

FORTIS GROENBANK B.V.

Gevestigd te Amsterdam

EUR 1.500.000.000

Programma tot doorlopende uitgifte van Series Groenbankbrieven

Onder dit EUR 1.500.000.000 Programma tot doorlopende uitgifte van Series Groenbankbrieven (het "**Programma**") mag Fortis Groenbank B.V. ("**Fortis Groenbank**") van tijd tot tijd obligaties ("**Groenbankbrieven**") in Serie uitgeven. In de toepasselijke Definitieve Voorwaarden zal worden bepaald of een bepaalde Serie een vaste of een variabele rente zal dragen.

Het bestuur van Fortis Groenbank heeft in haar vergadering van 25 januari 2007 besloten dat Fortis Groenbank tot maximaal een totale nominale waarde van EUR 1.500.000.000 Groenbankbrieven kan uitgeven. Het bestuur van Fortis Groenbank kan van tijd tot tijd besluiten een bepaalde Serie doorlopend uit te geven onder de voorwaarden zoals deze zullen worden beschreven in de Definitieve Voorwaarden.

Een Serie zal worden uitgegeven tot een in de Definitieve Voorwaarden te vermelden Maximum Nominaal Bedrag met dien verstande, dat in totaal niet meer Series zullen worden uitgegeven dan tot een bedrag van EUR 1.500.000.000. De Groenbankbrieven zullen worden uitgegeven in een Coupure zoals zal worden vermeld in de Definitieve Voorwaarden. De Groenbankbrieven hebben een looptijd vanaf de datum van de Eerste Uitgiftekoers zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden zal worden bepaald tot de Aflossingsdatum zoals zal worden bepaald in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden met dien verstande, dat (i) de looptijd van de Groenbankbrieven ten minste één jaar en maximaal 10 jaar bedraagt en dat (ii) de Groenbankbrieven vervroegd kunnen worden afgelost onder de omstandigheden zoals vermeld in art. 13 van de Voorwaarden Groenbankbrieven.

De Groenbankbrieven zijn vorderingen op naam en zullen niet worden belichaamd in een fysiek stuk. De Groenbankbrieven zullen bij uitgifte in het door Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. ("**Euroclear Nederland**") gehouden giro depot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer ("**Wge**") worden ingebracht en zullen zijn onderworpen aan de regels uit hoofde van de Wge en de daarop gebaseerde regelingen. Op de Uitgiftedatum zal, tegen betaling, plaatsing en levering van de Groenbankbrieven (dat wil zeggen, bijschrijving op de door de desbetreffende belegger daartoe aangewezen effectenrekening, een en ander zoals geregeld in de Wge) plaatsvinden. Uitlevering als bedoeld in de Wge van de Groenbankbrieven zal niet mogelijk zijn. De Groenbankbrieven zijn overdraagbaar in overeenstemming met de bepalingen van de Wge.

Fortis Groenbank heeft niet het voornemen de Groenbankbrieven te noteren aan, of toe te laten tot de handel op, een effectenbeurs. Voor Groenbankbrieven uitgegeven onder dit Programma zal naar verwachting geen liquide secundaire markt voor verhandeling bestaan.

De Groenbankbrieven zijn verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V. ("**Fortis Bank**") dan wel bij een of meer andere instellingen die Fortis Groenbank hiertoe eventueel kan aanwijzen tegen de op die dag geldende Uitgiftekoers. Bij uitgifte van Groenbankbrieven van een bepaalde Serie zal na de datum van de eerste uitgifte van die Serie renteverrekening plaatsvinden.

Overeenkomstig artikel 403 lid 1 onder (f) van boek 2 Burgerlijk Wetboek, heeft Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. ("**Fortis Holding**") schriftelijk verklaard zich garant te stellen voor de uit rechtshandelingen van Fortis Groenbank voortvloeiende schulden (een "**403-Verklaring**"). Voorts heeft Fortis Holding schriftelijk verklaard dat de garantie van Fortis Holding van kracht blijft voor de uit de Groenbankbrieven voortvloeiende schulden, ook al zou de 403-Verklaring worden ingetrokken.

