

**Bijzonder verslag van de raad van bestuur van Fortis SA/NV overeenkomstig artikel 583 en 596 van het Wetboek van vennootschappen**

**I. Voorwerp van onderhavig verslag**

Onderhavig verslag is opgesteld

- overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen, als toelichting bij het voorstel van de raad van bestuur van de vennootschap om (samen met Fortis N.V.) een optieplan op Fortis Units uit te brengen teneinde warrants (hierna “opties”) uit te geven ten voordele van bepaalde categorieën van het personeel van de Fortis groep in België, Nederland (daarin inbegrepen de Nederlandse Antillen), Luxemburg, Spanje, Frankrijk en het Verenigd Koninkrijk;

- 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 artikel 17 van de statuten werd machtiging gegeven aan de raad van bestuur om het voorkeurrecht van bestaande aandeelhouders te beperken in geval van uitgifte van warrants.

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

Het door de raad genomen initiatief heeft tot doel bepaalde categorieën van het personeel van de Fortis Groep, die uitgenodigd zullen worden om deel te nemen aan het optieplan op basis van objectieve waarderings- en/of prestatiecriteria, te motiveren. Dit initiatief kadert in de belangen van de vennootschap.

**III. Beschrijving van de voorwaarden van het optieplan**

Aan de raad wordt voorgesteld om in het kader van het optieplan een uitgifte te doen van een maximum aantal van 3.200.000 opties, onder opschortende voorwaarde van aanvaarding van de opties. De termen en voorwaarden van het plan zijn beschreven in het prospectus en/of de brochures, die aan de notariële akte zullen blijven aangehecht. De voornaamste kenmerken van dit plan luiden als volgt:

- Opties: 7 jaar, geblokkeerd tot 1 januari 2006
- Natuur van het onderliggend financieel instrument:
  - \* Fortis Units (Fortis SA/NV aandelen verbonden met Fortis N.V. aandelen)
  - \* recht op het dividend: de unithouder zal recht hebben op het dividend vanaf de uitgifte van de Units
- Uitoefenprijs van de opties:
  - \* B de laagste prijs tussen de slotkoers van de Fortis Unit op Euronext Brussels op 26 april 2002 en het gemiddelde van de slotkoersen gedurende de 30 dagen voorafgaande aan 26 april 2002
  - \* NL/E/L/F/UK de sluitingskoers van de Fortis Unit op Euronext Brussels op 26 april 2002

De helft van de uitoefenprijs zal worden toegekend aan Fortis SA/NV, de andere helft aan Fortis N.V.

- aanvaardingsperiode:
  - \* NL van 27 maart 2002 tot 26 april 2002
  - \* B/E/L/F/UK van 29 april 2002 tot 7 juni 2002
- In aanmerking komend personeel:
  - \* Ongeveer 1500 "Executives, Professionals en High Performers", aan te duiden door het HR management. Het per persoon toegekend aantal opties bedraagt 7500, 3500, 1500 of 800 in functie van objectieve criteria die door HR bepaald werden.

#### **IV. Beschrijving van de voorgestelde kapitaalverhoging**

Aan de raad wordt voorgesteld om het kapitaal van Fortis SA/NV te verhogen, in toepassing van artikel 10 van de statuten, ten belope van een maximum bedrag van EUR 13.696.000 door uitgifte van een maximum aantal van 3.200.000 gewone aandelen Fortis SA/NV onder de opschortende voorwaarde van aanvaarding en uitoefening van de opties. Rekening houdend met het aantal bestaande Fortis SA/NV aandelen (1.293.565.659), zal de maximale verwatering die er voor de bestaande aandeelhouders zou kunnen uitvloeien gering zijn (0,25%).

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 3.200.000 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 hun uitgifte.

Indien niet alle aanvaarde opties werden uitgeoefend, zal het kapitaal verhoogd worden ten belope van het aantal aanvaarde opties die effectief werden uitgeoefend.

De uitgiftepremie, gelijk aan het verschil tussen de helft van de uitoefenprijs van de opties en de fractiewaarde van de nieuwe Fortis SA/NV 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 onderhavig optieplan.

#### **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 3.200.000 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, 24 april 2002

Voor de Raad van bestuur van Fortis SA/NV

---

Anton van Rossum  
Chief Executive Officer

---

Maurice Lippens  
Voorzitter