

Raamprospectus 26 juli 2007

**Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.**

Gevestigd te Utrecht



**Uitgifte van**

**Fortis Fix Notes**

met een tegenwaarde van EUR 200.000.000

## Inhoudsopgave

1. Samenvatting	3
2. Risicofactoren	5
2.1 Risicofactoren die van invloed kunnen zijn op het vermogen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.	5
2.2 Risicofactoren die van belang kunnen zijn voor de Certificaten	6
3. Belangrijke informatie	7
4. Kerngegevens	9
5. Voorwaarden Fortis Fix Notes	12
5.1 Definities	12
5.2 De Onderliggende Waarde	16
5.3 Het Certificaat	16
5.4 Inschrijving, toewijzing, levering en betaling van de Certificaten	16
5.5 Inkoop van de Certificaten	16
5.6 Betaling van de Uitkering	17
5.7 Verstoring van markten, beëindiging of wijziging van een Index, aanpassing van het Aandelenmandje	17
5.8 Verjaring	18
5.9 In de plaats stelling	18
5.10 Toepasselijk recht	18
5.11 Kennisgevingen	18
6. Fiscale aspecten	19
7. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.	20
7.1 Oprichting	20
7.2 Bestuur	20
7.3 Profiel	21
7.4 Kapitaal en aandelen	21
7.5 Activiteiten	21
7.6 Gang van zaken en vooruitzichten	22
7.7 Geconsolideerde cijfers van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.	22
7.8 Mededeling van de accountant	28
7.9 Accountantsverklaring	28
8. Overige informatie	29
8.1 Doel van de uitgifte	29
8.2 Bestuursbesluit	29
8.3 Financiële positie	29
8.4 Procedures	29
8.5 Kosten	29
8.6 Opvraagbare documenten	30
Model van het Seriesupplement	31

# 1. Samenvatting

*Deze samenvatting moet gelezen worden als een inleiding op het Prospectus. Iedere beslissing om in de Fortis Fix Notes te beleggen moet gebaseerd zijn op bestudering door de belegger van het gehele prospectus inclusief de documenten die hiervan worden geacht deel uit te maken. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, zal de belegger die als eiser optreedt eventueel volgens de nationale wetgeving van de lidstaten de kosten voor de vertaling van het Prospectus moeten dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld. Enkel indien de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, wanneer zij samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen misleidend, onjuist of inconsistent is, kan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. wettelijk aansprakelijk worden gesteld.*

Een Fortis Fix Note (verder ook ‘Certificaat’) biedt de Certificaathouder de mogelijkheid te profiteren van een mogelijke procentuele stijging van een enkele index (‘Index’), een combinatie van meerdere Indices (‘Gecombineerde Index’), een enkel beursgenoteerd aandeel van een onderneming, dan wel een enkel aandeel van een niet beursgenoteerde beleggingsinstelling (‘Aandeel’) of een mandje van Aandelen (‘Aandelenmandje’) (‘Index’, ‘Gecombineerde Index’, ‘Aandeel’ en ‘Aandelenmandje’ samen ‘Onderliggende Waarde’) en daarbij, ongeacht de ontwikkeling van de Onderliggende Waarde, op de Uitkeringsdatum van het betreffende Certificaat een zeker minimumbedrag (‘Garantiewaarde’) terug te ontvangen.

De in het Seriesupplement vermelde Participatiegraad geeft het percentage van de Nominale Waarde weer waarmee geprofiteerd wordt van de mogelijke Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde. Voorts kunnen Koersclicks van toepassing zijn. Deze Koersclicks zorgen ervoor dat, op bepaalde tussentijds bereikte niveaus van de Onderliggende Waarde, de bereikte winst ‘vastgeclickt’ wordt. De Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde kan per Serie begrensd worden tot het Koerswinstplafond.

In dit raamprospectus d.d. 26 juli 2007 zijn de algemene kenmerken en voorwaarden van de Certificaten vastgelegd. De voorwaarden en kenmerken van de verschillende Series van Certificaten uitgegeven onder dit raamprospectus zijn vastgelegd in één of meerdere Seriesupplementen. Per Serie zijn in het betreffende Seriesupplement onder meer beschreven het Garantiepercentage, de Participatiegraad, de Nominale Waarde, de Indicatieve uitgifteprijs, de Inschrijvingsperiode, de Uitgiftedatum, de Aflooptdatum, de Onderliggende Waarde, de eventuele Koersclicks en Koerswinstplafond, de wijze waarop de Eindstand berekend wordt. Bovendien zijn opgenomen, indien van toepassing, de soorten en de weging van de Indices opgenomen in de Gecombineerde Index en de soorten en de weging van de Aandelen opgenomen in het Aandelenmandje.

Indien de Onderliggende Waarde de Gecombineerde Index betreft zal deze in beginsel bestaan uit de Dow Jones EURO STOXX 50 Index, de FTSE 100 Index, de NIKKEI 225 Index en de STANDARD & POOR’S 500 Index, tenzij het Seriesupplement uitdrukkelijk anders vermeldt.

De Looptijd van de Certificaten bedraagt minimaal 1 jaar en maximaal 10 jaar en wordt vermeld in het betreffende Seriesupplement. De Certificaten luiden op naam en zijn vrij overdraagbaar. Er is geen verschil in rangorde tussen Certificaten onderling en/of met andere, per de datum van dit prospectus, andere effecten (met uitzondering van preferente aandelen) uitgegeven door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

De Fortis Fix Notes worden uitgegeven door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is opgericht voor onbepaalde tijd in de vorm van een naamloze vennootschap naar Nederlands recht op 29 november 1986. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken te Utrecht onder nummer 30.080.248. De vennootschap heeft haar statutaire zetel te 3584 BA Utrecht, Archimedeslaan 6, tel: (+31)(0)10 401 2431.

Er heeft zich sinds 31 december 2006 geen negatieve wijziging van betekenis voorgedaan in de vooruitzichten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. en haar dochterondernemingen gezamenlijk.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. behoort tot Fortis Bank N.V. te Brussel en maakt deel uit van Fortis, een internationale financiële dienstverlener in bankieren en verzekeren. Met een marktkapitalisatie van EUR 38,7 miljard behoort Fortis tot de twintig grootste financiële instellingen van Europa. Per 31 december 2006 had Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. een balanstotaal van EUR 210 miljard en 10.727 medewerkers in dienst.

Fortis is genoteerd aan de beurzen van Amsterdam, Brussel en Luxemburg en heeft een gesponsord ADR-programma in de Verenigde Staten.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is de houdstermaatschappij van Fortis Bank (Nederland) N.V., statutair gevestigd te Rotterdam. Fortis Bank (Nederland) N.V. is voortgekomen uit de fusie van drie bankinstellingen: VSB Bank, Generale Bank Nederland en MeesPierson. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. heeft zich hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor de uit rechtshandelingen voortvloeiende schulden van Fortis Bank (Nederland) N.V., zoals bedoeld in art. 2:403 lid 1 sub f van het Burgerlijk Wetboek.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is de bancaire werkmaatschappij in Nederland van Fortis Bank N.V. en fungeert als houdstermaatschappij van verschillende entiteiten die bancaire en financiële diensten verlenen in en buiten Nederland. De kernactiviteiten zijn Retail Banking, Commercial & Private Banking en Merchant Banking.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verleent haar financiële diensten onder de handelsnaam 'Fortis Bank', met uitzondering van de Private Banking activiteiten, die onder de merknaam 'Fortis MeesPierson' worden uitgevoerd.

Tot de belangrijke Nederlandse ondernemingen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., die gespecialiseerde financiële diensten verlenen, behoren onder meer Fortis Commercial Finance Holding N.V. (factoring diensten), NeSBIC Groep B.V. (venture capital), International Card Services B.V. (card services), ALFAM Holding N.V. (consumentenkrediet), Direktbank N.V. (hypotheek), Fortis Groenbank B.V. (duurzame beleggingen), Fortis Intertrust B.V. (trust services), Fortis Hypotheek Bank N.V. (hypotheek) en Fortis Bank Global Clearing N.V. (geïntegreerde clearing- en settlementdiensten).

De activiteiten, die de vennootschap in hoofdzaak via haar dochtervennootschap Fortis Bank (Nederland) N.V. verricht, zijn georganiseerd naar expertise in de businesses Merchant, Commercial & Private Banking en Retail Banking.

De activiteiten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zijn blootgesteld aan diverse soorten risico. De belangrijkste risico's zijn marktrisico, kredietrisico, renterisico, liquiditeitsrisico, bedrijfsrisico, reputatierisico, alsmede risico's op fiscaal en juridisch gebied.

De Certificaten zijn vorderingen op naam op Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Voor de Certificaathouder is er sprake van een kredietrisico op Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in het geval Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen.

De waardeontwikkeling van de Certificaten is afhankelijk van de ontwikkeling van de Onderliggende waarde. Een koersstijging van een Index dan wel van afzonderlijke Aandelen in het verleden is geen garantie voor een koersstijging van deze Index dan wel deze Aandelen in de toekomst. Beleggers in Certificaten lopen het risico op de Uitkeringsdatum of bij tussentijdse inkoop door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. een bedrag terug te ontvangen dat lager is dan het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag. Bij tussentijdse inkoop lopen beleggers bovendien het risico een bedrag terug te ontvangen dat lager is dan de Garantiewaarde.

## 2. Risicofactoren

*Mogelijke beleggers in de Certificaten wordt erop gewezen dat aan deze belegging financiële risico's, waaronder diegenen zoals beschreven in dit Hoofdstuk 2, zijn verbonden.*

*Certificaathouders worden geacht te hebben kennisgenomen van dit Prospectus en akkoord te zijn gegaan met de hierin opgenomen bepalingen. De in dit Prospectus opgenomen informatie kan niet worden aangemerkt als een beleggingsadvies. Mogelijke beleggers dienen zelf een oordeel te vormen en zo nodig onafhankelijk advies in te winnen met betrekking tot de structuur van de Certificaten en de met een belegging in de Certificaten gepaard gaande risico's alsmede in hoeverre een belegging daarin verenigbaar is met hun risicoprofiel.*

### 2.1 Risicofactoren die van invloed kunnen zijn op het vermogen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

De activiteiten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zijn blootgesteld aan diverse soorten risico. Van belang is dat deze risico's op de juiste manier worden gemeten en bewaakt. De belangrijkste risico's zijn marktrisico, kredietrisico, renterisico, liquiditeitsrisico, bedrijfsrisico, reputatierisico, alsmede risico's op fiscaal en juridisch gebied. Aan de inrichting van het risicobeheer liggen twee doelstellingen ten grondslag: verantwoord risicobeleid en een consequent toegepaste methodiek voor de hele organisatie.

