

# FORTIS BANK



Caisse d'investissement  
de Wallonie

## La CAISSE D'INVESTISSEMENT DE WALLONIE geeft een obligatielening uit op 10 jaar met fiscaal voordeel

La Caisse d'Investissement de Wallonie, een strategisch investeringsfonds opgericht door het Waals gewest, geeft Obligaties uit in euro met een jaarlijkse coupon van 4,60% (bruto) gedurende 10 jaar en met de waarborg van het Waals gewest. Deze Obligaties bieden bovendien een fiscaal voordeel, voorbehouden voor particuliere verblijfhouders in Wallonië.



### La Caisse d'Investissement de Wallonie (afgekort C.I.W.)

La Caisse d'Investissement de Wallonie werd op 1 april 2009 opgericht door het Waals gewest en heeft als voornaamste doelstelling samen met een of meerdere personen van publiek of privaat recht, investeringen te bevorderen in niet genoteerde Waalse kleine en middelgrote ondernemingen om zo de economische en duurzame ontwikkeling van het Waals gewest te versterken.

In dat kader is de C.I.W. gemachtigd om beroep te doen op het sparen door bijvoorbeeld obligatieleningen uit te geven met:

- een waarborg door het Waals gewest op het belegde kapitaal,
- een fiscaal voordeel voor de particuliere verblijfhouders in Wallonië.

### De waarborg van het Waals gewest

De obligaties uitgegeven door de C.I.W. genieten de **waarborg door het Waals gewest** op het belegde kapitaal. Ze zijn dus duidelijk bestemd voor beleggers die hoe dan ook hun belegde kapitaal willen beschermen op de vervaldag van de Obligaties.

### Fiscaal voordeel voor verblijfhouders in Wallonië

Om de spaarders die in Wallonië wonen aan te moedigen een sociale meerwaarde te geven aan hun beleggingen, bieden de Obligaties uitgegeven door de C.I.W. niet alleen een vergoeding (jaarlijkse coupon van 4,60% bruto) in lijn met de marktrente, maar ook een interessant fiscaal voordeel.

De inschrijvingen geven immers recht op een **fiscale vermindering** van de personenbelasting op basis van een rentevoet van 3,10% op een eerste schijf van maximum 2.500 EUR van het netto bestemde bedrag voor de inschrijving op de Obligaties. Deze belastingvermindering zou kunnen worden toegekend voor de **eerste vier opeenvolgende aanslagjaren** tot een bedrag van maximum 77,50 EUR per jaar en per inschrijver. Echtgenoten of samenwonenden kunnen dit fiscale voordeel optimaliseren door elk afzonderlijk in te schrijven indien het te beleggen bedrag meer dan 2.500 EUR bedraagt.

De inschrijvingen gebeuren verplicht **op naam**. De Obligaties worden terugbetaald op de vervaldag (19 juni 2019) tegen 100% van hun nominale waarde. Ze zullen **niet verhandeld worden op de secundaire markt**.

#### HOE INSCHRIJVEN?

De inschrijvingsperiode loopt van 14 mei tot 12 juni 2009. Een vervroegde afsluiting is evenwel mogelijk. De C.I.W. kan beslissen om over te gaan tot een tweede obligatie-uitgifte, maar slechts nadat het huidige aanbod werd afgesloten en waarvan de voorwaarden, vastgelegd op basis van de op dat moment geldende marktvoorwaarden, voordeliger of ongunstiger zouden kunnen zijn dan deze van het huidige aanbod met dien verstande dat het eventuele tweede aanbod niet van het fiscale voordeel zal kunnen genieten.

U kunt inschrijven op die nieuwe Obligaties aan de **loketten van alle Fortis Bank-kantoren**.

Voor alle aanvullende inlichtingen kunt u bellen met onze **Klantendienst op het nummer 02 433 40 31** of surfen naar onze site [www.fortisbanking.be/emissies](http://www.fortisbanking.be/emissies) (vervolgens klikt u op "uitstaande uitgiftes")

