

SAMENVATTING

29 september 2006

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding tot het basisprospectus van [•] september 2006 opgesteld in verband met het Euro Medium Term Note-programma en doet dienst als basisprospectus zoals bedoeld in artikel 5.4 van richtlijn 2003/71/EG van het Europese Parlement en van de Raad van 4 november 2003 aangaande het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten openbaar worden aangeboden of worden toegelaten voor verhandeling en dat richtlijn 2001/34/EG ('de prospectusrichtlijn'), zoals nu en dan herzien, aangevuld of gewijzigd door de emittenten en de garant ('het basisprospectus') omzet. Als gevolg daarvan mogen notes uitgegeven in het kader van het programma aan het publiek worden aangeboden en/of toegelaten voor verhandeling op een gereguleerde markt zoals uitgebreid beschreven in het basisprospectus en onderhevig aan de desbetreffende toepassingsmaatregelen van de prospectusrichtlijn in de lidstaat in kwestie.

Elke beslissing om in de notes te beleggen dient te steunen op het volledige basisprospectus, met inbegrip van de documenten waarnaar wordt verwezen. Het basisprospectus kan worden geraadpleegd op de website van de beurs van Luxemburg (www.bourse.lu) en op de website van Fortis Bank (www.fortisbank.com).

In geen enkele lidstaat die de prospectusrichtlijn ingevoerd heeft, kan de burgerlijke aansprakelijkheid worden ingeroepen van de emittenten of de garant (zoals hierna beschreven) enkel en alleen op grond van deze samenvatting, met inbegrip van de vertaling ervan, tenzij ze bij vergelijking met de overige gedeelten van dit basisprospectus misleidend, onnauwkeurig of onlogisch zou zijn. Ingeval in een lidstaat met betrekking tot de informatie in dit basisprospectus een vordering wordt ingesteld voor een rechtbank, dan kan het nationale rechtsstelsel van de lidstaat waar de rechtsvordering wordt ingesteld de eiser ertoe verplichten om de kosten te dragen voor de vertaling van het basisprospectus vooraleer de rechtszaak wordt ingeleid.

1. BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE NOTES UITGEGEVEN IN HET KADER VAN HET PROGRAMMA

De notes kunnen worden uitgegeven door Fortis Luxembourg Finance S.A. ('**Fortis Luxembourg**') of door Fortis Bank nv ('**Fortis Bank**') (elk afzonderlijk '**emittent**' en samen '**de emittenten**'). Elke note uitgegeven door Fortis Luxembourg is gewaarborgd door Fortis Bank ('**de garant**'). De waarborg met betrekking tot die notes kan een waarborg van hogere rangorde, een achtergestelde waarborg van hogere rangorde of een achtergestelde waarborg van lagere rangorde zijn.

De bemiddelaar van dit Euro Medium Term Note-programma is Fortis Bank. De fiscale agent, de belangrijkste betaalagent en de Luxemburgse noteringsagent is Fortis Banque Luxembourg S.A.

De emittenten kunnen, met inachtneming van alle toepasselijke wetten, reglementeringen en richtlijnen, van tijd tot tijd notes in om het even welke munteenheid uitgeven. De totale hoofdsom van de uitstaande notes mag op geen enkel moment hoger zijn dan 15.000.000.000 EUR (of de tegenwaarde ervan in een andere munteenheid), tenzij in geval van een toegelaten verhoging.

De notes kunnen worden uitgegeven aan toonder of (in geval van notes alleen uitgegeven door Fortis Luxembourg) in geregistreerde vorm, met of zonder rentecoupons, en in sommige gevallen in coupures van niet minder dan 1.000 EUR (of bij benadering de tegenwaarde ervan in een andere munteenheid).

De notes kunnen worden uitgegeven als niet-achtergestelde verbintenissen, achtergestelde verbintenissen van hogere rangorde of achtergestelde verbintenissen van lagere rangorde van de betrokken emittent. De notes hebben het voordeel van een inpandgeving pari passu en van de gevallen van onmiddellijke opeisbaarheid beschreven in '*Voorwaarden van toepassing op de notes*'.

De totale hoofdsom, alle rentevoeten of renteberekeningen, de uitgifteprijs, de looptijd, het terugbetalingsbedrag, de optionele terugbetaling en alle andere voorwaarden die niet hierin beschreven zijn met betrekking tot elke schijf van notes zullen worden bepaald bij uitgifte en vastgelegd in de toepasselijke definitieve voorwaarden.