#### *Marktrisico*

Marktrisico betreft het risico van fluctuaties op de financiële markten, oftewel fluctuatie van aandelenkoersen, rentetarieven, wisselkoersen, grondstofprijzen en derivaten gelinkt aan deze producten. Deze fluctuaties leiden tot risico's die invloed kunnen hebben op de structurele posities, die voortkomen uit de bankactiviteiten, en op de handelsposities van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

#### *Kredietrisico*

Kredietrisico betreft het risico dat een tegenpartij niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen. De belangrijkste vormen van kredietrisico met betrekking tot bankactiviteiten zijn: tegenpartij risico, transfer risico (het risico waarbij een solvabele tegenpartij zijn lokale munt niet kan omwisselen in de munt van het contract) en settlement risico (het risico dat na een transactie partij A wel betaalt, maar partij B niet levert).

#### *Renterisico*

Renterisico betreft het risico van rentefluctuaties op de waarde van de activa en passiva van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

#### *Liquiditeitsrisico*

Liquiditeitsrisico betreft het risico dat crediteuren van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. onmiddellijke terugbetaling van hun liquiditeiten vragen, waardoor Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verplicht kan worden additionele leningen aan te gaan of activa te verkopen.

#### *Bedrijfsrisico*

Bedrijfsrisico valt uiteen in twee categorieën: De eerste categorie betreft het risico op verliezen door onverwachte gebeurtenissen, zoals systeemfouten, fraude, wettelijke procedures en schade aan gebouwen. De tweede categorie betreft het risico in verband met wijzigingen in de structurele en competitieve omgeving waarin Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. opereert.

#### *Reputatierisico*

Reputatierisico bestaat in veel vormen binnen het bankbedrijf. Risicofactoren betreffen de kwaliteit en transparantie van de producten en het gedrag van medewerkers.

#### *Risico's op fiscaal en juridisch gebied*

Dit betreft het risico op een potentiële negatieve impact van (fiscale) wetswijzigingen.

## **2.2 Risicofactoren die van belang kunnen zijn voor de Certificaten**

De Certificaten zijn vorderingen op naam op Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Voor de Certificaathouder is er sprake van een kredietrisico op Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in het geval Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen.

De waardeontwikkeling van de Certificaten is afhankelijk van de ontwikkeling van de Onderliggende waarde. Een koersstijging van een Index dan wel van afzonderlijke Aandelen in het verleden is geen garantie voor een koersstijging van deze Index dan wel deze Aandelen in de toekomst. De Onderliggende waarde kan gedurende de Looptijd van de Certificaten stijgen, onveranderd blijven of dalen waardoor beleggers het risico lopen geen of een negatief rendement te behalen. De waardeontwikkeling van de Certificaten is afhankelijk van ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop ten dele verloren gaat.

Op de Uitkeringsdatum wordt in ieder geval de Garantiewaarde uitgekeerd. De belegger loopt een risico op een negatief rendement op de Uitkeringsdatum, indien de Garantiewaarde lager is dan het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag. Voor de berekening van de Garantiewaarde wordt verwezen naar paragraaf 5.1, waarbij het Garantiepercentage door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. per Serie kan worden vastgesteld.

De Certificaten zijn beperkt verhandelbaar. Het zijn vorderingen op naam, waarvoor geen reguliere markt bestaat waarop deze vorderingen kunnen worden verhandeld. Het is daardoor niet mogelijk de Certificaten op korte termijn liquide te maken. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verplicht zich echter eenmaal per kalendermaand Certificaten in te kopen tegen betaling van een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. vast te stellen koopprijs, op de laatste Handelsdag van iedere maand. De hoogte van de koopprijs zal gelijk zijn aan de opbrengst van de door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in verband met de inkoop te verkopen vastrentende waarden en opties, nadat daarop de met de verkoop verband houdende kosten in mindering zijn gebracht. Bij de waardeontwikkeling van deze vastrentende waarden en opties spelen volatiliteit, dividend, rente en looptijd een rol. De koopprijs bij tussentijdse inkoop kan lager zijn dan het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag en kan tevens lager zijn dan de Garantiewaarde.

In het geval de nominale waarde in USD wordt bepaald, wordt de waarde van de Fortis Fix Notes beïnvloed door de ontwikkeling van de US dollarkoers ten opzichte van de euro.

### 3. Belangrijke informatie

Dit Prospectus is vervaardigd met het doel beleggers informatie te verstrekken over de Certificaten, Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., de uitgevende instelling van de Certificaten, en over de Fortis Groep. Aan een belegging in Certificaten zijn financiële risico's verbonden. Beleggers in de Certificaten lopen het risico op de Uitkeringsdatum of bij tussentijdse inkoop door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. (zoals omschreven in Voorwaarde 5.5) een bedrag terug te ontvangen dat lager is dan het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag. Bij tussentijdse inkoop door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. lopen beleggers bovendien het risico een bedrag terug te ontvangen dat lager is dan de Garantiewaarde. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van het Prospectus.

Noch dit Prospectus noch de Seriesupplementen die daar van tijd tot tijd geacht worden deel van uit te maken mogen worden beschouwd als een aanbod tot het kopen van de Certificaten of enig ander effect, de effecten die direct of indirect de Eindstand beïnvloeden in het bijzonder.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voorzover haar bekend is of redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, de gegevens in dit Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en er geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Prospectus zou wijzigen. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. neemt verantwoordelijkheid voor dit Prospectus.

De op pagina 10 en in de Seriesupplementen opgenomen gegevens met betrekking tot de Index, een combinatie van Indices of tot de ondernemingen waarvan de Aandelen direct dan wel indirect zijn opgenomen in de Onderliggende Waarde, zijn ontleend aan publieke informatiebronnen. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. bevestigt dat de gegevens correct zijn weergegeven en dat, voorzover Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. bekend is of heeft kunnen opmaken uit de publieke informatie, geen feiten zijn weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou worden. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. accepteert geen verantwoordelijkheid voor de juistheid van deze gegevens.

Niemand is door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. gemachtigd enige informatie over de Certificaten te verschaffen of enige verklaring omtrent de Certificaten af te leggen die niet in dit Prospectus staat. Informatie of verklaringen verstrekt of afgelegd in strijd met dit Prospectus of met de bewoordingen of de strekking van dit Prospectus dienen niet te worden beschouwd als verstrekt of afgelegd door of namens Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

Dit Prospectus kan uiterlijk tot 26 juli 2008 gelden als raamprospectus mede op grond waarvan Certificaten rechtsgeldig bij uitgifte kunnen worden aangeboden door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Tot deze datum kunnen zich tussentijds wijzigingen voordoen in de financiële positie en de activiteiten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Indien dit 'nieuwe feiten' betreft in de zin van artikel 5:23 van de Wet op het financieel toezicht, zal Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. deze informatie door een supplement aan dit Prospectus toevoegen tenzij het nieuwe feiten betreft vanwege Fortis Groep of Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. die in de vorm van onder andere (half)jaarcijfers en persberichten openbaar zijn gemaakt en na openbaarmaking geacht zullen worden deel uit te maken van dit Prospectus. Beleggers wordt aangeraden zich te vergewissen bij Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. van het feit of na de datum van dit Prospectus supplementen algemeen verkrijgbaar zijn gesteld.

De Certificaten belichamen uitsluitend verplichtingen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. en derhalve niet van de ondernemingen wier Aandelen direct dan wel indirect zijn opgenomen in de Onderliggende Waarde. Dit Prospectus behelst geen aanbieding van enig aandeel; de ondernemingen wier Aandelen direct dan wel indirect zijn opgenomen in de Onderliggende Waarde zijn niet betrokken geweest bij het opstellen van dit document of de introductie van de Certificaten. Uit het houden van Certificaten vloeit generlei recht voort op enige informatie, stemrecht of dividenden met betrekking tot de ondernemingen wier Aandelen direct dan wel indirect zijn opgenomen in de Onderliggende Waarde.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verstrekt geen informatie over en neemt geen enkele verantwoordelijkheid voor de financiële positie van de ondernemingen wier Aandelen direct dan wel indirect zijn opgenomen in de Onderliggende Waarde, of deel uitmaken van een Index. Het is onmogelijk het verloop van de koers van die Aandelen, en daarmee de Eindstand, of van de Certificaten te voorspellen.

De distributie van dit Prospectus en het aanbieden, de koop en de verkoop van de Certificaten in andere landen dan Nederland kunnen aan juridische beperkingen onderworpen zijn. Een ieder die buiten Nederland in het bezit komt van dit Prospectus dient zich te vergewissen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zal buiten Nederland de Certificaten alleen aanbieden of verkopen indien in overeenstemming met de in die landen geldende regels. Met inachtneming van het gestelde in de voorgaande zin, aanvaardt Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. geen enkele aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of het een (mogelijke) belegger in Certificaten betreft of niet.



## 4. Kerngegevens

Woorden (en meervoudsvormen hiervan) en uitdrukkingen die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis zoals hierna is aangegeven onder 'Voorwaarden Fortis Fix Notes' in de lijst met definities, tenzij anders is bepaald of uit de context nadrukkelijk anders blijkt.

Het Certificaat biedt de Certificaathouder de mogelijkheid te profiteren van de mogelijke Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde en daarbij, ongeacht de ontwikkeling van de Onderliggende Waarde, op de Uitkeringsdatum van het betreffende Certificaat een zeker minimumbedrag ('Garantiewaarde') terug te ontvangen. De in het Seriesupplement vermelde Participatiegraad geeft het percentage van de Nominale Waarde weer waarmee geprofiteerd wordt van de mogelijke Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde. Voorts kunnen Koersclicks van toepassing zijn. Deze Koersclicks zorgen ervoor dat, op bepaalde tussentijds bereikte niveaus van de Onderliggende Waarde, de bereikte winst 'vastgeclickt' wordt. De Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde kan per Serie begrensd worden tot het Koerswinstplafond.

In dit raamprospectus d.d. 26 juli 2007 zijn de algemene kenmerken en voorwaarden van de Certificaten vastgelegd. De voorwaarden en kenmerken van de verschillende Series van Certificaten uitgegeven onder dit raamprospectus zijn vastgelegd in één of meerdere Seriesupplementen. Per Serie zijn in het betreffende Seriesupplement onder meer beschreven het Garantiepercentage, de Participatiegraad, de Nominale Waarde, de Indicatieve uitgifteprijs, de Inschrijvingsperiode, de Uitgiftedatum, de Aflooptdatum, de Onderliggende Waarde, de eventuele Koersclicks en Koerswinstplafond, de wijze waarop de Eindstand berekend wordt. Bovendien zijn opgenomen, indien van toepassing, de soorten en de weging van de Indices opgenomen in de Gecombineerde Index en de soorten en de weging van de Aandelen opgenomen in het Aandelenmandje. De hoogte van het Garantiepercentage, de Participatiegraad en de Nominale Waarde, de toepassing en de hoogte van de Koersclicks en het Koerswinstplafond, de weging van de Indices in de Gecombineerde Index, de weging van de Aandelen in het Aandelenmandje en de wijze waarop de Eindstand wordt berekend, zijn afhankelijk van de kenmerken van de betreffende Serie en de op dat moment geldende marktomstandigheden.