Inhoudsopgave

1. Samenvatting
2. Risicofactoren
 - 2.1 Risicofactoren die van invloed kunnen zijn op het vermogen van Fortis Groenbank evenals het vermogen van Fortis Holding om de door haar aangegane verplichtingen onder de Groenbankbrieven ten opzichte van houders van Groenbankbrieven na te komen
 - 2.2 Risicofactoren die van belang kunnen zijn om de aan de Groenbankbrieven verbonden risico's en de risico's die in zijn algemeenheid aan het beleggen in obligaties zijn verbonden in te schatten
3. Belangrijke informatie
4. Ter inzage beschikbare en door middel van verwijzing opgenomen documenten
5. Voorwaarden Groenbankbrieven
6. Fiscale aspecten
7. Informatie over Fortis Groenbank
8. Financiële informatie over Fortis Groenbank
9. Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.
10. Financiële informatie over Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.
11. Accountantsverklaringen
12. Model van de Definitieve Voorwaarden

1. Samenvatting

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het prospectus. Iedere beslissing om in de Groenbankbrieven te beleggen moet gebaseerd zijn op de bestudering van het gehele prospectus. Indien door een belegger een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, draagt die belegger de kosten voor een eventueel noodzakelijke vertaling van het prospectus voordat de vordering kan worden ingesteld. De uitgevende instelling kan uitsluitend door een rechterlijke instantie aansprakelijk worden gehouden, indien de samenvatting in samenhang met de andere delen van het Prospectus misleidend, onjuist of inconsistent is.

Datum van het Prospectus:

De datum van het Prospectus inzake EUR 1.500.000.000
Programma tot uitgifte van Groenbankbrieven.

Uitgevende Instelling

Fortis Groenbank B.V., opgericht zoals blijkt uit een uittreksel van de kamer van koophandel voor Amsterdam op 7 oktober 1925. Fortis Groenbank B.V. is een 100% dochtermaatschappij van Fortis Bank (Nederland) N.V.

Belangrijkste activiteiten

Zoals blijkt uit art. 2 van de statuten van Fortis Groenbank heeft Fortis Groenbank voornamelijk ten doel projecten of categorieën van projecten te financieren die in het belang zijn van de bescherming van het milieu, waaronder natuur en bos, alsmede het in dat verband direct of indirect beleggen van vermogen in dergelijke projecten of categorieën van projecten. Daarnaast heeft Fortis Groenbank ten doel de uitoefening van het bankbedrijf alsmede het deelnemen in, het op andere wijze belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard dan ook. De statuten van Fortis Groenbank kunnen worden gewijzigd door de algemene vergadering van aandeelhouders met een volstrekte meerderheid van stemmen.

Garantie van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

Overeenkomstig artikel 403 lid 1 onder f van boek 2 Burgerlijk Wetboek heeft Fortis Holding schriftelijk verklaard zich garant te stellen voor de uit rechtshandelingen van Fortis Groenbank voortvloeiende schulden. Dit betekent dat Fortis Holding de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven garandeert, zoals beschreven in de Voorwaarden Groenbankbrieven. Fortis Holding heeft voorts schriftelijk verklaard dat de garantie van Fortis Holding voor de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven van kracht blijft, ook al zou na intrekking van de genoemde 403-verklaring de overblijvende aansprakelijkheid worden beëindigd.

Risicofactoren:

Er zijn factoren die van invloed kunnen zijn op het vermogen van Fortis Groenbank en Fortis Holding om aan hun verplichtingen onder de Groenbankbrieven zoals deze worden uitgegeven onder dit Programma te voldoen. Deze zijn uiteengezet in het hoofdstuk 'Risicofactoren'. Het risicomanagement van Fortis Holding ten aanzien van deze risicofactoren is opgenomen in het hoofdstuk 'Risicofactoren' en het hoofdstuk "Informatie over Fortis Bank Nederland (Holding) N.V." in paragraaf 9.5.

Maximale bedrag van de uitgifte door Fortis Groenbank:

In totaal zullen niet meer Series uitstaan dan voor een totale nominale waarde van EUR 1.500.000.000.

Verkrijgbaarheid:

De Groenbankbrieven zijn verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V. dan wel bij een of meer andere instellingen die Fortis Groenbank hiertoe eventueel kan aanwijzen tegen de op die dag geldende Uitgiftekoers. Bij uitgifte van Groenbankbrieven van een bepaalde Serie na de datum van de eerste uitgifte van die Serie zal renteverrekening plaatsvinden, dat wil zeggen dat in aanvulling op de Vervoluitgiftekoers tevens de opgelopen rente door de belegger moet worden betaald over de periode die aanvangt op de datum dat Groenbankbrieven van een bepaalde Serie voor het eerst zijn uitgegeven en de datum van uitgifte van Groenbankbrieven van die Serie.

