal UCB-aandelen, berekend volgens deze formule: $\frac{1.000 \text{ EUR}}{\text{Initiële waarde van de geleverde aandelen}}$ <ul style="list-style-type: none">- Fracties van UCB-aandelen worden cash uitbetaald.- De startwaarde van het UCB-aandeel zal gelijk zijn aan de slotkoers op 30 september 2008 op Euronext Brussel.- Het bodemniveau dat de aard van de lening bepaalt, zal gelijk zijn aan 80% van de oorspronkelijke waarde.- De eindwaarde van het UCB-aandeel zal gelijk zijn aan de slotkoers op 27 september 2010 op Euronext Brussel.
Taks op Beursverrichtingen (TOB)	<ul style="list-style-type: none">- Bij de inschrijving: geen.- Bij aankoop of verkoop op de secundaire markt: 0,07% (max. 500 EUR per verrichting).
Notering	De Notes zullen noteren op de beurs van Luxemburg. Fortis Bank zal optreden als <i>market maker</i> 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	De beleggers dienen het Basisprospectus opgemaakt in het Engels en gedateerd op 13 november 2007 aandachtig te lezen, evenals de Definitieve Voorwaarden (Final Terms) van het aanbod, opgemaakt in het Engels en gedateerd op 1 september 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. 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 **1 september tot en met 26 september 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 **02/433 40 31**.