## Voornaamste kenmerken van deze Obligaties

|  |   |
|--|---|
| <b>Emittent</b>  | Caisse d'investissement de Wallonie (afgekort C.I.W.).<br>Maatschappelijke zetel: Avenue Destenay 13, 4000 Liège.   |
| <b>Waarborg</b>  | - Het Waals gewest waarborgt de terugbetaling tegen 100% van de nominale waarde van de Obligaties.<br>- Rating van de garant: AA2 bij Moody's.  |
| <b>Aanbieding</b>  | Dit document werd opgemaakt in het kader van een openbare aanbidding in België.   |
| <b>Inschrijvingsperiode</b>  | Van 14 mei tot 12 juni 2009 (behalve in geval van vervroegde afsluiting).   |
| <b>Totaal bedrag</b>   | Maximum 150.000.000 EUR.<br>In geval van overschrijving, kunnen de orders worden verlaagd volgens de modaliteiten 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 beleggersprofiel</b> . Ze kunnen ook passen in een gespreide portefeuille die beantwoordt aan een ander 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").<br>De beleggers die geïnteresseerd zijn in deze obligaties wordt 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 en fiscaal advies raadplegen. In geval de belegger twijfelt of deze belegging aan zijn behoefte voldoet, wordt hem aangeraden er niet in te beleggen.   |
| <b>Effecten</b>  | - Minimumcoupure: 500 EUR.<br>- ISIN-code: BE6000132033.<br>- Uitsluitend effecten op naam, geregistreerd op naam van de ondertekenaar van het inschrijvingsborderel. Het register van obligatiehouders wordt bijgehouden door CIK SA/NV (Euroclear Belgium).   |
| <b>Uitgifte- en betalingsdatum</b>   | 19 juni 2009.   |
| <b>Interesten</b>  | - De interesten zijn jaarlijks betaalbaar na vervallen termijn, op 19 juni van elk jaar, en voor de eerste keer op 19 juni 2010.<br>- De investeerder zal jaarlijks een brutocoupon ontvangen van 4,60%.  |
| <b>Vervaldag</b>   | 19 juni 2019, wat overeenstemt met een looptijd van 10 jaar.  |
| <b>Emissieprijs</b>  | 100%. (geen commissie ten laste van de inschrijver).  |
| <b>Terugbetalingsprijs</b>   | 100% van de nominale waarde op de vervaldag.  |
| <b>Fiscaal voordeel</b>  | - Voorbehouden voor fysieke personen die op 1 januari van het aanslagjaar hun domicilie hebben in het Waals gewest en die als rijksinwoner van België onderworpen zijn aan de personenbelasting. Voor andere beleggers is het regime van algemeen recht van toepassing.<br>- Belastingvermindering toegekend voor 4 opeenvolgende aanslagjaren te rekenen vanaf de belastbare periode tijdens dewelke de Obligaties werden uitgegeven en ingeschreven.<br>- Dit fiscaal voordeel vervalt vanaf het jaar waarin de obligaties niet meer in volle eigendom zijn van de inschrijver, of vanaf het jaar waarin de inschrijver geen inwoner meer is van het Waals gewest.<br>- U vindt meer details over het fiscaal voordeel en de toekenningsvoorwaarden in het prospectus.  |
| <b>Financiële dienstverlening</b>  | De C.I.W. verzekert de betaling van de jaarlijkse interesten en van het kapitaal op de vervaldag, door overschrijving op een door de belegger bij de inschrijving aangeduide rekening. Latere wijzigingen aan de rekening dienen door de inschrijver gemeld te worden aan de C.I.W.<br>Een inschrijvingscertificaat op naam en een jaarlijks document dat het bezit in volle eigendom bewijst, zullen ten gepaste tijde verstuurd worden door CIK SA/NV (Euroclear Belgium) aan de inschrijvers.  |
| <b>Fiscaal regime voor de particuliere beleggers in België<sup>1</sup></b> | De inkomsten uit de Obligaties zijn onderworpen aan de roerende voorheffing van 15%. De inhouding van de RV is bevrijdend in hoofde van de particuliere beleggers.  |
| <b>Voornaamste risico's</b>  | In geval de Emittent in gebreke zou blijven, loopt de Obligatiebezitter het risico dat op de vervaldag zijn 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. Bovendien wordt er geen secundaire markt georganiseerd voor dit product. De verkoop (tegen de gewenste waarde of de intrinsieke waarde) zou onmogelijk kunnen zijn. De hierboven vermelde informatie is slechts een samenvattende beschrijving van de voornaamste risico's verbonden aan dit product.<br>Alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, wordt elke belegger aanbevolen het prospectus (zoals hieronder gedefinieerd) te raadplegen en vooral de sectie "Risicofactoren", evenals onze "Informatiebrochure financiële instrumenten" beschikbaar in onze kantoren of op de site <a href="http://www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen">www.fortisbanking.be/sparenenbeleggen</a> (rubriek "Mifid" in Achtergrondinfo). |
| <b>Prospectus</b>  | Het prospectus en de samenvatting van het prospectus, opgemaakt in het Frans en gedateerd op 12 mei 2009, kunnen worden bekomen in elk Fortis Bank-kantoor of op de site <a href="http://www.fortisbanking.be/emissies">www.fortisbanking.be/emissies</a> (vervolgens klikt u op "uitstaande uitgiftes"). Een samenvatting in het Nederlands is eveneens beschikbaar.   |

<sup>1</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 fiscaal regime dat op hen van toepassing is.

### Waarschuwing

Dit document is een publicitaire mededeling opgesteld en verspreid door Fortis Bank NV. Het vormt geen beleggingsadvies noch onderzoek op beleggingsgebied. De informatie in dit document is dan ook niet verkregen conform de wettelijke en reglementaire vereisten die het uitbrengen van objectief en onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied beoogt te waarborgen. Het betekent ook dat Fortis Bank niet onderworpen is aan het verbod tot handelen voorafgaand aan de verspreiding van onderzoek op beleggingsgebied. Fortis Bank heeft alle redelijke maatregelen genomen om ervoor te zorgen dat de informatie opgenomen in dit document juist is. Fortis Bank sluit evenwel iedere aansprakelijkheid uit, met uitzondering van deze die voortvloeit uit enige misleidende, onjuiste of inconsistente informatie ten aanzien van het prospectus, van Fortis Bank en de met haar verbonden personen voor enige directe of indirecte schade of kosten die voortvloeien uit het gebruik van of het zich beroepen op de in dit document vermelde informatie.