De notes en alle aangelegenheden die voortvloeien uit of verband houden met de notes worden geregeld door en zullen worden geïnterpreteerd overeenkomstig de Engelse wetgeving, uitgezonderd (i) in geval van senior of junior subordinated notes (achtergestelde notes van hogere of lagere rangorde) uitgegeven door Fortis Luxembourg, die geregeld zullen worden door en geïnterpreteerd zullen worden overeenkomstig met de Luxemburgse wetgeving, en de senior of junior guarantee (waarborg van hogere of lagere rangorde) van Fortis Bank, die geregeld zal worden door en geïnterpreteerd zullen worden overeenkomstig de Belgische wetgeving en (ii) in geval van notes uitgegeven door Fortis Bank, senior of junior subordinated notes die geregeld zullen worden door en geïnterpreteerd zullen worden

overeenkomstig de Belgische wetgeving. Een waarborg van Fortis Bank van toepassing op senior notes uitgegeven door Fortis Luxembourg zal worden geïnterpreteerd overeenkomstig de Engelse wetgeving.

Een algemene beschrijving van het programma is terug te vinden op pagina [27] van het basisprospectus.

De verdeling van het basisprospectus en de aanbieding of de verkoop van notes in bepaalde rechtsgebieden kan beperkt zijn door de wet. Potentiële beleggers en kopers moeten rekening houden met de verkoopbeperkingen beschreven op pagina [202] van het basisprospectus.

2. BELANGRIJKSTE KENMERKEN MET BETREKKING TOT DE EMITTENTEN EN DE GARANT

2.1 Fortis Luxembourg

Het doel van Fortis Luxembourg is leningen toestaan aan de bedrijven die tot Fortis groep behoren. De vennootschap kan ook obligaties of gelijkaardige effecten uitgeven, leningen uitschrijven met of zonder waarborg en over het algemeen gebruikmaken van iedere bron van financiering. Fortis Luxembourg is erkend als naamloze vennootschap (*'société anonyme'*) overeenkomstig de wetgeving van het Groothertogdom Luxemburg en is ingeschreven in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister onder het nummer B24784. De maatschappelijke zetel van Fortis Luxembourg is gevestigd te boulevard Grande-Duchesse Charlotte 65 in L-1331 Luxemburg.

Het geplaatste maatschappelijke aandelenkapitaal van de vennootschap op 31 december 2005 bedraagt 500.000 EUR, vertegenwoordigd door 20.000 gewone aandelen met een nominale waarde van 25 EUR elk, die volledig volgestort zijn. De vennootschap heeft geen andere klassen van aandelen.

Fortis Luxembourg maakt deel uit van Fortis en treedt op als een financieringsvehikel van de groep. Fortis Bank bezit 99,995 procent van de aandelen van Fortis Luxembourg.

De vennootschap heeft geen dochterondernemingen zodat de financiële rekeningen op een niet-geconsolideerde basis worden opgesteld. Ze publiceert geen tussentijdse financiële rekeningen.

2.2 Fortis Bank

Fortis Bank is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel en hoofdkantoor in Brussel, Warandeborg 3. Fortis Bank is opgericht voor onbepaalde duur. Fortis Bank is ingeschreven in het rechtspersonenregister van Brussel onder het nummer 0403.199.702.

Het maatschappelijke doel van Fortis Bank, zoals bepaald in artikel 3 van de statuten, is de bedrijfsvoering van een kredietinstelling, met inbegrip van makelaardij en transacties met financiële derivaten. Fortis Bank mag alle transacties en verrichtingen uitvoeren die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar maatschappelijke doel of die de verwezenlijking van dat doel bevorderen. Het staat Fortis Bank vrij om aandelen en andere maatschappelijke rechten te verwerven binnen de grenzen die door de wet voor banken vastgelegd zijn.

Fortis Bank en haar dochterondernemingen 'groeperen' de bankactiviteiten van Fortis groep (**'Fortis'**), een geïntegreerde financiële dienstverlener actief op het gebied van bank en verzekering. Fortis biedt haar particuliere, zakelijke en institutionele klanten een ruim pakket producten en diensten aan via zowel eigen distributiekanaal als in samenwerking met tussenpersonen en distributiepartners. Dankzij haar multikanalenstrategie beschikt Fortis over de flexibiliteit om tegemoet te komen aan de behoeften van haar klanten op het gebied van non-stop beschikbaarheid en gebruikersvriendelijkheid.