De Fortis Fix Notes worden uitgegeven door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. heeft ten doel de uitoefening van het bankbedrijf, het verlenen van bemiddeling op assurantiegebied en het deelnemen in, het voeren van beheer en bestuur over en het financieren van andere ondernemingen, van welke aard ook, het verlenen van (staf)diensten en andere ondersteuning aan groepsmaatschappijen, alsmede het beleggen en beheren van vermogen. Verder kan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. instaan voor schulden van andere vennootschappen behorende tot de Fortis Groep.

De Certificaten kunnen periodiek worden uitgegeven, waarbij de inschrijving tot ten minste twee weken voor de Uitgiftedatum openstaat. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. behoudt zich evenwel het recht voor om de inschrijving voortijdig te beëindigen of de uitgifte niet te effectueren. Redenen voor het niet effectueren van de uitgifte kunnen zijn een geringe belangstelling voor een bepaalde Serie of gewijzigde marktomstandigheden waardoor het voor Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. niet meer opportuun is de uitgifte te effectueren. Gewijzigde marktomstandigheden kunnen tevens een reden zijn voor het voortijdig beëindigen van de inschrijving.

De kosten van de administratie en de uitgifte van de Certificaten alsmede de betaalbaarstelling van Uitkeringen komen voor rekening van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

Voor de Certificaten is geen aanvraag gedaan in verband met toelating tot de handel op een gereguleerde markt, noch is de Raad van Bestuur van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. voornemens deze aanvraag te doen.

Op de Certificaten is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen in verband met of naar aanleiding van de Certificaten zullen in eerste instantie worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Utrecht.

De Onderliggende Waarde betreft een Index, een Gecombineerde Index, dan wel een Aandeel of een Aandelenmandje en wordt per Serie bepaald en aangegeven in het betreffende Seriesupplement.

Indien de Onderliggende Waarde van een Serie één Index betreft, wordt de Index, alsmede informatie over deze Index, voorzover niet reeds opgenomen in dit raamprospectus, weergegeven in het Seriesupplement.

De Gecombineerde Index is een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te creëren index die in beginsel de ontwikkelingen (stijgingen en dalingen) zal volgen van de Dow Jones EURO STOXX 50 Index, de FTSE 100 Index, de NIKKEI 225 Index en de STANDARD & POOR'S 500 Index. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. heeft het recht om in aanvulling op dan wel ter vervanging van een of meerdere van de hiervoor genoemde Indices de Gecombineerde Index samen te stellen uit een of meerdere andere Indices, echter met dien verstande dat een eenmaal vastgestelde Gecombineerde Index niet tussentijds kan worden gewijzigd behoudens in de gevallen als vermeld in Voorwaarde 5.7. Indien de Onderliggende Waarde van een Serie de Gecombineerde Index betreft, worden de Indices die zijn opgenomen in de Gecombineerde Index, informatie over deze Indices, voorzover niet reeds opgenomen in dit raamprospectus, alsmede de weging van ieder van deze Indices in de Gecombineerde Index weergegeven in het Seriesupplement.

De Dow Jones EURO STOXX 50 Index is een prijsindex gebaseerd op de aandelenkoersen van de vijftig grootste ondernemingen (gemeten naar beurskapitalisatie) die zijn genoteerd op de belangrijkste beurzen van de Europese landen die deelnemen aan de Economische en Monetaire Unie. De Dow Jones EURO STOXX 50 Index is een handelsmerk van STOXX Limited en Dow Jones & Company, Inc. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com).

De FTSE 100 Index is een aandelenindex gebaseerd op de koersen van de 100 hoogst gekapitaliseerde blue chip ondernemingen, die gezamenlijk circa 80% van de markt in het Verenigd Koninkrijk vertegenwoordigen en zijn genoteerd aan de London Stock Exchange. De FTSE 100 Index is een handelsmerk van de London Stock Exchange PLC en The Financial Times Limited. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.ftse.com](http://www.ftse.com).

De NIKKEI 225 Index is een prijsgewogen index gebaseerd op de aandelenkoersen van de 225 topondernemingen in de eerste sectie van Tokyo Stock Exchange in Japan. De NIKKEI 225 Index is eigendom van Nihon Keizai Shimbun, Inc. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.nni.nikkei.co.jp](http://www.nni.nikkei.co.jp).

De STANDARD & POOR'S 500 Index is een index gebaseerd op de koersen van 500 large cap aandelen in de Verenigde Staten van Amerika, die zijn genoteerd op de New York Stock Exchange. De STANDARD & POOR'S 500 Index is een handelsmerk van de McGraw Hill Companies, Inc. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)

Indien de Onderliggende Waarde van een Serie één Aandeel betreft, wordt de onderneming wiens Aandeel de Onderliggende Waarde vormt, alsmede informatie over deze onderneming, weergegeven in het Seriesupplement.

Het Aandelenmandje is een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te creëren mandje dat in beginsel zal bestaan uit 10 Aandelen. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. kan eventueel een Aandelenmandje samenstellen met minder dan wel meer dan 10 Aandelen, echter met dien verstande dat een eenmaal vastgesteld Aandelenmandje niet tussentijds kan worden gewijzigd

behoudens in de gevallen als vermeld in Voorwaarde 5.7. Het Aandelenmandje kan worden samengesteld aan de hand van een bepaald thema, zoals een sector of regio. Indien de Onderliggende Waarde van een Serie een Aandelenmandje betreft, worden de ondernemingen wier Aandelen zijn opgenomen in het Aandelenmandje, informatie over deze ondernemingen, alsmede de weging van de Aandelen van ieder van deze ondernemingen in het Aandelenmandje weergegeven in het Serie supplement.

De Looptijd van de Certificaten bedraagt minimaal 1 jaar en maximaal 10 jaar en wordt vermeld in het betreffende Seriesupplement.

De Uitgifteprijs, het bedrag waarvoor één Certificaat kan worden verkregen, wordt op de Uiterste inschrijfdatum van een Serie vastgesteld. In het Seriesupplement wordt de Indicatieve uitgifteprijs weergegeven. De Uitgifteprijs zal niet meer dan 2% afwijken van de Indicatieve uitgifteprijs. De afwijking ontstaat door wijzigingen in prijzen van de onderliggende beleggingsconstructie. De hoogte van de Uitgifteprijs is afhankelijk van de prijs van de onderliggende beleggingsconstructie voor, en de looptijd van, de betreffende Serie op het moment van uitgifte. De Nominale waarde wordt vermeld in het Seriesupplement. Het in het Seriesupplement vermelde Garantiepercentage geeft de minimale Uitkering in procenten van de Nominale Waarde weer die op de Uitkeringsdatum wordt uitgekeerd.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. kan de opbrengst van de uitgifte(n) voor eigen rekening en risico beleggen in vastrentende waarden en opties om haar verplichtingen jegens de Certificaathouders af te dekken, zonder dat de Certificaathouders overigens enige aanspraak hebben op (de opbrengst van) voornoemde eventuele beleggingen.

De Certificaten luiden op naam. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. laat een register van Certificaathouders bijhouden door Fortis Investments waarin aantekening wordt gemaakt van de gerechtigdheid tot de Certificaten. Het register ligt voor iedere Certificaathouder ter inzage ten kantore van Fortis Investments te Amsterdam. Desgevraagd verstrekt Fortis Investments kosteloos een bewijs van inschrijving.

De Certificaten zijn vrij overdraagbaar. In geval van overdracht dient daarvan mededeling te worden gedaan aan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., onder vermelding van naam, adres, woonplaats en rekeningnummer van de opvolgende verkrijger. Voorts kunnen Certificaathouders eens per kalendermaand een schriftelijk verzoek indienen bij Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. tot inkoop van de door hen gehouden Certificaten tegen een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. vast te stellen koopprijs (zoals verder omschreven in Voorwaarde 5.5).

Er is geen verschil in rangorde tussen Certificaten onderling en/of met andere, per de datum van dit prospectus, andere effecten (met uitzondering van preferente aandelen) uitgegeven door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

De Certificaten dienen te worden meegenomen in de belastingaangifte. Voor informatie over de fiscale aspecten voor Certificaathouders wordt verwezen naar hoofdstuk 6. Voor de fiscale positie van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. wordt verwezen naar de jaarrekening van deze vennootschap (zie verder onder 8.6).

## 5. Voorwaarden Fortis Fix Notes

De Fortis Fix Notes zijn onderworpen aan de hieronder afgedrukte voorwaarden ('Voorwaarden'). De Certificaathouders worden geacht te hebben kennisgenomen van en akkoord te zijn gegaan met de onderstaande Voorwaarden.

### 5.1 Definities

In dit Prospectus hebben de onderstaande begrippen de navolgende betekenis tenzij uit de context waarin dit begrip is gebruikt nadrukkelijk anders blijkt.

#### **Aandeel**

Een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. aan te wijzen aandeel van een beursgenoteerde onderneming danwel een niet-beursgenoteerde beleggingsinstelling

- dat voor een bepaalde Serie als Onderliggende Waarde kan gelden en dat in dat geval zal worden vermeld in het Seriesupplement, of
- dat deel kan uitmaken van het Aandelenmandje.

#### **Aandelenmandje**

Een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te creëren mandje Aandelen dat als Onderliggende Waarde kan gelden. De Aandelen alsmede de weging van ieder van de Aandelen in het Aandelenmandje worden vermeld in het Seriesupplement.

#### **Afloopdatum**

De dag waarop een Certificaat afloopt als vermeld in het Seriesupplement. Indien deze dag geen Handelsdag is dan zal gekozen worden voor de eerstvolgende Handelsdag.

#### **Beginstand**

De beginstand van de Onderliggende Waarde is 1000.

#### **Certificaat**

Een Fortis Fix Note, zijnde een vorderingsrecht als beschreven in en onder de voorwaarden van dit Prospectus.

#### **Certificaathouder**

De gerechtigde tot één of meer Certificaten.

#### **Eindstand**

De eindstand van de Onderliggende Waarde uitgedrukt tot in 2 decimalen nauwkeurig. De wijze van berekening van de Eindstand wordt bepaald per Serie en beschreven in het Seriesupplement. De Eindstand kan de Stand van de Onderliggende Waarde op de Afloopdatum zijn of het (gewogen) gemiddelde van de Stand van de Onderliggende Waarde op de in het Seriesupplement genoemde peildata.

#### **Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.**

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., statutair gevestigd te Utrecht

#### **Fortis Groep**

De groep in de zin van artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek waar Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. deel van uit maakt.

