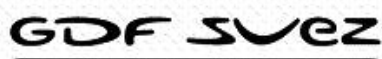


# FORTIS BANK



## Nieuwe openbare lening op 6 jaar in euro

**GDF SUEZ, één van de belangrijkste verdelers van gas en elektriciteit in Europa, geeft een nieuwe lening uit in euro met een coupon van 5% (bruto) gedurende 6 jaar. Op grond van de uitgifteprijs van 102% (bruto), bedraagt het actuarieel rendement 4,611% (bruto).**

### Ondernemingsprofiel van de groep GDF SUEZ

GDF SUEZ is een nutsbedrijf, ontstaan uit de recente fusie tussen Suez en Gaz de France. De Franse staat is aandeelhouder via een participatie van 35,68%.

Het bedrijf stelt ongeveer 198.200 personen tewerk en is actief in de sectoren elektriciteit (productie, transport, distributie, verkoop) en gas (uitbating en productie, opslag, transport, distributie, verkoop, LNG). GDF SUEZ is trouwens de vijfde grootste producent en leverancier van elektriciteit en de grootste koper en transporteur van gas in Europa. Per einde 2007 bedroeg het ontwikkelbaar vermogen aan elektriciteit 60 GW en kon het een bevoorrading van ongeveer 100 miljard m<sup>3</sup> gas verzekeren. De Groep is ook actief in diensten op het vlak van energie en milieu via haar deelname van 35,41% in Suez Environnement, marktleider in de sectoren water en afvalverwerking.

De Groep is sterk aanwezig in België, vooral via haar filiaal Electrabel, de grootste producent van elektriciteit in België.

In 2007 realiseerde GDF SUEZ een omzet van 74,3 miljard EUR, waarvan 51% in Frankrijk en in België en een nettowinst (deel van de Groep) van 5,6 miljard EUR. Dankzij haar aanwezigheid op de totale energiescène, is de nieuwe gefusioneerde Groep goed geplaatst om te profiteren van de convergentie gas-elektriciteit en om een ganse serie synergieën te realiseren. Het industriële investeringsprogramma van 30 miljard EUR over de periode 2008-2010 zou de bestaande vestigingen moeten versterken en ontwikkelen.

GDF SUEZ is genoteerd op verschillende aandelenbeurzen waarvan de voornaamste Euronext Parijs en Brussel zijn. Met een gewicht van ongeveer 21,4% is het een belangrijke speler in de Bel20-index. Het bedrijf maakt eveneens deel uit van de CAC 40.

Met een financiële rating "A" (met positieve vooruitzichten) bij Standard & Poor's en "Aa3" (met stabiele vooruitzichten) bij Moody's, toont de Groep een stevig financieel profiel en een sterke generatiecapaciteit van liquiditeiten.

(Bron: Equity Research - Fortis Bank)

\* Deze informatie is pro forma niet gecontroleerd, en bevat de bijdragen van Distrigaz, Fluxys, SPE en Coriance.

### Waarschuwing

Dit document is een promotioneel document, opgesteld en verspreid door Fortis Bank NV, met maatschappelijke zetel te Warandenberg 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 doorslaggevend zijn in het geval van inconsistentie tussen de inhoud van dit document en het prospectus.



## Voornaamste kenmerken van deze uitgifte

<b>Emittent</b>	GDF SUEZ S.A. Rating: A (positieve vooruitzichten) bij S&P en Aa3 (stabiele vooruitzichten) bij Moody's.
<b>Aanbieding</b>	Aanbieding aan het publiek in België en in Luxemburg. De verkoopbeperkingen van toepassing op de obligaties staan 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>conservatief tot neutraal beleggersprofiel</b> . 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.
<b>Effecten</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Coupures: 1.000 EUR.</li><li>- ISIN-code: FR0010718189 / Serie 38.</li><li>- Gedematerialiseerde effecten aan toonder. Niet fysiek leverbaar.</li><li>- Effecten onderworpen aan het Frans recht</li></ul>
<b>Financiële dienst</b>	Gratis <sup>1</sup> bij Fortis Bank in België.
<b>Interesten</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 23 februari van elk jaar, en voor de eerste keer op 23 februari 2010.</li><li>- De investeerder zal jaarlijks een brutocoupon ontvangen van 5%.</li><li>- Het actuariële brutorendement op de uitgifteprijs bedraagt dus 4,611%.</li></ul>
<b>Vervaldag</b>	23 februari 2015 wat overeenstemt met een looptijd van 6 jaar.
<b>Uitgifte- en betaaldatum</b>	23 februari 2009.
<b>Uitgifteprijs</b>	102% van de nominale waarde (investerings- en inschrijvingscommissie van 1,875%, inbegrepen, 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 Luxemburg.
<b>Fiscaal regime voor particuliere beleggers in België<sup>2</sup></b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- 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.</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</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<sup>1</sup>.</li><li>- De kosten (ten laste van de beleggers) voor een forfaitair bedrag ten belope van 0,1% van de nominale waarde, werden verrekend in de berekening van de uitgifteprijs en de coupon van de obligaties</li></ul>
<b>Voornaamste risico's</b>	<p>De obligaties zijn onderworpen aan risico's verbonden aan GDF SUEZ en zijn activiteitssector en aan risico's eigen aan obligaties zoals onder andere de risico's van volatiliteit, van tegenwaarde, van interestvoeten, etc. 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.</p> <p>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.</p> <p>Indien de beleggers dit nodig achten, kunnen ze bovendien een specialist in financieel advies raadplegen. In geval van twijfel of deze belegging aan hun behoefte voldoet, wordt de belegger aangeraden er niet in te beleggen.</p>
<b>Prospectus</b>	Het Basisprospectus van het EMTN-programma van de emittent gedateerd op 7 oktober 2008 (het " <b>Basisprospectus</b> ") en zijn supplementen gedateerd op 25 november 2008, 29 december 2008 en op 20 januari 2009 worden vervolledigd door de definitieve voorwaarden gedateerd op 22 januari 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 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> Beleggers dienen zich te informeren over de kosten die andere financiële instellingen zouden kunnen aanrekenen voor deze verrichting.

<sup>2</sup> De fiscale behandeling is afhankelijk van de individuele situatie van elke belegger en is vatbaar voor mogelijke wijzigingen nadien.

### HOE INSCHRIJVEN?

**De inschrijvingsperiode loopt van 23 januari tot en met 18 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").