Fortis Bank combineert de bankactiviteiten van Fortis en werkt grensoverschrijdend. De organisatie van Fortis Bank is ingedeeld rond drie businesses:

- Retail Banking, dat financiële diensten aanbiedt aan retailklanten, zelfstandigen, vrije beroepen en kleine bedrijven
- Commercial & Private Banking, dat aan middelgrote bedrijven die grensoverschrijdend werken diensten aanbiedt bestaande uit een uitgebreide waaier van financiële oplossingen en een geïntegreerd internationaal beheer van activa en passiva voor vermogende particulieren, de ondernemingen van die particulieren en hun adviseurs
- Merchant Banking, dat zijn institutionele en bedrijfsklanten investerings- en financieringsoplossingen aanbiedt

Elk van die businesses omvat verschillende business lines, die op hun beurt de activiteiten van een specifiek klantensegment omvatten.

Daarnaast kunnen de businesses steunen op twee belangrijke ondersteunende functies. Het CFO Office is verantwoordelijk voor het volgen van en het verslag uitbrengen over de financiële prestaties van de businesses. Het COO Office, dat alle cross-business functies omvat (Operations, Information Services & Technology, Human

Resources, Facility Management & Purchasing, Legal & Compliance en Risk Management) helpt de businesses om te groeien op een gecontroleerde manier door efficiënte en makkelijk toe te passen supportplatformen aan te reiken in combinatie met risicobeheer en compliancefuncties.

Overeenkomstig het principe van autonomie van de bankfunctie is de structuur voor de besluitvorming en het management van Fortis Bank gebaseerd op een bevoegdheidsverdeling tussen het directiecomité en de raad van bestuur.

Voor het management van de activiteiten van Fortis Bank is uitsluitend het directiecomité verantwoordelijk, dat uit een aantal directieleden samengesteld is en werkt binnen het kader van het algemene beleid dat door de raad van bestuur uitgestippeld is.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het toezicht op het bestuur en de controle van de financiële positie van Fortis Bank, alsook voor het uitstippelen van het algemene beleid. Daarnaast is de raad van bestuur bevoegd om leden van het directiecomité te benoemen en te ontslaan binnen de beperkingen van het protocol op de bankautonomie.

Alle bevoegdheden die niet geregeld worden door de wet of de statuten voor de algemene aandeelhoudersvergadering vallen onder de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur of van het directiecomité.

Er zijn geen recente gebeurtenissen die in belangrijke mate relevant zijn voor de evaluatie van de solvabiliteit van Fortis Bank. Fortis Bank publiceert geen tussentijdse financiële informatie.

Fortis Bank maakt deel uit van Fortis, die bestaat uit Fortis SA/NV en Fortis N.V. en de respectieve dochterondernemingen ('**Fortis groep**' of '**Fortis**'). Fortis Bank is voor ongeveer 100 procent eigendom van Fortis SA/NV en Fortis N.V.

Fortis is een internationale verlener van bank- en verzekeringsdiensten aan particulieren, ondernemingen en institutionele klanten. De onderneming biedt een volledig pakket van financiële producten en diensten aan via haar eigen kanalen en via tussenpersonen en andere partners.

Fortis bekleedt in de landen van de Benelux – een van Europa's rijkste regio's – een toonaangevende positie op het gebied van retailbankingactiviteiten. Steunend op die leiderspositie heeft Fortis een geïntegreerd en continentwijd netwerk opgebouwd om ondernemingen die internationaal actief zijn van dienst te kunnen zijn. Diezelfde unieke vaardigheden verschaft aan vermogende particulieren, ondernemingen en ondernemers, geavanceerde financiële diensten op maat van hun specifieke behoeften. Door haar ongeëvenaarde ervaring is Fortis een regionale, en in sommige gevallen wereldwijde leider in nichemarkten zoals fondsbeheer, export- en projectfinanciering en financiering van scheepvaart en grondstoffen. Fortis heeft haar knowhow en ervaring in bank en verzekering met succes gecombineerd op de Europese en Aziatische groeiemarkten en heeft in Spanje en Portugal een leiderspositie op het gebied van bankverzekeren.

Fortis behoort tot de Europese top-20 van de grootste financiële instellingen en heeft een beurswaarde van 38,7 miljard EUR op 30 april 2006. Dankzij een uitstekende solvabiliteitspositie, de aanwezigheid in vijftig landen en de grote deskundigheid van haar 57.000 werknemers combineert Fortis globale kracht met lokale flexibiliteit.

Er zijn geen belangenconflicten tussen de leden van de administratieve, leidinggevende of toezichthoudende organen van Fortis Luxembourg of Fortis Bank inzake hun verplichtingen tegenover respectievelijk Fortis Luxembourg of Fortis Bank, enerzijds, en hun privébelangen, anderzijds.