#### **Garantiepercentage**

Het percentage van de Nominale Waarde dat op de Uitkeringsdatum minimaal op een Certificaat wordt uitgekeerd als vermeld in het Seriesupplement. Dit percentage kan door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. per Serie worden vastgesteld.

**Garantiewaarde**

De Garantiewaarde is het bedrag dat op de Uitkeringsdatum minimaal op een Certificaat wordt uitgekeerd en is gelijk aan Garantiepercentage x Nominale Waarde.

**Gecombineerde Index**

Een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te creëren combinatie van Indices die voor een bepaalde Serie als Onderliggende Waarde kan gelden en die in beginsel de ontwikkelingen (stijgingen en dalingen) zal volgen van deze Indices, hun weging daarbij in acht nemende. De Indices alsmede de weging van ieder van de Indices in de Gecombineerde Index worden vermeld in het Seriesupplement.

**Handelsdag**

Een dag waarop de beurzen en de commerciële banken die zowel direct als indirect relevant zijn voor de Onderliggende Waarde geopend zijn.

**Index**

Een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. aan te wijzen index van Aandelen die voor een bepaalde Serie als Onderliggende Waarde kan gelden en die in dat geval zal worden vermeld in het Seriesupplement of die deel kan uitmaken van de Gecombineerde Index.

**Inkoop**

Inkoop door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. op verzoek van de Certificaathouder.

**Inschrijvingsperiode**

De periode waarin op een Serie kan worden ingeschreven als vermeld in het bij de betreffende Serie behorende Seriesupplement.

**Koersclick**

Voorzover vastgesteld in het Seriesupplement, het niveau (uitgedrukt in procenten van de Beginstand) dat op de Afloopdatum geldt als minimumwaarde van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde indien en zodra het procentuele verschil (uitgedrukt in procenten van de Beginstand) tussen de Stand van de Onderliggende Waarde op enig moment gedurende de Looptijd en de Beginstand groter is dan of gelijk is aan het percentage waarop de Koersclick is vastgesteld. Er kunnen per Serie meerdere Koersclicks van toepassing zijn.

**Koerswinstplafond**

Voorzover vastgesteld in het Seriesupplement, het niveau (uitgedrukt in procenten van de Beginstand) waarop de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde gemaximeerd is.

**Looptijd**

De periode van de Uitgiftedatum tot en met de Afloopdatum als vermeld in het Seriesupplement.

**Marktverstoringgebeurtenis**

Schorsing of beperking van de handel in één of meer van de Aandelen of Indices of afgeleide producten daarvan op de voor de Aandelen betreffende effecten- en/of betreffende optiebeurzen.

**Nominale Waarde**

De nominale waarde van een Certificaat als bepaald in euro of US dollar en vermeld in het Seriesupplement.

**Onderliggende Waarde**

De onderliggende waarde van een Certificaat, te weten een Index, een Gecombineerde Index, een Aandeel of een Aandelenmandje, die per Serie zal worden vastgesteld en zal worden vermeld in het Seriesupplement.

**Participatiegraad**

Het percentage van de Nominale Waarde waarmee geprofiteerd wordt van een mogelijke Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde als vermeld in het Seriesupplement.

## **Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde**

De uitkomst van de volgende berekening:

Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde =

$$\frac{\text{Eindstand} - \text{Beginstand}}{\text{Beginstand}} \times 100\%$$

Minimumwaarde van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde:

Indien de Eindstand lager is dan of gelijk is aan de Beginstand dan wordt de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde op 0% gesteld.

Maximumwaarde van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde:

De Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde is niet gemaximeerd, tenzij in het Seriesupplement een Koerswinstplafond is vastgesteld. In dat geval geldt dat indien de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde hoger is dan het Koerswinstplafond, de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde gelijk wordt gesteld aan het Koerswinstplafond.

Indien en zodra gedurende de Looptijd het procentuele verschil (uitgedrukt in procenten van de Beginstand) tussen de Stand van de Onderliggende Waarde en de Beginstand groter of gelijk is aan het percentage waarop een Koersclick, voorzover van toepassing, is vastgesteld in het Seriesupplement en de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde is lager dan de (hoogst behaalde) Koersclick, dan wordt de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde gelijk gesteld aan de (hoogst behaalde) Koersclick.

## **Prospectus**

Het onderhavige raamprospectus (en eventuele supplementen) in combinatie met het bij een Certificaat behorend Seriesupplement.

## **Serie**

Een serie onder identieke voorwaarden uitgegeven Certificaten onder de voorwaarden van dit Prospectus als aangevuld met de voorwaarden opgenomen in het bij de betreffende Certificaten behorende Seriesupplement.

## **Seriesupplement**

Het supplement waarin, in aanvulling op dit Prospectus, de variabele voorwaarden en kenmerken van de betreffende Serie worden beschreven. In het Seriesupplement worden onder meer vermeld: de Onderliggende Waarde, het Garantiepercentage, de Participatiegraad, de Nominale Waarde, de Uitgifteprijs, de Inschrijvingsperiode, de Uitgiftedatum, de Afloopdatum, de eventuele Koersclicks en Koerswinstplafond alsmede de wijze waarop de Eindstand berekend wordt.

## **Stand van de Index**

De op een Handelsdag gedurende de Looptijd door de betreffende beheerder van een Index berekende officiële slotkoers van een Index. Echter in geval van wijziging of beëindiging van een Index of in geval van een Marktverstoringgebeurtenis zal de Stand van een Index gelijk zijn aan de op een andere door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te bepalen wijze berekende slotkoers.

## **Stand van de Gecombineerde Index**

De som van de Standen van de Indices opgenomen in een Gecombineerde Index, nadat elk van deze Standen is vermenigvuldigd met de weging van de betreffende Indices in de Gecombineerde Index.

## **Stand van het Aandeel**

De Waarde van het Aandeel op een Handelsdag gedurende de Looptijd vermenigvuldigd met (1000 / de Waarde van het Aandeel op de Uitgiftedatum).

**Stand van het Aandelenmandje**

De gecombineerde totaalstand van de slotkoersen van de Aandelen opgenomen in een Aandelenmandje op de desbetreffende in het Seriesupplement aangegeven beurzen bij het sluiten van de handel (waarbij met een eventuele handel na sluiting in de betreffende Aandelen geen rekening wordt gehouden) waar van toepassing omgerekend naar euro of US dollar tegen dezelfde valutakoers die gebruikt werd bij het vaststellen van de samenstelling van de Certificaten vermenigvuldigd met de weging van het betreffende Aandeel; een Marktverstoringgebeurtenis voorbehouden.

**Stand van de Onderliggende Waarde**

De Stand van de Index, de Stand van de Gecombineerde Index, de Stand van het Aandeel, dan wel de Stand van het Aandelenmandje, al naar gelang de Serie.

**Uiterste inschrijfdatum**

De laatste dag van de Inschrijvingsperiode zoals vermeld in het Seriesupplement.

**Uitgiftedatum**

De dag waarop een Certificaat wordt uitgegeven als vermeld in het Seriesupplement. Indien deze dag geen Handelsdag is dan zal gekozen worden voor de eerstvolgende Handelsdag.

**Uitgifteprijs en Indicatieve uitgifteprijs**

De uitgifteprijs is het bedrag in euro of US dollar waarvoor één Certificaat kan worden verkregen. De Indicatieve uitgifteprijs wordt vermeld in het Seriesupplement. De definitieve Uitgifteprijs wordt op de Uiterste inschrijfdatum van de betreffende Serie vastgesteld. De Uitgifteprijs zal niet meer dan 2% afwijken van de Indicatieve uitgifteprijs. De Uitgifteprijs wordt bij de toewijzing schriftelijk aan de inschrijvers bericht.

**Uitkering**

Het bedrag in euro of US dollar dat op de Uitkeringsdatum van het betreffende Certificaat door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. betaalbaar wordt gesteld en op de Afloopdatum als volgt wordt berekend:

Uitkering = Garantiewaarde + (Nominale Waarde x Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde x Participatiegraad)

In verband met de minimumwaarde van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde wordt op de Uitkeringsdatum in ieder geval de Garantiewaarde uitgekeerd. Voor de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde kan tevens een maximumwaarde van toepassing zijn, het Koerswinstplafond. Zie ook: bij 'Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde'.

**Uitkeringsdatum**

De datum waarop de Uitkering aan de Certificaathouder wordt uitgekeerd, zijnde de tweede werkdag volgend op de Afloopdatum, zoals aangegeven in het Serie supplement van het betreffende Certificaat.

**Waarde van het Aandeel**

De slotkoers van het Aandeel op de betreffende in het Seriesupplement aangegeven beurs bij het sluiten van de handel (waarbij met een eventuele handel na sluiting in het Aandeel geen rekening wordt gehouden) waar van toepassing omgerekend naar euro of US dollar tegen dezelfde valutakoers die gebruikt werd bij het vaststellen van de samenstelling van de Certificaten; een Marktverstoringgebeurtenis voorbehouden.

## **5.2 De Onderliggende Waarde**

De hoogte van de Uitkering is gerelateerd aan de koersontwikkeling van de Onderliggende Waarde.

De in een Index opgenomen Aandelen en hun weging kunnen tussentijds aangepast worden. Dergelijke aanpassingen zullen niet leiden tot wijziging van de Voorwaarden van de Certificaten, behoudens voorzover in Voorwaarde 5.7 anders is bepaald.

## **5.3 Het Certificaat**

Het Certificaat is een vordering op naam van de Certificaathouder jegens Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. tot ontvangst van de Uitkering op de Uitkeringsdatum. De hoogte van de Uitkering is afhankelijk van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde. Indien het Seriesupplement melding maakt van een of meerdere Koersclicks dan kunnen deze van belang zijn voor de bepaling van de minimumwaarde van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde. De Uitkering zal nooit minder bedragen dan de Garantiewaarde. De Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde is niet gemaximeerd, tenzij in het Seriesupplement een Koerswinstplafond is vastgesteld. Beleggers in Certificaten lopen het risico op de Uitkeringsdatum of bij tussentijdse inkoop door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. een bedrag terug te ontvangen dat lager is dan het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag. Bij tussentijdse inkoop lopen beleggers bovendien het risico een bedrag terug te ontvangen dat lager is dan de Garantiewaarde.

