

FINGEN

Société anonyme de droit belge

OFFRE PUBLIQUE D'ACQUISITION PORTANT SUR TOUTES LES ACTIONS DE LA COMPAGNIE NATIONALE À PORTEFEUILLE S.A. NON ENCORE DÉTENUES PAR FINGEN ET LES PERSONNES QUI LUI SONT LIÉS

CNP

Société anonyme dont le siège est établie à 6280 Gerpinnes
(Loverval), rue de la Blanche Borne, 12 - RPM (Charleroi)
n° 0404.676.971.

Le 22 mars 2011

Supplément au Prospectus du 22 mars 2011

FORTIS BANQUE S.A./N.V.



Banques-Guichet



1.- Référence est faite au Prospectus du 22 mars 2011, tel qu'approuvé par la CBFA, que le présent supplément a pour unique objet de modifier quant au Prix de l'Offre. Les mots utilisés avec une majuscule et les abréviations figurant dans le présent Supplément au Prospectus ont la même signification que dans le Prospectus.

2.- Augmentation du Prix de l'Offre

Le Prix de l'Offre est porté d'EUR 48,64 par Action à **EUR 49,01 par Action**.

3.- Justification de l'augmentation du Prix de l'Offre

Dans l'actif net ajusté pris en considération pour la fixation du Prix de l'Offre tel que figurant dans le Prospectus, les participations détenues par PARGESA HOLDING S.A. et par GBL S.A. dans IMERYYS S.A. ont été valorisées, à la date du 2 mars 2011, au cours moyen des 20 derniers jours de bourse (cours de clôture), soit EUR 50,58 par action IMERYYS.

Par communiqués du 21 mars 2011, PARGESA HOLDING S.A. et GBL S.A. ont fait savoir qu'elles avaient conclu un accord par lequel GBL S.A. achète à PARGESA HOLDING S.A. la participation de cette dernière dans IMERYYS S.A., au prix de EUR 56,2 par action IMERYYS.

Dans ce contexte, l'Offrant a pris la décision d'augmenter le Prix de l'Offre pour le porter à **EUR 49,01 par Action**, ce qui représente une augmentation de EUR 0,37 correspondant, au terme du calcul suivant, à la prise en considération d'une valeur de EUR 56,2 par action IMERYYS dans l'actif net ajusté de la CNP:

	titres Imerys existants	75.497.545
	détention transitive de Imerys par CNP	9,928%
(1)	Titres Imerys chez CNP (transitif)	7.495.387
	valeur/action dans actif net ajusté	50,58
	valeur/action dans opération GBL/Pargesa	56,20
(2)	écart (EUR/action Imerys)	5,62
= (1) * (2)	écart de valeur (mEUR)	42.124.076
	nombre d'actions CNP	106.048.918
	écart de valeur/action CNP	0,397
	- décote de 7,5%	0,367
	Prix de l'Offre initiale	48,64
	Prix de l'Offre tel qu'augmenté (EUR/Action)	49,01

4.- Le Présent Supplément au Prospectus a été approuvé par la CBFA le 22 mars 2011, en application de l'art. 17 de la Loi OPA.

Cette approbation ne comporte aucune appréciation de l'opportunité ou de la qualité de l'Offre, ni de la situation de l'Offrant ou de la Société.