

## **FORTIS SA/NV**

### **BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE AANDEELHOUDERS- VERGADERING VAN 27 MEI 2003, OPGESTELD OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 604 EN 607 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN**

De agenda van de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering die wordt bijeengeroepen op 27 mei 2003, bevat het voorstel om het nog niet gebruikte saldo van het toegestane kapitaal dat bestaat op de datum van de vergadering, te annuleren en een nieuw toegestaan kapitaal van EUR 1.713.600.000 te creëren, dat de uitgifte van 400.000.000 aandelen mogelijk maakt. Deze toestemming wordt aan de Raad van bestuur verleend voor een periode van 3 jaar, die na afloop van de algemene vergadering ingaat.

De agenda bevat ook het voorstel om de Raad van bestuur voor een periode van 3 jaar toe te staan gebruik te maken van het toegestane kapitaal in geval van een openbaar overnamebod.

\*\*\*

#### **I. TOEGESTAAN KAPITAAL VAN 12 DECEMBER 2001**

Op 12 december 2001 had de buitengewone algemene vergadering van de vennootschap de Raad van bestuur toegestaan het maatschappelijke kapitaal te verhogen tot een bedrag van EUR 500.000.000, dat de uitgifte van 116.713.352 aandelen mogelijk maakte, voor een periode van drie jaar die na afloop van deze algemene vergadering inging.

De Raad van bestuur heeft gebruik gemaakt van deze toestemming voor de volgende verrichtingen:

##### ***Uitgifte van aandelen***

- Uitgifte in 2002 van 39.682.540 nieuwe aandelen van Fortis SA/NV, verbonden met 39.682.540 aandelen van Fortis N.V. in het kader van de uitgifte door Fortfinlux S.A., de indirecte Luxemburgse dochtermaatschappij van Fortis SA/NV en Fortis N.V., van een eeuwigdurende lening die kan worden omgewisseld tegen nieuw gecreëerde Fortis Units (EUR 1.250.000.000 undated Floating Rate Equity-linked Subordinated Hybrid («FRESH») Capital

Securities). Deze verrichting is uitvoeriger beschreven in het bijzondere verslag van de Raad dat bij deze gelegenheid op 24 april 2002 werd opgesteld.

- Uitgifte in 2002 van 61.400 nieuwe aandelen van Fortis SA/NV, verbonden met 61.400 aandelen van Fortis N.V. naar aanleiding van het uitoefenen van opties uitgegeven in 1998 ten gunste van personeelsleden van de Fortis-groep.
- Uitgifte in 2002 van 1.752.500 nieuwe aandelen van Fortis SA/NV, verbonden met 1.752.500 aandelen van Fortis N.V. in het kader van een kapitaalverhogingsplan dat was voorbehouden aan personeelsleden van de Fortis-groep.

### *Uitgifte van opties*

- Uitgifte in 2002 van 2.717.100 opties in het kader van een plan van opties op Fortis Units ten gunste van personeelsleden van de Fortis-groep.
- Uitgifte in 2002 van 212.400 opties in het kader van het kapitaalverhogingsplan dat was voorbehouden aan personeelsleden van de Fortis-groep (dit plan voorzag in de toekenning van een gratis optie per vijf aandelen waarop is ingeschreven).
- Uitgifte in 2003 van maximum 3.200.000 opties in het kader van een plan van opties op Fortis Units ten gunste van personeelsleden van de Fortis-groep<sup>1</sup>.

## **II. AAN DE VERGADERING GEVRAAGDE TOESTEMMINGEN**

### **A. TOEGESTAAN KAPITAAL**

#### *Omstandigheden waarin het toegestane kapitaal kan worden gebruikt en nagestreefde doeleinden*

De belangrijkste redenen om gebruik te maken van de procedure van toegestaan kapitaal, hebben te maken met de soepelheid en/of snelheid van die procedure, zodat de vennootschap kan reageren op de mogelijkheden die zich aanbieden en, desgevallend, onverwijld de geschikte verdedigingsmiddelen kan installeren en toepassen.

Met inachtneming van de bepalingen die met Fortis N.V. zijn vastgelegd en die onder meer voortvloeien uit de samenvoeging van de aandelen van beide vennootschappen, wil de Raad zo soepel en zo ruim mogelijk gebruik kunnen maken van deze techniek, in het belang van de vennootschap en met de mogelijkheid, telkens als de wet daarin voorziet, om af te wijken van het voorkeurrecht van de aandeelhouders, ook ten voordele van bepaalde personen die de ontwikkelingsstrategie van de Fortis-groep willen begeleiden en voortzetten. Hij behoudt zich ook het recht voor langs deze weg

---

<sup>1</sup> Dit plan zal worden gelanceerd na de datum van ondertekening van dit verslag, maar voor die van de algemene vergadering.

kapitaalverhogingen door te voeren, door inbreng in natura door één of meer aandeelhouders binnen de wettelijke grenzen.

De omstandigheden waarin en de doeleinden waartoe de Raad van bestuur het toegestane kapitaal kan gebruiken, moeten worden gezien in die fundamentele context van behoud en ontwikkeling van het belang van Fortis SA/NV en haar dochtermaatschappijen.