## **5.4 Inschrijving, toewijzing, levering en betaling van de Certificaten**

Inschrijving geschiedt schriftelijk en dient uiterlijk op de Uiterste inschrijfdatum bij Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te zijn ontvangen. Een inschrijving dient naast het aantal Certificaten waarvoor wordt ingeschreven tevens alle gegevens te bevatten die nodig zijn om een volledige en correcte inschrijving in het register van Certificaathouders te doen plaatsvinden. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. kan nadere informatie verlangen alvorens een inschrijving te accepteren.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is geheel vrij in de toewijzing van Certificaten. Binnen zeven werkdagen na de Uiterste inschrijfdatum zal Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. de toewijzing schriftelijk aan de inschrijvers berichten onder vermelding van de Uitgifteprijs, de Onderliggende Waarde, de Nominale waarde, de Participatiegraad, de wijze van en het tijdstip van storting van de Uitgifteprijs en indien van toepassing: de wegingen van de Aandelen of de Indices; de Koersclicks; het Koerswinstplafond en het totaal bedrag van de uitgifte. Indien Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. op de Uitgifte datum van het Certificaat geen of geen volledige betaling heeft ontvangen, kan zij eenzijdig besluiten de toewijzing te verlagen of geheel in te trekken. De betaling dient te geschieden overeenkomstig de stortingsinstructies bij de toewijzing. Na ontvangst van betaling zal Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. de toegewezen Certificaten uitgeven aan en (doen) bijschrijven in het register op de naam van de inschrijver.

## **5.5 Inkoop van de Certificaten**

Certificaathouders kunnen een schriftelijk verzoek indienen bij Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. tot inkoop van de door hen gehouden Certificaten. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verplicht zich eenmaal per kalendermaand Certificaten in te kopen tegen betaling van een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. vast te stellen koopprijs, op de laatste Handelsdag van iedere maand. De hoogte van de koopprijs zal gelijk zijn aan de opbrengst van de door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in verband met de inkoop te verkopen vastrentende waarden en opties, nadat daarop de met de verkoop verband houdende kosten in mindering zijn gebracht. De koopprijs bij tussentijdse inkoop kan lager zijn dan de Garantiewaarde. Betaling van de koopprijs vindt plaats op de bankrekening welke bij de inschrijving, bij een mutatie op de inschrijving of bij de mededeling in geval van verkrijging na uitgifte door overdracht is opgegeven. Betaling van de koopprijs zal Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. geheel kwijten ter zake van de vordering van de Certificaathouder uit hoofde van zijn Certificaten.



## **5.6 Betaling van de Uitkering**

Op de Uitkeringsdatum zal Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. aan de Certificaathouders de Uitkering betalen op de bankrekening welke bij de inschrijving, bij een mutatie op de inschrijving of bij de mededeling in geval van overdracht is opgegeven. Betaling van de Uitkering zal Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. geheel kwijten ter zake van de vordering van de Certificaathouder uit hoofde van zijn Certificaten.

## **5.7 Verstoring van markten, beëindiging of wijziging van een Index, aanpassing van het Aandelenmandje**

Indien Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. van oordeel is dat zich een Marktverstoringgebeurtenis voordoet, kan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. de Stand van de Index, de Stand van de Gecombineerde Index, de Stand van het Aandeel, dan wel de Stand van het Aandelenmandje nader bepalen. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. behoudt zich het recht voor om:

- indien zich bij het bepalen van de Eindstand ingeval de Onderliggende Waarde één Aandeel betreft, een Marktverstoringgebeurtenis mocht voordoen met betrekking tot dat Aandeel, de slotkoers van het Aandeel te gebruiken van de eerstvolgende Handelsdag, waarop zich geen Marktverstoringgebeurtenis voordoet;
- indien zich bij het bepalen van de Eindstand ingeval de Onderliggende Waarde een Aandelenmandje betreft, een Marktverstoringgebeurtenis mocht voordoen met betrekking tot één of meer van de Aandelen, de slotkoers(en) van het betreffende Aandeel of de betreffende Aandelen te gebruiken van de eerstvolgende dag waarop de desbetreffende beurs/beurzen geopend is/zijn en zich geen Marktverstoringgebeurtenis voordoet.

In een dergelijk geval zal Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. geen rente of schadevergoeding betalen voor, of in verband met, de latere betaling van de Uitkering. Ondanks het onmiddellijk voorafgaande, behoudt Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zich het recht voor om zich in geval van een Marktverstoringgebeurtenis tevens op overmacht te beroepen.

Alle berekeningen en beslissingen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. op basis van deze Voorwaarde 5.7 zijn definitief en bindend voor de Certificaathouders, behoudens in het geval van een kennelijke vergissing van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is niet aansprakelijk voor onjuistheden in de berekening van de Index of voor de bepaling van de Stand van de Index, behalve in geval van opzet of grove schuld van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

### *Index/Gecombineerde Index*

Indien de Index na de uitgifte van de Certificaten vanaf enig moment tijdelijk of definitief niet langer worden berekend of zodanig worden gewijzigd dat deze naar het oordeel van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. niet meer geschikt zijn om de tendens in de ontwikkelingen van de koersvorming op de beur(s)(zen) waarop de betreffende Index betrekking heeft, aan te geven, behoudt Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zich het recht voor om voor de betreffende Index een andere Index aan te wijzen of op een andere door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te bepalen wijze de betreffende Stand van de (Gecombineerde) Index (te laten) berekenen. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. behoudt zich deze rechten ook voor ten aanzien van de door haar aangewezen vervangende Indices.

### *Aandeel*

Indien er, ten aanzien van het Aandeel, sprake is van dividend, stockdividend, een aandelenuitgifte uit agio, een aandelensplitsing, een omgekeerde aandelensplitsing, een claimemissie, een herkapitalisatie, een herschikking of gebeurtenis van gelijke strekking, een fusie, overname, surséance, ontbinding of liquidatie of een gebeurtenis van gelijke strekking of indien de notering van het Aandeel is geschorst of ophoudt te bestaan, dan kan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. onder meer het aantal uitstaande Certificaten, de Eindstand en de Afloopdatum of een ieder van deze afzonderlijk met betrekking tot de uitstaande Certificaten aanpassen. Ook kan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in een dergelijke situatie het Aandeel vervangen door een ander Aandeel. Het voorgaande geldt slechts voor die Certificaten die als Onderliggende Waarde het Aandeel hebben.

### *Aandelenmandje*

Indien er, ten aanzien van de Aandelen die in het Aandelenmandje zijn opgenomen hetzij gezamenlijk hetzij afzonderlijk, sprake is van dividend, stockdividend, een aandelenuitgifte uit agio, een aandelensplitsing, een omgekeerde aandelensplitsing, een claimemissie, een herkapitalisatie, een herschikking of een gebeurtenis van gelijke strekking, een fusie, overname, surséance, ontbinding of liquidatie of een gebeurtenis van gelijke strekking of indien de notering van één of meerdere Aandelen die in het Aandelenmandje zijn opgenomen is geschorst of ophoudt te bestaan, dan kan Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. onder meer het aantal uitstaande Certificaten, de Eindstand, de Aflooptdatum en de samenstelling van het Aandelenmandje of een ieder van deze afzonderlijk met betrekking tot de uitstaande Certificaten aanpassen. Het voorgaande geldt slechts voor die Certificaten die als Onderliggende Waarde het Aandelenmandje hebben waarin het betreffende Aandeel dan wel de betreffende Aandelen zijn opgenomen.

Bovengenoemde aanpassingen van de Certificaten, alsmede de wijze en de mate daarvan, worden bepaald door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zodanig dat bij aanpassing de economische positie van de Certificaathouders zo min mogelijk wijziging ondergaat. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zal de Certificaathouders van iedere aanpassing op de hoogte stellen op de wijze zoals beschreven onder Voorwaarde 5.11.

### **5.8 Verjaring**

Indien de voor Uitkering van belang zijnde gegevens van een Certificaathouder (ingeval van overdracht of anderszins) gedurende de looptijd van een Certificaat wijzigen, dient de Certificaathouder dit bij de uitgevende instelling kenbaar te maken.

Vorderingen tot betaling van de Uitkering vervallen 5 jaar na de Uitkeringsdatum.

### **5.9 In de plaats stelling**

- (1). De Certificaathouders stemmen er bij voorbaat mee in dat Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. te allen tijde, derhalve zonder dat nadere toestemming of medewerking van de Certificaathouders vereist is, gerechtigd is haar rechten en verplichtingen uit hoofde van de Certificaten over te dragen aan een dochtermaatschappij van haar in de zin van artikel 2:24a BW (verder de 'vervangende debiteur') die alsdan in de plaats zal treden als houder van alle rechten en plichten uit hoofde van de Certificaten.
- (2). Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. garandeert hierbij onherroepelijk en onvoorwaardelijk de nakoming van alle verplichtingen van de vervangende debiteur uit hoofde van de Certificaten.
- (3). In geval van in de plaats stelling zullen alle verwijzingen naar Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in deze Voorwaarden vanaf dat moment geacht worden te verwijzen naar de vervangende debiteur.
- (4). De Certificaathouders zullen van een in de plaats stelling in overeenstemming met Voorwaarde 5.11 op de hoogte worden gesteld.

### **5.10 Toepasselijk recht**

Op de Certificaten is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen in verband met of naar aanleiding van de Certificaten zullen in eerste instantie worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Utrecht.

### **5.11 Kennisgevingen**

Alle kennisgevingen en publicaties met betrekking tot de Certificaten zullen worden gepubliceerd in tenminste één landelijk verspreid dagblad of aan het bij de inschrijving opgegeven adres van de Certificaathouder.

## 6. Fiscale aspecten

Hierna worden de Nederlandse fiscale aspecten voor in Nederland woonachtige / binnenlands belastingplichtige particuliere Certificaathouders weergegeven. Hierbij wordt ervan uitgegaan dat de Fortis Fix Notes niet tot een ondernemingsvermogen (die nen te) worden gerekend, de onderliggende waarden van de Fortis Fix Notes evenmin als een aanmerkelijk belang kwalificeren en dat de Fortis Fix Notes geen resultaat uit overige werkzaamheden opleveren. Het overzicht vormt geen advies over een persoonlijke situatie. Voor inzicht in de specifieke fiscale gevolgen van het verwerven en houden van de Fortis Fix Notes is het raadzaam contact op te nemen met de eigen belastingadviseur.

De beschrijving van de Nederlandse fiscale consequenties is gebaseerd op de huidige in Nederland geldende belastingwetten, overige regelingen op het gebied van belastingen en de tot op heden in Nederland gewezen jurisprudentie in belastingzaken, met uitzondering van wetgeving die na de datum van het raamprospectus is gepubliceerd en waaraan terugwerkende kracht is toegekend.

Op basis van de Wet inkomstenbelasting 2001 zal het beleggen in de Fortis Fix Notes de volgende consequenties meebrengen voor de hierboven omschreven particuliere Certificaathouders.

