

Bijzonder verslag van de raad van bestuur van Fortis SA/NV overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen

I. Voorwerp van onderhavig verslag

Onderhavig verslag is opgesteld overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen, als toelichting bij het voorstel van de raad van bestuur van de vennootschap het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen in het kader van een plan van kapitaalverhoging voorbehouden aan personeelsleden van vennootschappen van de Fortis groep in België, Nederland, Nederlandse Antillen, Luxemburg, Spanje, Frankrijk en het Verenigd Koninkrijk. Wat betreft de personeelsleden van vennootschappen van de Fortis groep in België, Luxemburg, Spanje en het Verenigd Koninkrijk stelt de raad van bestuur voor om de kapitaalverhoging in het kader van artikel 609 van het Wetboek van vennootschappen door te voeren. In artikel 11 b) van de statuten werd machtiging gegeven aan de raad van bestuur om het voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders te beperken in geval van kapitaalverhogingen.

II. Rechtvaardiging van de beslissing en van het opheffen van het voorkeurrecht

Het door de raad genomen initiatief om een kapitaalverhoging voorbehouden aan het voormelde personeel voor te stellen heeft tot doel het motiveren en binden van de personeelsleden van de Fortis groep. Dit initiatief kadert in de belangen van de vennootschap.

III. Beschrijving van de voorwaarden van het plan

De termen en voorwaarden van het plan zijn beschreven in het prospectus en/of de brochures. De voornaamste kenmerken van het plan luiden als volgt:

- Voorwaarden om in aanmerking te komen
 - * vennootschappen :
 - dochtervennootschappen van \pm 100% in de volgende landen : België (B), Nederland (NL) , Nederlandse Antillen (DA), Luxemburg (L), Spanje (SP), Frankrijk (F) en het Verenigd Koninkrijk (UK);

* personeelsleden :

B/NL/DA/SP/L/UK

- Komen in aanmerking de werknemers die
 - vanaf 01.03.2004 tot de datum van aanbod, onafgebroken,
 - in loondienst zijn van een in aanmerking komende Fortis vennootschap,
 - in het kader van een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde duur
 - op basis van voltijd of deeltijd.
- Komen niet in aanmerking de werknemers die, op de datum van aanbod, een bericht hebben ontvangen dat hun dienstverband is beëindigd of zelf op dat ogenblik reeds hebben ontslag genomen.

F

- Komen in aanmerking de werknemers die
- tenminste drie maanden voor het eind van de inschrijvingsperiode, onafgebroken,
 - in loondienst zijn van een in aanmerking komende Fortis vennootschap,
 - in het kader van een arbeidsovereenkomst voor bepaalde of onbepaalde duur,
 - op basis van voltijd of deeltijd.

- Datum van aanbod : B/SP/L/UK/F: 02.10.2004
NL/DA : 06.09.2004
- Inschrijvingsperiode : B/SP/L/UK/F van 02.10.2004 tot 02.11.2004
NL/DA van 06.09.2004 tot 30.09.2004
- Blokkeringsperiode : B/SP/L/UK/F: van 03.11.2004 tot 02.11.2009
NL/DA : van 01.10.2004 tot 02.11.2009
- Referentieprijis : B/NL/DA/SP/L/UK: slotkoers van de Fortis Unit op Euronext Brussels op 01.10.2004
F : slotkoers van de Fortis Unit op Euronext Brussels op 01.10.2004 of het gemiddelde van de slotkoersen gedurende de 20 dagen voorafgaande aan 01.10.2004 indien dit laatste hoger is
- Inschrijvingsprijis: B/NL/DA/SP/L/UK: referentieprijis min 20%
F: referentieprijis min 20% of het gemiddelde van de slotkoersen gedurende de 20 dagen voorafgaande aan 01.10.2004 indien dit laatste lager is dan 80% van de slotkoers
- Maximale limiet van inschrijving per persoon : voor alle landen:
 - 150 onvoorwaardelijke Fortis Units. Minimale inschrijving: 15 Fortis Units;

- 1500 bijkomende Fortis Units die zullen worden toegewezen ten belope van de overblijvende onvoorwaardelijke Fortis Units.
- Deelnemingsvoorwaarden :
 - alle landen : het Inschrijvingsformulier volledig ingevuld, ondertekend en binnen de inschrijvingsperiode terugsturen op het in het formulier opgegeven adres;
 - bijkomende voorwaarde voor NL en DA : op 4 oktober 2004 nog in dienstverband zijn met een in aanmerking komende Fortis vennootschap en, vóór deze datum, geen bericht van beëindiging van zijn dienstverband hebben gekregen noch zelf het dienstverband hebben beëindigd.
- Natuur en dividendgerechtigdheid
 - * aandelen op naam
 - * dividendgerechtigd voor het boekjaar 2004
 - * VVPR strip: de personeelsleden van alle landen behalve Nederland zullen voor elk toegekend Fortis aandeel een VVPR strip ontvangen.

IV. Beschrijving van de voorgestelde kapitaalverhoging

In het kader van het aandelenaankoopplan voorbehouden aan het personeel, wordt voorgesteld om het kapitaal te verhogen, in toepassing van artikel 9 van de statuten, ten belope van een maximum bedrag van EUR 34.272.000 door uitgifte van een maximum aantal van 8.000.000 gewone aandelen Fortis SA/NV, onder de opschortende voorwaarde van effectieve toekenning van de nieuwe aandelen. Wat betreft de personeelsleden van vennootschappen van de Fortis groep in België, Luxemburg, Spanje en het Verenigd Koninkrijk wordt voorgesteld om de kapitaalverhoging in het kader van artikel 609 van het Wetboek van vennootschappen door te voeren. Rekening houdend met het aantal bestaande Fortis SA/NV aandelen (1.337.882.634), zal de maximale verwatering die er voor de bestaande aandeelhouders zou kunnen voortvloeien gering zijn (0,60 %).

De nieuwe uitgegeven aandelen zullen identiek zijn en van dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van Fortis SA/NV en zullen verbonden worden met 8.000.000 gewone Fortis N.V. aandelen onder de vorm van Fortis Units. In geval van uitkering van een dividend, zullen zij recht geven op het dividend vanaf het boekjaar 2004.

Indien niet wordt ingeschreven op de volledige kapitaalverhoging, zal het kapitaal verhoogd worden ten belope van het totaal van de effectief toegekende Fortis Units.

De uitgiftepremie, gelijk aan het verschil tussen de inschrijvingsprijs van de Fortis SA/NV aandelen (m.a.w. de helft van de totale inschrijvingsprijs van de Fortis Units) en de fractiewaarde van de nieuwe aandelen, zal geaffecteerd worden aan een onbeschikbare rekening "uitgiftepremies".

Er zal een aanvraag ingediend worden met het oog op de inschrijving op Euronext Brussels, Euronext Amsterdam en de Beurs van Luxemburg van de Fortis Units uitgegeven in het kader van onderhavige kapitaalverhoging.

V. Opschortende voorwaarde

De bovengemelde kapitaalverhoging is aan volgende opschortende voorwaarde onderworpen:

- beslissing van de raad van bestuur van Fortis N.V. om een maximum van 8.000.000 gewone aandelen Fortis N.V. uit te geven, welke met de gewone aandelen Fortis SA/NV zullen verbonden zijn onder de vorm van Fortis Units.

Brussel, 25 augustus 2004

Voor de Raad van bestuur van Fortis SA/NV

Anton van Rossum
Chief Executive Officer

Maurice Lippens
Voorzitter