Zonder dat de hieronder opgesomde omstandigheden en doeleinden beperkend of exhaustief mogen worden geïnterpreteerd, omdat het moeilijk en zelfs onmogelijk is om a priori een beperkende opsomming te maken van alle omstandigheden waarmee de Raad zou kunnen worden geconfronteerd, **wil de Raad het toegestane kapitaal gebruiken om de volgende doeleinden, apart of samen beschouwd, na te streven:**

- Het verzamelen van vers kapitaal voor de vennootschap of voor één of meer van haar dochterondernemingen, ofwel bij alle investeerders of op een buitenlandse markt (uitgifte ten gunste van onbepaalde personen), ofwel bij één of meer bepaalde personen;
- Het financieren van de investeringsmogelijkheden die kaderen in de strategie van de Fortis-groep.
- Het vergoeden van één of meer inbrengen in natura.
- Het mogelijk maken de aandeelhouders op een bijzondere wijze te vergoeden, zoals de uitkering van een dividend in aandelen.
- Het aanpassen van de structuur van het eigen vermogen, onder meer door opname van de reserves in het kapitaal, met of zonder gratis toekenning van aandelen, of door opname van uitgiftepremies.
- Het nemen van een initiatief voor het motiveren van het geheel of een deel van de directie en het personeel van de vennootschap of haar groep.
- Het vermijden, in het belang van de vennootschap, van de rechtstreekse of onrechtstreekse destabilisering van de vennootschap, onder meer als gevolg van elke ingrijpende wijziging in de structuur van haar aandeelhouderschap of van een mogelijk of effectief openbaar overnamebod dat de voortzetting van de ontwikkelingsstrategie van de vennootschap zou kunnen hinderen.
- Het dekken van de verbintenissen die de Raad van bestuur moet aangaan in het kader van de eventuele uitgifte van bepaalde financiële instrumenten.

*Uitgedrukt in aantal effecten acht de Raad het aangewezen te kunnen beschikken over een toegestaan kapitaal van 275.000.000 aandelen. Rekening houdend met het boekhoudkundige pari van het aandeel van Fortis SA/NV, stemt dit aantal overeen met een toegestaan kapitaal van EUR 1.178.100.000.*

Het toegestane kapitaal moet bovendien **de Raad in staat stellen de verbintenissen te dekken die zijn aangegaan in het kader van de uitgifte van de volgende financiële instrumenten:**

- Hybriden

De Raad van bestuur van Fortis (B) was de verbintenis aangegaan om steeds een toegestaan kapitaal te bewaren dat volstaat voor het vervullen van de verplichtingen van uitgifte van aandelen in het kader van bepaalde hybriden. Na de opslorping van Fortis (B) door Fortis SA/NV in december 2001 moeten deze verplichtingen vandaag worden vervuld door Fortis SA/NV. Het gaat om de volgende verrichtingen:

\* Uitgifte in april 1999 van de niet-cumulative gegarandeerde Trust Capital Securities voor een bedrag van EUR 650.000.000 via een speciaal daartoe opgerichte dochtermaatschappij in de Verenigde Staten. Deze verrichting wordt uitvoeriger beschreven in de "Jaarrekening van Fortis" onder de rubriek: "Aandeel van derden in groepsvermogen".

\* Uitgifte in september 2001 door Fortis Bank van een zogenaamde Redeemable Perpetual Cumulative Coupon Debt Securities voor een bedrag van EUR 1.000.000.000. Deze verrichting wordt uitvoeriger beschreven in de "Jaarrekening van Fortis", in de Toelichting balans en winst en verliesrekening bankbedrijf, rubriek B12 "Achtergestelde schulden".

In de veronderstelling dat Fortis zich gedwongen zou zien Fortis Units uit te geven in het kader van deze emissies, zou het maximale aantal uit te geven Units 120.000.000 kunnen bedragen.

- FRESH

In het kader van de in mei 2002 gelanceerde en hiervoor uitvoeriger beschreven FRESH-verrichting en van de uitkering van een alternatieve coupon die daarbij voorzien is, heeft de Raad van Fortis SA/NV zich er bovendien toe verbonden om steeds een toegestaan kapitaal te bewaren dat volstaat voor de betaling in aandelen van 4 dividendjaren, wat overeenstemt met 5.000.000 aandelen.

*Uitgedrukt in aantal effecten moet de Raad op die manier kunnen beschikken over een aanvullend toegestaan kapitaal dat uitsluitend dient voor het nakomen van de aangegane verbintenissen in het kader van de uitgifte van de voornoemde financiële instrumenten van 125.000.000 aandelen, wat overeenstemt met een toegestaan kapitaal van EUR 535.500.000.*

**De Raad van bestuur stelt derhalve aan de algemene vergadering voor om toestemming te verlenen voor de verhoging van het maatschappelijke kapitaal, in één of meerdere keren, tot maximum 400.000.000 aandelen, wat overeenstemt met een kapitaal van EUR 1.713.600.000. Deze toestemming wordt verleend voor 3 jaar.**

Deze kapitaalverhoging kan onder meer worden verwezenlijkt door inbreng in contanten of in natura, door opname, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, van beschikbare of onbeschikbare reserves, uitgiftepremies, schuldvorderingen, door uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties of van obligaties met voorkeurrecht, alsook door voorkeurrechten die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect.

## **B. TOEGESTAAN KAPITAAL IN GEVAL VAN OPENBAAR OVERNAMEBOD**

Zoals vermeld in de agenda van de vergadering nodigt de Raad van bestuur de vergadering uit tot het vernieuwen van de in artikel 10, alinea 4 van de statuten vermelde toestemming om gebruik te maken van het toegestane kapitaal bij een openbaar overnamebod. Deze toestemming wordt verleend voor een periode van 3 jaar.

Brussel, 12 maart 2003

Voor de Raad van bestuur van Fortis SA/NV

---

Anton van Rossum  
Chief Executive Officer

---

Jaap Glasz  
Voorzitter

---

Maurice Lippens  
Voorzitter