Beleggingen, zoals de Fortis Fix Notes, dienen te worden meegenomen in de grondslag voor de vermogensrendementsheffing van box 3. Bij de berekening van de grondslag wordt uitgegaan van de gemiddelde waarde van het (box 3) vermogen van het desbetreffende jaar (de waarde per 1 januari plus de waarde per 31 december gedeeld door 2). Bij de berekening van het vermogen mogen schulden in mindering worden gebracht, voorzover niet in aanmerking genomen in box 1 of box 2 en voorzover in totaal hoger dan EUR 2.800\* per belastingplichtige of EUR 5.600\* voor partners. Op de berekende rendementsgrondslag mag voor 2007 minimaal een heffingvrij vermogen van EUR 20.014\* per belastingplichtige of EUR 40.028\* voor partners in mindering worden gebracht. Ongeacht het werkelijk behaalde rendement zal een forfaitair rendement van 4% over de vermogensrendementsgrondslag in aanmerking worden genomen. Over dit forfaitaire rendement is 30% inkomstenbelasting verschuldigd, zodat de effectieve belastingdruk 1,2% van de waarde van het netto belegd vermogen, waaronder de Fortis Fix Notes, bedraagt.

Op basis van de Europese Spaarrichtlijn zijn financiële instellingen in Nederland vanaf 1 juli 2005 verplicht ook renteontvangsten (in ruime zin) van buitenlandse (EU-)spaarders te verstrekken (renseignereren) aan de Nederlandse belastingdienst. Vervolgens zullen de gegevens worden doorgegeven aan het EU-woonland van de spaarder. Dit geldt ook voor de Fortis Fix Notes.

\* *Cijfers 2007*

## **7. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.**

### **7.1 Oprichting**

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. (waaronder, afhankelijk van de context, mede dienen te worden begrepen haar dochterondernemingen) is opgericht voor onbepaalde tijd in de vorm van een naamloze vennootschap naar Nederlands recht op 29 november 1986 onder de naam VESABO Groep N.V. Bij de statutenwijziging de dato 23 juni 1999 is de statutaire naam van de vennootschap in de huidige naam, Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., gewijzigd. De statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op 19 januari 2007 voor mr F.W. Oldenburg, notaris te Amsterdam. Op het ontwerp van de akte van statutenwijziging is de ministeriële verklaring van geen bezwaar verleend op 11 december 2006 onder nummer N.V. 308.130. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken te Utrecht onder nummer 30.080.248. De vennootschap heeft haar statutaire zetel te 3584 BA Utrecht, Archimedeslaan 6, tel: (+31)(0)10 401 2431. Het correspondentieadres van de vennootschap is huispostcode R02.26.01, Postbus 1045, 3000 BA Rotterdam.

### **7.2 Bestuur**

#### *Raad van Bestuur*

J.C.M. van Rutte

#### *Chairman*

Technology, Operations and Process services HRM (including Works Council), Audit Services, Performance management, Consolidation and Accounting, Central Risk Management, Facilities and Purchasing, Legal, Compliance and Investigations, Tax, General Secretary

F.J. van Lanschot

Merchant Banking

H.P.F.E. Bos

Commercial & Private Banking including Trust Services and Factoring, Corporate Sustainability, Customer Events

#### *Raad van Commissarissen*

A.M. Kloosterman, voorzitter

K.A.M. De Boeck

J.M.A. Clijster

P.J.A. Depovere

F.R.J. Dierckx

H.C.L. Verwilt

De leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen kiezen domicilie ten kantore van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

Informatie omtrent de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen, hun belang (in aandelen of opties) in Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. en door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. aan hen verstrekte leningen en te hunner behoefte afgegeven garanties is te vinden in het jaarverslag van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

Er is geen sprake van potentiële belangenconflicten tussen de plichten van de personen zoals hierboven vermeld jegens Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. en enige persoonlijke belangen en/of andere plichten.

### **7.3 Profiel**

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. behoort tot Fortis Bank N.V. te Brussel en maakt deel uit van Fortis, een internationale financiële dienstverlener in bankieren en verzekeren. Zij biedt haar particuliere, zakelijke en institutionele klanten een breed aanbod van producten en diensten via de eigen kanalen, in samenwerking met het verzekeringsintermediair of via andere distributiepartners. Door deze multi-channel distributiestrategie heeft Fortis de flexibiliteit om tegemoet te komen aan de behoefte van de klant aan bereikbaarheid en gebruikersgemak.

Met een marktkapitalisatie van EUR 41,8 miljard behoort Fortis tot de twintig grootste financiële instellingen van Europa. De sterke solvabiliteit, de brede risicospreiding en het gedreven professionalisme van haar 57.000 medewerkers maken dat Fortis voor haar klanten internationale kracht combineert met lokale flexibiliteit.

Fortis is genoteerd aan de beurzen van Amsterdam, Brussel en Luxemburg en heeft een gesponsord ADR-programma in de Verenigde Staten.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is de houdstermaatschappij van Fortis Bank (Nederland) N.V., statutair gevestigd te Rotterdam. Fortis Bank (Nederland) N.V. is voortgekomen uit de fusie van drie bankinstellingen: VSB Bank, Generale Bank Nederland en MeesPierson. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. heeft zich hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor de uit rechtshandelingen voortvloeiende schulden van Fortis Bank (Nederland) N.V., zoals bedoeld in art. 2:403 lid 1 sub f van het Burgerlijk Wetboek.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. is de bancaire werkmaatschappij in Nederland van Fortis Bank N.V. en fungeert als houdstermaatschappij van verschillende entiteiten die bancaire en financiële diensten verlenen in en buiten Nederland. De kernactiviteiten zijn Merchant, Commercial & Private Banking en Retail Banking.

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verleent haar financiële diensten onder de handelsnaam 'Fortis Bank', met uitzondering van de Private Banking activiteiten, die onder de merknaam 'Fortis MeesPierson' worden uitgevoerd.

Tot de belangrijke Nederlandse ondernemingen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., die gespecialiseerde financiële diensten verlenen, behoren onder meer Fortis Commercial Finance Holding N.V. (factoring diensten), NeSBIC Groep B.V. (venture capital), International Card Services B.V. (card services), ALFAM Holding N.V. (consumentenkrediet), Direktbank N.V. (hypotheek), Fortis Groenbank B.V. (duurzame beleggingen), Fortis Intertrust B.V. (trust services), Fortis Hypotheek Bank N.V. (hypotheek) en Fortis Bank Global Clearing N.V. (geïntegreerde clearing- en settlementdiensten). Per 31 december 2006 had Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. een balanstotaal van EUR 210 miljard en 10.727 medewerkers in dienst.

### **7.4 Kapitaal en aandelen**

Het maatschappelijk kapitaal van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. bedraagt EUR 1.000.022.014,69 en is verdeeld in 1.853.711 gewone aandelen van elk EUR 453,79 nominaal, 350.000 niet cumulatief preferente aandelen C van elk EUR 453,79 nominaal. Per de datum van dit Prospectus, bedraagt het geplaatste en volgestorte kapitaal EUR 603.969.077,76.

De uitgifte van aandelen en wijziging van de statuten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. geschieden overeenkomstig de statuten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

### **7.5 Activiteiten**

De activiteiten, die de vennootschap in hoofdzaak via haar dochtervennootschap Fortis Bank (Nederland) N.V. verricht, zijn georganiseerd naar expertise in de navolgende businesses.

### ***Retail Banking***

Retail Banking biedt financiële diensten aan particulieren, zelfstandigen, vrije beroepen en kleine ondernemingen. De business biedt advies voor alle mogelijke vormen van dagelijks bankieren, sparen, beleggen, lenen en verzekeren, via meerdere distributiekkanalen.

### ***Merchant, Commercial & Private Banking***

Merchant Banking biedt institutionele klanten, financiële instellingen en grote bedrijven een gespecialiseerde dienstverlening op het gebied van financiële markten, corporate and investment banking, onshore fund services en private equity.

Information Banking biedt, als onderdeel van Merchant Banking, professionele beleggers een geïntegreerde benadering van vermogensgerelateerde diensten.

Commercial Banking biedt financiële diensten aan middelgrote ondernemingen. Middelgrote ondernemingen kunnen via een uniek, geïntegreerd netwerk van business centers overal in Europa dezelfde service ontvangen met dezelfde range aan grensoverschrijdende producten, diensten en specialismen.

Private Banking biedt vermogende klanten, hun familie en bedrijven een compleet scala aan diensten op maat in vermogensstructurering, financieringen, trust & corporate diensten, beleggingen, verzekeringen en onroerend goed.

## **7.6 Gang van zaken en vooruitzichten**

Fortis Bank Nederland heeft ook in 2006 een zeer goede prestatie geleverd. Door een stringente beheersing van de kosten, de vastberadenheid om aan de wensen van de klant tegemoet te komen en een behoudend risico beleid, is Fortis Bank Nederland in staat geweest te profiteren van de mogelijkheden die zich voordeden op de markten waarop wij actief zijn. Het succes van Fortis in het verleden geeft ons het volste vertrouwen om de gekozen strategie om Fortis tot een leidende Europese financiële instelling te maken, te bevestigen en te versnellen, zonder onze focus op kwaliteit uit het oog te verliezen. Fortis Bank Nederland zal aan deze strategie blijven bijdragen. Fortis, Royal Bank of Scotland en Banco Santander (hierna 'de Banken') hebben op 26 april 2007 de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van ABN AMRO op de hoogte gebracht van hun intentie om een openbaar bod te doen op 100% van de uitgegeven en uitstaande aandelen ABN AMRO. Op 29 mei 2007 hebben de Banken een biedingsvoorstel gepubliceerd. Voor de precieze condities wordt verwezen naar het Biedingsvoorstel d.d. 29 mei 2007. Omdat op dit moment met betrekking tot de acceptatie van het bod door alle aandeelhouders geen zekerheid kan worden gegeven, zijn de financiële en operationele gevolgen voor Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. moeilijk in te schatten.

## **7.7 Geconsolideerde cijfers van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.**

De in dit hoofdstuk opgenomen geconsolideerde cijfers van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zijn rechtstreeks overgenomen uit de jaarrekening over het boekjaar 2006 van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Voor de toelichtingen op deze cijfers wordt verwezen naar de jaarrekening over het boekjaar 2006. De jaarrekeningen 2005 en 2006 met de daarbij behorende overige gegevens, waar de accountantsverklaring onderdeel van is, worden geacht deel uit te maken van dit Prospectus en zijn kosteloos verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V., Rokin 55, huispostcode A03.S1.55, 1012 KK te Amsterdam. Aanvragen kan via de site: [www.fortisbank.nl/OverFortisBank/Publicatiesenbrochures/Jaarverslag/Aanvraagjaarverslag](http://www.fortisbank.nl/OverFortisBank/Publicatiesenbrochures/Jaarverslag/Aanvraagjaarverslag).