3. RISICOFACTOREN

Een belegging in notes uitgegeven in het kader van het programma houdt een aantal risico's in. **Potentiële beleggers en kopers moeten in het bijzonder, en onder meer, rekening houden met de beleggingsbeperkingen beschreven in 'Risicofactoren' op pagina's [●] van het basisprospectus.**

3.1 RISICOFACTOREN MET BETREKKING TOT DE EMITTENTEN EN DE GARANT

Hieronder vindt u een samenvatting van een aantal beleggingsbeperkingen met betrekking tot de activiteiten van Fortis:

- (a) als speler in de sector van financiële diensten krijgt Fortis te maken met een grote concurrentiedruk die de bedrijfsresultaten van Fortis negatief kan beïnvloeden
- (b) de marktomstandigheden kunnen de resultaten van Fortis ongunstig beïnvloeden
- (a) volatiliteit op de effectenmarkt of dalingen kunnen een negatieve invloed hebben op de bank-, vermogensbeheer- en verzekeringsactiviteiten van Fortis

- (d) de volatiliteit van de rentevoeten kan de bank-, vermogensbeheer- en verzekeringsactiviteiten van Fortis ongunstig beïnvloeden
- (e) onvoldoende liquiditeit van de activa kan nadelig zijn voor de resultaten van Fortis
- (f) hoewel Fortis haar bedrijfsrisico's beheert, blijven die risico's een inherent deel van alle activiteiten van de onderneming
- (g) de verzekeringsactiviteiten van Fortis zijn onderhevig aan risico's met betrekking tot de nauwkeurigheid van de technische voorzieningen die latere verliezen en winsten moeten dekken
- (h) Fortis staat in grote mate bloot aan tegenpartijrisico's
- (i) rampen, terroristische aanvallen en andere oorlogsdaden kunnen een ongunstige invloed hebben op de activiteiten en de resultaten van Fortis
- (j) de bedrijfsresultaten van Fortis kunnen nadelig worden beïnvloed door belangrijke ongunstige ontwikkelingen in de regulering zoals veranderingen in de belastingwetgeving
- (k) de financiële rekeningen van Fortis opgesteld volgens de International Financial Reporting Standards (die de International Accounting Standards and Interpretations bevatten) uitgevaardigd door de International Accounting Standards Board op 31 december 2005 en goedgekeurd door de Europese Commissie ('IFRS') zullen de financiële resultaten van Fortis Bank nv beïnvloeden omdat ze in aanzienlijke mate verschillen van de GAAP-normen conform de Belgische wetgeving

3.2 RISICOFACTOREN MET BETREKKING TOT DE NOTES UITGEGEVEN IN HET KADER VAN HET PROGRAMMA

Een belegging in notes, verbonden aan een index, een wisselkoers, referentierentevoeten, aandelen, effecten of andere onderliggende waarden houdt aanzienlijke risico's in die niet overeenstemmen met een gelijkaardige belegging in schuldinstrumenten met vaste of variabele rentevoet.

Er is een aanvraag ingediend voor toelating van de notes uitgegeven in het kader van het programma tot de officiële notering en verhandeling op de gereguleerde markt van de Luxemburgse beurs. In het kader van het programma kunnen echter notes worden uitgegeven die toegelaten worden voor notering, verhandeling en/of prijsvorming op andere beurzen, noteringsinstanties en/of prijsvormingssysteem of uitgegeven kunnen worden op grond van het feit dat ze niet zullen worden toegelaten voor notering, verhandeling en/of prijsvorming door een bevoegde noteringsinstantie, beurs en/of prijsvormingssysteem.

De notes zullen worden aanvaard voor vereffening via een of meer vereffeningssystemen zoals bepaald in de desbetreffende definitieve voorwaarden. Global notes moeten worden gehouden door of voor rekening van de vereffeningssystemen zodat potentiële beleggers zich zullen moeten baseren op de procedures van het vereffeningssysteem voor overdracht, betaling en communicatie met de emittent.

De notes kunnen vóór hun vervaldag tegen nominale waarde of voor eender welk ander terugbetalingsbedrag bepaald in de toepasselijke definitieve voorwaarden worden terugbetaald .

Er bestaat geen actieve markt voor de notes, behalve in geval van een specifieke schijf, waarbij die schijf moet worden geconsolideerd en een enkele reeks moet vormen met een schijf van notes die al uitgegeven is en waarvoor dergelijke actieve markt wel bestaat.