

# FORTIS BANK



## Nieuwe openbare lening op 5 jaar in euro

Anheuser-Busch InBev, de grootste brouwer ter wereld in termen van volume, geeft een lening uit in euro met een jaarlijkse coupon van 6,57% (bruto) gedurende 5 jaar. Op grond van de uitgifteprijs van 101%, bedraagt het actuariaal rendement 6,33% (bruto).

### Ondernemingsprofiel van Anheuser-Busch InBev

Met de overname van Anheuser-Busch door InBev in November 2008, is de nieuw gevormde groep Anheuser Busch-InBev (AB-InBev) momenteel de grootste brouwer ter wereld en een van de 5 grootste consumentenproductondernemingen ter wereld. De groep is actief in meer dan 30 landen en stelt ongeveer 120.000 mensen te werk.

Met haar hoofdkwartier te Leuven, beschikt de groep over een rijke en lange traditie in het brouwen van kwaliteitsbier, en dit al sinds 1366 met de oprichting van de Den Hoorn brouwerij te Leuven en sinds 1860 met de oprichting van de Anheuser & Co. brouwerij te St-Louis, USA.

Anheuser-Busch InBev beschikt over een sterk gediversifieerde en uitgebreide portefeuille van meer dan 200 verschillende biermerken waaronder de internationale topmerken Budweiser, Stella Artois en Beck's, de merken die in verschillende landen sterk groeien zoals Leffe en Hoegaarden, en de sterke lokale parels zoals ondermeer Bud Light, Skol, Brahma, Quilmes, Michelob, Harbin, Sedrin, Cass, Klinskoye, Sibirskaya Korona, Chernigivske en Jupiler. De groep is geografisch evenwichtig gespreid over de groeiende markten en de ontwikkelde markten en bekleedt de eerste of tweede plaats in meer dan 20 markten wereldwijd.

Anheuser-Busch InBev is genoteerd op Euronext Brussels (BEL 20 aandeel) en had op 28 januari 2009 een marktkapitalisatie van ongeveer 32 miljard EUR. De groep beschikt over een externe notering van BBB+ (S&P) en Baa2 (Moody's). Op pro-forma basis zou de gecombineerde groep een omzet van 26,4 miljard EUR gehaald hebben in 2007. Op aparte basis haalde InBev gedurende de eerste negen maanden van 2008 een omzet van +/- 10,85 miljard Euro en een nettowinst van +/- 1,24 miljard euro. Anheuser Busch haalde in diezelfde periode een omzet van +/- 15,54 miljard USD en een nettowinst van +/- 1,87 miljard USD.

(Bron: Anheuser-Busch InBev)

#### HOE INSCHRIJVEN?

De inschrijvingsperiode loopt van **10 tot en met 24 februari 2009**. Een vervroegde afsluiting is mogelijk in geval van overinschrijving of indien de marktvoorwaarden wijzigen. In dat geval kunnen inschrijvingen eventueel leiden tot verdeling.

U kunt inschrijven op deze nieuwe obligaties via **PC banking** of **Phone banking** (02 433 40 31) of **aan de loketten van elk Fortis Bank-kantoor** of via andere financiële tussenpersonen.

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](http://www.fortisbanking.be/emissies) (vervolgens klikt u op "uitstaande uitgiftes").