**Consolidated Balance sheet**  
(before appropriation of profit)

	<b>31-dec</b>	<b>31-dec</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Assets		
Cash and cash equivalents	22,075	13,508
Assets held for trading	23,393	17,004
Due from banks	27,071	17,263
Due from customers	124,038	108,775
Investments:		
- Held to maturity	33	
- Available for sale	3,795	6,741
- Held at fair value through profit or loss	179	153
- Investment property	3	4
- Associates and joint ventures	906	820
	4,916	7,718
Other receivables	2,920	2,641
Property and equipment	385	319
Goodwill and other intangible assets	228	139
Accrued interest and other assets	4,723	3,504
<b>Total assets</b>	<b>209,749</b>	<b>170,871</b>
Liabilities		
Liabilities held for trading	32,961	21,192
Due to banks	70,144	58,600
Due to customers	63,856	51,618
Debt certificates	25,344	19,262
Subordinated liabilities	2,402	2,201
Other borrowings	903	4,335
Provisions	91	132
Current tax liabilities	518	234
Deferred tax liabilities	47	16
Accrued interest and other liabilities	7,386	7,493
<b>Total liabilities</b>	<b>203,652</b>	<b>165,083</b>
Issued capital and reserve	5,910	5,613
Minority interests	187	175
<b>Total equity</b>	<b>6,097</b>	<b>5,788</b>
<b>Total liabilities and equity</b>	<b>209,749</b>	<b>170,871</b>

## Consolidated Income statement

Amounts are in millions of EUR

	2006	2005
Income		
Interest income	13,532	8,893
Interest expense	( 12,075 )	( 7,283 )
Net Interest income	1,457	1,610
Fee and commission income	957	852
Fee and commission expense	( 111 )	( 104 )
Net fee and commission income	846	748
Dividend and other investment income	20	48
Share in result of associates and joint ventures	10	32
Realised capital gains (losses) on investments	97	161
Other realised and unrealised gains and losses	884	487
Other income	159	67
<b>Total income</b>	<b>3,473</b>	<b>3,153</b>
Change in impairments	( 70 )	( 62 )
<b>Net revenues</b>	<b>3,403</b>	<b>3,091</b>
Expenses		
Staff expenses	( 848 )	( 923 )
Other expenses	( 843 )	( 664 )
Depreciation and amortisation of tangible and intangible assets	( 63 )	( 58 )
<b>Total expenses</b>	<b>( 1,754 )</b>	<b>( 1,645 )</b>
<b>Profit before taxation</b>	<b>1,649</b>	<b>1,446</b>
Income tax expense	( 472 )	( 377 )
<b>Net profit for the period</b>	<b>1,177</b>	<b>1,069</b>
Net profit attributable to minority interests	20	20
<b>Net profit attributable to shareholders</b>	<b>1,157</b>	<b>1,049</b>



## Consolidated Cash flow statement

Amounts are in millions of EUR

	2006	2005
<b>Cash and cash equivalents - at 1 January</b>	<b>13,508</b>	<b>20,046</b>
Profit before taxation	1,649	1,446
Adjustment to reconcile profit to cash generated by operating activities:		
Net unrealised gains (losses)	-58	-53
Income of associates and joint ventures (net of dividends received)	-8	-27
Depreciation and amortisation	148	71
Provisions and impairments	33	63
Changes in operating assets and liabilities:		
Assets and liabilities held for trading	5,704	288
Due from banks	-10,104	4,701
Due from customers	-15,330	-11,073
Other receivables	-310	-1,268
Due to banks	11,576	-10,864
Due to customers	12,483	3,891
Net changes in all other operational assets and liabilities	-1,410	4,480
Income tax paid	23	-57
<b>Cash flow from operating activities</b>	<b>4,396</b>	<b>-8,402</b>
Investments activities within the group	-9	-645
Purchase of investments	-187	-1,653
Proceeds from sales and redemptions of investments	2,847	2,571
Net realised gains (losses) on sales	-113	-141
Proceeds from sales of investment property		
Investments in associates and joint ventures	-184	-59
Proceeds from sales of associates and joint ventures	1	57
Purchases of property and equipment	-135	-61
Proceeds from sales of property and equipment	1	20
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired	-5	-71
Divestments of subsidiaries, net of cash sold	5	2
Purchase of intangible assets	-95	-23
Change in scope	47	
<b>Cash flow from investing activities</b>	<b>2,173</b>	<b>-2</b>

## Consolidated Cash flow statement

(continuation)

Amounts are in millions of EUR

Proceeds from the issuance of debt certificates	8,260	3,034
Payment of debt certificates	-2,184	-1,737
Proceeds from the issuance of subordinated liabilities	706	556
Payment of subordinated liabilities	-509	-179
Proceeds from the issuance of other borrowings	394	242
Payment of other borrowings	-3,911	-782
Proceeds from the issuance of shares		595
Dividends paid to shareholders	-779	-3
Repayment of capital (including minority interests)		
<b>Cash flow from financing activities</b>	<b>1,977</b>	<b>1,726</b>
Foreign exchange differences on cash and cash equivalents	-33	141
<b>Cash and cash equivalents - 31 December</b>	<b>22,075</b>	<b>13,508</b>
<b>Supplementary disclosure of operating cash flow information</b>		
<i>Interest received</i>	<i>13,028</i>	<i>8,656</i>
<i>Dividend received</i>	<i>19</i>	<i>40</i>

## Branches, major subsidiaries and associated companies

### Branches of Fortis Bank (Nederland) N.V.:

Frankfurt, Germany  
Oslo, Norway

*Interest %):*

### Major consolidated companies:

Fortis Bank (Nederland) NV., Rotterdam	100
ALFAM Holding N.V., Bunnik 1	100
Fortis ASR Bank NV., Utrecht 1	100
Fortis ASR Hypotheekbedrijf N.V., Utrecht	100
Fortis ASR Praktijkvoorziening N.V., Utrecht	100
Fortis ASR Woninghypotheken N.V., Utrecht	100
B.V. Financieringsmaatschappij N.O.B., Amsterdam	100
Direktbank NV., Amsterdam 1	100
Delphinus 2000-1, 2000-2, 2001-1, 2001-2, 2002-1, 2002-2, 2003-1, 2003-2, 2004-1, 2004-2	0
DMBS 97-II, 98-I, 99-III, 2001-I 2	0
Fortis Bank Global Clearing N.V., Amsterdam 1	100
Fortis Chameleon B.V., Amsterdam	100
Fortis Commercial Finance Holding N.V., 's-Hertogenbosch 1	100
Fortis Groenbank BV., Amsterdam 1	100
Fortis GSLA BV., Amsterdam	100
Fortis Hypotheek Bank NV., Rotterdam 1	100
Fortis Investments Mortgage Securities B.V., Utrecht 2	0
Fortis Private Equity Holding Nederland B.V., Utrecht	100
Fortis Intertrust (Netherlands) BV., Amsterdam	100
Fortis Intertrust Group Holding SA, Geneva	100
NeSBIC Groep B.V., Utrecht	100
Solid 2004-I 2	0
International Card Services B.V. Amsterdam 1	100
Fortis Bank (Cayman) Ltd., George Town, Cayman Islands	100
Fortis Bank (Curaçao) N.V., Willemstad, Netherlands Antilles	100
Fortis (Hong Kong) Ltd., Hong Kong	100
Fortis Capital Company Limited, St. Helier, Jersey	5
Fortis Clearing Sydney Pty., Sydney, Australia	100
Fortis Fund Services (Ireland) Limited, Dublin, Ireland	100
Fortis Prime Fund Solutions Administration Services (Ireland) Limited	100
Fortis Holding (UK) Ltd., London, United Kingdom	100
Fortis Information Bank Holding (Ireland) Limited, Dublin, Ireland	100
Fortis Prime Fund Solutions Bank (Ireland) Limited, Dublin, Ireland	100
Intertrust Group N.V., Willemstad, Netherlands Antilles	100
Fortis (C.I) Limited, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands	75
FBN Holding International AG, Zug, Switzerland	100
MeesPierson (Isle of Man) Limited, Douglas, Isle of Man	100
Fortis Private Banking Singapore Ltd., Singapore	100

### Major non-consolidated companies:

Holland Venture B.V., Amsterdam	33
Kas Bank N.V.	11

The full list of participating interests as referred to in Article 414, Book 2 of the Netherlands Civil Code has been filed with the Trade Register.

1. A statement of liability within the meaning of Article 403, subsection 1, paragraph f, Book 2 of the Netherlands Civil Code has been issued for these companies.
2. Securitisation transactions are consolidated in the financial figures of Fortis Bank Nederland because Fortis Bank bears the full financial risk of those transactions.

## **7.8 Mededeling van de accountant**

KPMG Accountants N.V. gevestigd te Amstelveen heeft de jaarrekeningen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. over de jaren 2005 en 2006 gecontroleerd. KPMG Accountants N.V. is lid van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants (NIVRA). De volgende accountantsverklaring is opgenomen in de vorm en context waarin deze verschijnt met de toestemming van KPMG Accountants N.V. die de inhoud van de accountantsverklaring hebben goedgekeurd.

## **7.9 Accountantsverklaring**

Wij zijn van oordeel dat de in dit Prospectus op pagina 23 tot en met 27 opgenomen verkorte financiële overzichten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. ontleend zijn aan, en op alle van materieel belang zijnde aspecten in overeenstemming zijn met, de jaarrekening 2006 van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Bij deze jaarrekening hebben wij op 26 maart 2007 een goedkeurende accountantsverklaring verstrekt.

Voor een beter inzicht in de financiële positie en de resultaten van de vennootschap en de reikwijdte van onze controle dienen de verkorte financiële overzichten te worden gelezen in samenhang met de volledige jaarrekening 2006 van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. waaraan deze zijn ontleend, alsmede met de door ons daarbij verstrekte accountantsverklaring.

Amstelveen, 26 juli 2007

KPMG ACCOUNTANTS N.V.  
J.J.A. van Nek RA

Het adres van KPMG Accountants N.V. is Burgemeester Rijnderslaan 19, 1185 MC Amstelveen

## **8. Overige informatie**

### **8.1 Doel van de uitgifte**

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. beoogt door middel van de introductie van de Certificaten een aantrekkelijk beleggingsinstrument op de markt te brengen dat via alle Fortis Bank vestigingen in Nederland beschikbaar is. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zal de opbrengst van de uitgifte(n) voor eigen rekening en risico kunnen beleggen in vastrentende waarden en opties om haar verplichtingen jegens de Certificaathouders af te dekken, zonder dat de Certificaathouders overigens enige aanspraak hebben op (de opbrengst van) voornoemde eventuele beleggingen.

### **8.2 Bestuursbesluit**

De Raad van Bestuur van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. besloot op 7 april 2003 tot de uitgifte van een gelimiteerd aantal Certificaten met een tegenwaarde van EUR 50.000.000. Op het moment dat, door plaatsing van Certificaten bij het publiek, de limiet van het hiervoor genoemde besluit wordt bereikt, zal de Raad van Bestuur van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. opnieuw kunnen besluiten tot de uitgifte van een gelimiteerd aantal Certificaten. Dit nieuwe besluit is onder meer afhankelijk van vraag uit de markt.

De Raad van Bestuur van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. besloot op 25 oktober 2006 tot een aanvullende uitgifte van een gelimiteerd aantal Certificaten met een tegenwaarde van EUR 150.000.000. De totale uitgifte Fortis Fix Notes per de datum van dit raamprospectus komt hiermee op EUR 200.000.000.

Tijdens een vergadering op 14 maart 2005 heeft de Raad van Bestuur van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. besloten tot naamswijziging van de Global Fix Certificaten in Fortis Fix Notes. In deze vergadering is eveneens besloten het hiervoor genoemde besluit onverminderd van kracht te verklaren op de Fortis Fix Notes.

### **8.3 Financiële positie**

Sinds 31 december 2006 hebben zich geen veranderingen voorgedaan die de financiële positie van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. en haar dochterondernemingen gezamenlijk wezenlijk hebben beïnvloed.

Fortis, Royal Bank of Scotland en Banco Santander (hierna 'de Banken') hebben op 26 april 2007 de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van ABN AMRO op de hoogte gebracht van hun intentie om een openbaar bod te doen op 100% van de uitgegeven en uitstaande aandelen ABN AMRO. Op 29 mei 2007 hebben de Banken een biedingsvoorstel gepubliceerd. Op 20 juli 2007 hebben de Banken het biedingsbericht gepubliceerd. Voor de precieze condities wordt verwezen naar het biedingsvoorstel d.d. 29 mei 2007 en het biedingsbericht d.d. 20 juli 2007. Omdat op dit moment met betrekking tot de acceptatie van het bod door alle aandeelhouders geen zekerheid kan worden gegeven, zijn de financiële en operationele gevolgen voor Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. moeilijk in te schatten.

### **8.4 Procedures**

Gedurende de afgelopen 12 maanden hebben geen gerechtelijke procedures gelopen, is geen sprake geweest van eventuele overheidsingrepen, noch zijn gerechtelijke stappen tegen Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. aangekondigd, die de financiële positie of rentabiliteit van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in belangrijke mate hebben beïnvloed of kunnen beïnvloeden.

### **8.5 Kosten**

De kosten ter zake van de administratie, de Uitkering op de Certificaten, alsmede de kosten voor de uitgifte van één of meer Certificaten overeenkomstig het in dit Prospectus bepaalde, komen voor rekening van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. De geschatte kosten verbonden aan de uitgifte van de Certificaten zullen naar verwachting circa EUR 1.000 per Serie bedragen.

## **8.6 Opvraagbare documenten**

De jaarrekeningen 2005 en 2006 met de daarbij behorende overige gegevens, waar de accountantsverklaring onderdeel van is, alsmede de statuten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. worden geacht deel uit te maken van dit Prospectus. De jaarrekeningen 2005 en 2006 met de daarbij behorende overige gegevens, waar de accountantsverklaring onderdeel van is, alsmede de statuten van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zijn kosteloos verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V., Rokin 55, huispostcode A03.S1.55, 1012 KK te Amsterdam. Aanvragen kan via de site: [www.fortisbank.nl/](http://www.fortisbank.nl/) Over Fortis Bank/Publicaties en brochures/Jaarverslag/Aanvraag jaarverslag.

Het register van Certificaathouders ligt voor iedere certificaathouder ter inzage ten kantore van Fortis Investments, De Entree 27, 1101 BH te Amsterdam Zuidoost. Een bewijs van inschrijving is kosteloos verkrijgbaar bij Fortis Investments, Postbus 23400, 1100 DX Amsterdam Zuidoost, telefoon: 020-5275222, e-mail: [info@fortisinvestments.com](mailto:info@fortisinvestments.com)

Seriesupplement [seriecode]

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

Fortis Fix Notes

[seriecode]

**Algemeen**

Het Certificaat biedt de Certificaathouder de mogelijkheid te profiteren van de mogelijke stijging van [ingeval van een Index: de [ ] index/ ingeval van een Gecombineerde Index: een door Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. gecreëerde index ('Gecombineerde Index') die de ontwikkelingen volgt van de (Dow Jones EURO STOXX 50 Index, de FTSE 100 Index, de NIKKEI 225 Index en de STANDARD & POOR'S 500 Index) / ingeval van een Aandeel: de beursgenoteerde onderneming dan wel de al dan niet beursgenoteerde beleggingsinstelling / /ingeval van een Aandelenmandje: een mandje van aandelen van (10) beursgenoteerde ondernemingen] (de 'Onderliggende Waarde') en daarbij, ongeacht de ontwikkeling van deze Onderliggende Waarde, op de Uitkeringsdatum van het betreffende Certificaat een zeker minimumbedrag ('de Garantiewaarde') terug te ontvangen.

Het aantal met betrekking tot deze Serie uit te geven Certificaten is afhankelijk van de vraag uit de markt.

**Seriegegevens**

Indicatieve uitgifteprijs in [EUR] [of] [USD]	[Indicatieve uitgifteprijs]
Nominale Waarde in [EUR] [of] [USD]	[nominale waarde]
Garantiepercentage	(Garantiewaarde) [garantiepercentage] [garantiewaarde]
Participatiegraad	[participatiegraad]
Inschrijvingsperiode	Van [-----] tot [-----]
Uitgiftedatum	[uitgiftedatum]
Afloopdatum	[afloopdatum]
Looptijd	[Looptijd]
Weging van:	
[Ingeval van [Gecombineerde] Index:	
- (de Dow Jones EURO STOXX 50 Index)	[weging van de Dow Jones EURO STOXX 50 Index]
- (de FTSE 100 Index)	[weging van de FTSE 100 Index]
- (de NIKKEI 225 Index)	[weging van de NIKKEI 225 Index]
- (de STANDARD & POOR'S 500 Index) ]	[weging van de STANDARD & POOR'S 500 Index]
[Ingeval van Aandelenmandje:	
- ondernemingen wier Aandelen zijn opgenomen in het Aandelenmandje]	[weging van de betreffende Aandelen]
[Koersclick	[koersclick]]
[Koerswinstplafond	[koerswinstplafond]]
Seriecode	[seriecode]

## **Eindstand**

De Eindstand is gelijk aan [de Stand van [de Index][de Gecombineerde Index][het Aandeel][het Aandelenmandje] op de Afloopdatum] [het (gewogen) gemiddelde van de Stand van [de Index][de Gecombineerde Index][het Aandeel][het Aandelenmandje] op de navolgende peildata:]

[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]
[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]
[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]
[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]	[peildatum	dag-maand-jaar]

Indien een hiervoor genoemde peildatum geen Handelsdag is, dan zal gekozen worden voor de eerstvolgende Handelsdag.

## **De uitbetaling op de Uitkeringsdatum**

Op de Uitkeringsdatum wordt uitgekeerd per Certificaat:

Uitkering = Garantiewaarde + (Nominale waarde x Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde x Participatiegraad)

De Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde is de uitkomst van de volgende berekening:

Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde =

$$\frac{\text{Eindstand} - \text{Beginstand}}{\text{Beginstand}} \times 100\%$$

Minimumwaarde van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde:

Indien de Eindstand lager is dan of gelijk is aan de Beginstand dan wordt de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde op 0% gesteld.

[Maximumwaarde van de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde:

Indien de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde hoger is dan het Koerswinstplafond, dan wordt de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde gelijk gesteld aan het Koerswinstplafond.]

[Indien en zodra gedurende de Looptijd het procentuele verschil (uitgedrukt in procenten van de Beginstand) tussen de Stand van [de Index][de Gecombineerde Index][het Aandeel][het Aandelenmandje] en de Beginstand groter of gelijk is aan het percentage waarop een Koersclick is vastgesteld en de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde is lager dan de [hoogst behaalde] Koersclick, dan wordt de Procentuele stijging van de Onderliggende Waarde gelijk gesteld aan de [hoogst behaalde] Koersclick.]

## **[Nadere informatie met betrekking tot gehanteerde [Gecombineerde] Index[en]**

De Dow Jones EURO STOXX 50 Index is een prijsindex gebaseerd op de aandelenkoersen van de vijftig grootste ondernemingen (gemeten naar beurskapitalisatie) die zijn genoteerd op de belangrijkste beurzen van de Europese landen die deelnemen aan de Economische en Monetaire Unie. De Dow Jones EURO STOXX 50 Index is een handelsmerk van STOXX Limited en Dow Jones & Company, Inc. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com).

De FTSE 100 Index is een aandelenindex gebaseerd op de koersen van de 100 hoogst gekapitaliseerde blue chip ondernemingen, die gezamenlijk circa 80% van de markt in het Verenigd Koninkrijk vertegenwoordigen en zijn genoteerd aan de London Stock Exchange. De FTSE 100 Index is een handelsmerk van de London Stock Exchange PLC en The Financial Times Limited. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.ftse.com](http://www.ftse.com).

De NIKKEI 225 Index is een prijsgewogen index gebaseerd op de aandelenkoersen van de 225



topondernemingen in de eerste sectie van Tokyo Stock Exchange in Japan. De NIKKEI 225 Index is eigendom van Nihon Keizai Shimbun, Inc. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.nni.nikkei.co.jp](http://www.nni.nikkei.co.jp).

De STANDARD & POOR'S 500 Index is een index gebaseerd op de koersen van 500 large cap aandelen in de Verenigde Staten van Amerika, die zijn genoteerd op de New York Stock Exchange. De STANDARD & POOR'S 500 Index is een handelsmerk van de McGraw Hill Companies, Inc. De recente ontwikkelingen met betrekking tot deze index zijn te bekijken via [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com). ]

**[Nadere informatie met betrekking tot gehanteerd Aandeel / Aandelenmandje**

- Onderneming(en) die zijn opgenomen in de onderliggende waarde
- website waar informatie (zoals financiële gegevens en documentatie) over deze onderneming(en) is opgenomen
- evt. ISIN-code van de beursgenoteerde onderneming(en) die zijn opgenomen in de onderliggende waarde]

**Uitgifte en inschrijving**

Uitgifte en inschrijving vinden plaats bij Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. Betaling vindt plaats op de bankrekening welke bij de inschrijving, bij een mutatie op de inschrijving of bij de mededeling in geval van overdracht is opgegeven.

**Raamprospectus**

Dit Seriesupplement is een aanvulling op en onlosmakelijk onderdeel van het raamprospectus d.d. 26 juli 2007 ter zake van de uitgifte van Certificaten.

Certificaathouders worden geacht kennis te hebben genomen van en in te stemmen met het raamprospectus en de daarin opgenomen Voorwaarden. De in dit Seriesupplement gebruikte termen hebben de betekenis die daaraan in het raamprospectus is toegekend.