## Voornaamste kenmerken van deze obligaties

<b>Emittent</b>	Anheuser-Busch InBev SA/NV. Rating <sup>1</sup> : BBB+ (stabiele vooruitzichten) bij S&P en Baa2 (stabiele vooruitzichten) bij Moody's.
<b>Garanten</b>	De filialen van de groep AB InBev vermeld in het Basisprospectus.
<b>Aanbieding</b>	Aanbieding aan het publiek in België en in Luxemburg. Er kunnen verkoopbeperkingen van toepassing zijn op residenten van bepaalde landen. Zij worden vermeld in het Prospectus.
<b>Risicoprofiel</b>	Op grond van de door Fortis Bank bepaalde criteria zijn deze obligaties bestemd voor beleggers met een <b>neutraal tot agressief</b> beleggersprofiel. Meer informatie over risicoprofielen vindt u op <a href="http://www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen">www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen</a> (klik daarna op "bepaal uw beleggersprofiel").
<b>Bedrag</b>	Minimum van 150 miljoen EUR. Dit bedrag stemt overeen met het minimum bedrag dat de Emittent van plan is uit te geven. Gezien de banken geen enkele verplichting hebben inzake plaatsing, kan het totaal uitgegeven bedrag verminderd worden (tot het effectief geplaatste bedrag op het einde van de inschrijvingsperiode).
<b>Effecten</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Coupures: 1.000 EUR.</li> <li>- ISIN-code: BE6000006716 / Serie EMTN 4.</li> <li>- Gedematerialiseerde effecten aan toonder. Niet fysiek leverbaar.</li> <li>- Effecten onderworpen aan het Engels (en, voor bepaalde aspecten beschreven in het Prospectus, aan het Belgisch recht).</li> </ul>
<b>Financiële dienst</b>	Gratis <sup>2</sup> bij Fortis Bank in België en bij BGL in Luxemburg.
<b>Interesten</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 27 februari van elk jaar, en voor de eerste keer op 27 februari 2010.</li> <li>- De investeerder zal jaarlijks een brutocoupon ontvangen van 6,57%.</li> <li>- Het actuariael brutorendement op de uitgifteprijs bedraagt dus 6,33%.</li> <li>- Verhoging van de coupon indien daling van de rating (kwaliteit van de kredietwaardigheid) van de Emittent. Voor meer uitleg, zie Final Terms.</li> </ul>
<b>Vervaldag</b>	27 februari 2014 wat overeenstemt met een looptijd van 5 jaar (tenzij uitoefening van vervroegde terugbetalingsoptie door de Emittent zoals beschreven in de Final Terms onder punt 20).
<b>Uitgifte- en betaaldatum</b>	27 februari 2009.
<b>Uitgifteprijs</b>	101% van de nominale waarde (inclusief een investeringscommissie van 1% en een inschrijvingscommissie van 0,875%, ten laste van de particuliere belegger).
<b>Terugbetalingsprijs</b>	100% van de nominale waarde op eindvervaldag.
<b>Notering</b>	Deze obligaties zullen genoteerd worden op de Beurs van Amsterdam en op de London Stock Exchange Regulated Market.
<b>Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België<sup>3</sup></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Op de inkomsten uit Obligaties zal 15% roerende voorheffing (RV) worden ingehouden. De inhouding van de RV is bevrijdend in hoofde van de particuliere beleggers.</li> <li>- Geen taks op beursverrichtingen op de primaire markt.</li> <li>- Taks op beursverrichtingen bij verkoop/aankoop na de oorspronkelijke inschrijvingsperiode: 0,07%, met een max. van 500 EUR per verrichting.</li> </ul>
<b>Kosten<sup>2</sup></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Bewaarloon van de obligaties op de effectenrekening: ten laste van de inschrijver.</li> <li>- Bewaring van deze obligaties op een Fortis Bank-Effectenrekening: tegen het van toepassing zijnde tarief.</li> </ul>
<b>Voornaamste risico's</b>	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, onafhankelijke onderzoek van de informatie die is opgenomen in het volledige Prospectus (en vooral in de rubriek "risicofactoren"). Er wordt hun ook aangeraden om na te gaan of deze belegging past bij hun beleggingsdoelstellingen en hun financiële situatie, rekening houdend met hun kennis en ervaring op financieel vlak. Indien de beleggers dit nodig achten, kunnen ze bovendien een specialist in financieel advies raadplegen. In geval van twijfel of deze belegging aan zijn behoefte voldoet, wordt de belegger aangeraden er niet in te beleggen.
<b>Prospectus</b>	Het Basisprospectus gedateerd op 16 januari 2009 (het " <b>Basisprospectus</b> ") wordt vervolledigd door de definitieve voorwaarden gedateerd op 9 februari 2009 (de " <b>Final Terms</b> "). Het Basisprospectus en de Final Terms zijn opgemaakt in het Engels en vormen samen het " <b>Prospectus</b> ". Een samenvatting van het Basisprospectus in het Nederlands en in het Frans is eveneens beschikbaar. Deze documenten zijn te verkrijgen aan de loketten van elk Fortis Bank-kantoor, door te bellen naar het nummer 02 433 40 31 of op <a href="http://www.fortisbanking.be/emissies">www.fortisbanking.be/emissies</a> (klik vervolgens op "uitstaande uitgiftes").

<sup>1</sup> De betekenis van deze ratings is opgenomen in het Prospectus (zie hierboven). 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.

<sup>2</sup> Beleggers dienen zich te informeren over de kosten die andere financiële instellingen zouden kunnen aanrekenen voor deze verrichting.

<sup>3</sup> 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 fiscale regime dat op hen van toepassing is.

### Waarschuwing

Dit document is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door Fortis Bank NV, met maatschappelijke zetel te Warandeborg 3, B-1000 Brussel ("Fortis Bank"). Het is geen prospectus zoals voorzien in de wetgeving over openbare aanbiedingen en/of toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een markt. Dit document 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. Dit document is opgesteld op grond van het Informatiedocument (zoals hieronder gedefinieerd) en wordt slechts ter informatie bezorgd. Hoewel Fortis Bank alle redelijke maatregelen heeft genomen om de juistheid van de informatie bevat in dit document te waarborgen, zal de inhoud van het prospectus doorlaggend zijn in het geval van inconsistentie tussen de inhoud van dit document en het Prospectus.