Groenbankbrieven:

Een Serie zal worden uitgegeven tot een in de Definitieve Voorwaarden te vermelden Maximum Nominaal Bedrag met dien verstande, dat in totaal niet meer Series zullen worden uitgegeven dan tot een bedrag van EUR 1.500.000.000 nominaal. Op iedere Serie die onder het Programma wordt uitgegeven zijn de voorwaarden zoals opgenomen in het hoofdstuk 'Voorwaarden Groenbankbrieven' van toepassing. De Groenbankbrieven worden uitgegeven in Coupures van elk nominaal EUR 1.000,-, tenzij in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden een andere Coupure is vermeld. De Groenbankbrieven hebben een looptijd vanaf de datum van de Eerste Uitgiftekoers zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald tot de Aflossingsdatum zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald (i) met dien verstande dat de looptijd van de Groenbankbrieven ten minste één jaar en maximaal tien jaar zal bedragen, een en ander met inachtneming van de toepasselijke wettelijke voorschriften, en (ii) onverminderd de mogelijkheid van vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 13 van de Voorwaarden Groenbankbrieven. De aflossing van de Groenbankbrieven zal a pari geschieden. De Groenbankbrieven dragen vaste of variabele rente vanaf de datum zoals in de Definitieve Voorwaarden is bepaald tegen het Rentepercentage zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald. De rente wordt achteraf betaalbaar gesteld op de rentebetaaldag zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is vermeld, met dien verstande dat indien een dergelijke rentebetaaldag in enig jaar niet op een Werkdag valt, de rente wordt betaald op de eerstvolgende Werkdag. De Groenbankbrieven houden op rente te dragen met ingang van de Aflossingsdatum of op de datum dat vervroegde aflossing zal plaatsvinden. De Groenbankbrieven zijn overdraagbaar in overeenstemming met de bepalingen van de Wet giraal effectenverkeer (dat wil zeggen door middel van bijschrijving op de door de desbetreffende belegger daartoe aangewezen effectenrekening, zoals geregeld in de Wet giraal effectenverkeer). Er is geen verschil in rangorde tussen Groenbankbrieven onderling en/of andere, per de datum van dit prospectus, door Fortis Groenbank uitgegeven effecten.

Vorm van de Groenbankbrieven:

De Groenbankbrieven zijn vorderingen op naam en zullen niet worden belichaamd in een fysiek stuk. De Groenbankbrieven zullen bij uitgifte in het girale systeem als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer worden ingebracht en zullen zijn onderworpen aan de bepalingen in de Wet giraal effectenverkeer en de daarop gebaseerde regelingen. Op de Uitgiftedatum zal, tegen betaling, plaatsing en levering van de Groenbankbrieven

Uitgiftekoers Groenbankbrieven:

(dat wil zeggen door middel van bijschrijving op de door de desbetreffende belegger daartoe aangewezen effectenrekening, zoals geregeld in de Wet giraal effectenverkeer) plaatsvinden. Uitlevering van de Groenbankbrieven (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) zal niet mogelijk zijn.

De Uitgiftekoers van een bepaalde Serie zal een bepaald percentage van de nominale waarde van een Groenbankbrief bedragen zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald. De Uitgiftekoers wordt bepaald op grond van de geldende marktrente en het beoogde effectief rendement van de Groenbankbrief. De Eerste Uitgiftekoers van een bepaalde Serie zal worden bepaald in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden.

Bij uitgifte na de datum van de Eerste Uitgiftekoers zal renteverrekening plaatsvinden, dat wil zeggen dat in aanvulling op de Vervoluitgiftekoers tevens de opgelopen rente door de belegger moet worden betaald over de periode, die aanvangt op de eerste datum van de Eerste Uitgiftekoers en eindigt op de uitgiftedatum, tenzij de datum van de Eerste Uitgiftekoers samenvalt met de Uitgiftedatum.

**Geen voornemen tot notering
Groenbankbrieven**

Fortis Groenbank heeft niet het voornemen de Groenbankbrieven te noteren aan, of toe te laten tot de handel op, een effectenbeurs. Niet is uitgesloten dat Fortis Groenbank op later tijdstip alsnog besluit een bepaalde Serie te noteren op Euronext of op een andere erkende beurs of gereguleerde markt. Voor de Groenbankbrieven uitgegeven onder dit Programma zal naar verwachting geen courante secundaire markt voor verhandeling bestaan.

Vervroegde aflossing Groenbankbrieven:

In twee soorten gevallen kan vervroegde aflossing van door Fortis Groenbank uitgegeven Groenbankbrieven plaatsvinden:

1. Fortis Groenbank heeft het recht Groenbankbrieven van een bepaalde Serie vervroegd af te lossen, indien:
 - (i) enig Groenproject waaraan Fortis Groenbank een lening aan heeft verstrekt niet langer kwalificeert als een groenproject in de zin van de Regeling groenprojecten 2005 of de Wet inkomstenbelasting 2001 en de desbetreffende Serie betrekking heeft op dat Groenproject; of
 - (ii) er een wijziging komt in de belastingwetgeving en daarmee samenhangende wet- en regelgeving, die het naar het oordeel van de directie van Fortis Groenbank niet langer wenselijk maakt Groenbankbrieven van de desbetreffende Serie uitstaan; of
 - (iii) Fortis Groenbank niet langer door de competente inspecteur wordt erkend als Groenfonds in de zin van de Wet inkomstenbelasting 2001; of
 - (iv) Fortis Groenbank naar het oordeel van Fortis Groenbank niet langer door de competente inspecteur wordt erkend of dreigt te worden erkend als Groenfonds in de zin van de Wet Inkomstenbelasting 2001;

2. Fortis Groenbank zal Groenbankbrieven van een bepaalde Serie vervroegd aflossen:

- (i) op schriftelijk verzoek van houders van de desbetreffende Serie Groenbankbrieven die tezamen ten minste 10% van de Maximum Nominale Waarde van deze Serie (zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden bepaald) vertegenwoordigen, indien Fortis Groenbank na verloop van veertien dagen na in gebreke te zijn gesteld, verzuimt om aan haar verplichtingen tot betaling van rente of hoofdsom uit hoofde van die Serie Groenbankbrieven te voldoen en Fortis Holding deze verplichtingen evenmin uit hoofde van haar 403-Verklaring heeft voldaan;
- (ii) indien Fortis Groenbank failliet wordt verklaard, dan wel de aan haar op grond van artikel 1: 12 Wet op het financieel toezicht verleende vergunning wordt ingetrokken of ten aanzien van haar de noodregeling zoals bedoeld in Afdeling 3.5.5 van de Wet op het financieel toezicht wordt toegepast.

Betaling van rente en aflossing:

Betaling van rente en aflossing zal plaatsvinden door tussenkomst van bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen. Fortis Bank (Nederland) N.V. zal ten opzichte van Euroclear Nederland als betaalkantoor optreden.

Verkooprestricties:

De verspreiding van dit Prospectus en de uitgifte en aanbieding van de Groenbankbrieven in andere landen dan Nederland kunnen aan juridische beperkingen onderworpen zijn. Ieder die buiten Nederland in het bezit komt van dit Prospectus dient zich te vergewissen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. De Groenbankbrieven mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd in andere landen dan Nederland. Fortis Groenbank en Fortis Holding aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van zodanige beperkingen door wie dan ook, ongeacht of het een potentiële koper van Groenbankbrieven betreft of niet.

Doel van de uitgifte:

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Groenbankbrieven zal hoofdzakelijk door Fortis Groenbank worden gebruikt voor het verstrekken van kredieten ten behoeve van projecten die in het belang zijn van de bescherming van het milieu, waaronder natuur en bos, of voor het (in)direct beleggen in dergelijke projecten (een en ander zoals bedoeld in de Wet inkomstenbelasting 2001 en de Regeling groenprojecten 2005). Fortis Groenbank moet minimaal 70% van haar totale geldmiddelen gebruiken voor de financiering van bovengenoemde projecten. Het overige deel van het vermogen kan vrij worden belegd.

Kosten van de uitgifte van Groenbankbrieven:

Tenzij anders vermeld in de Definitieve Voorwaarden, zijn aan de uitgifte van Groenbankbrieven geen kosten verbonden. Wel kunnen aan de belegger kosten in rekening worden gebracht voor de bewaring van de Groenbankbrieven. De tarieven voor bewaring worden vastgesteld door de (aangesloten) instelling waar de belegger zijn effectenrekening aanhoudt. De kosten voor bewaring kunnen dus per (aangesloten) instelling verschillen. Ook de kosten voor overdracht kunnen per (aangesloten) instelling verschillen.

	Bij uitgifte zal renteverrekening plaatsvinden.
Boete bij inkoop van Groenbankbrieven:	Fortis Groenbank is bereid Groenbankbrieven in te kopen tegen de op de datum van inkoop geldende koers van de Groenbankbrieven minus een boete van maximaal 1,50 % van het bedrag dat wordt gevormd door de gezamenlijke coupures van de in te kopen Groenbankbrieven van een bepaalde Serie. De hoogte van de boete kan worden opgevraagd bij Fortis Bank.
Fiscale positie:	Fortis Groenbank is onderworpen aan de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969. Voor wat betreft de fiscale positie van de houders van Groenbankbrieven wordt verwezen naar hoofdstuk 6 betreffende de fiscale aspecten.
Effectief rentepercentage Serie:	In de relevante Definitieve Voorwaarden zal het effectief rendement van een bepaalde Serie worden vermeld.
Toepasselijk recht:	De Groenbankbrieven worden beheerst door Nederlands recht.

2. Risicofactoren

Fortis Groenbank is van mening dat onderstaande risicofactoren van invloed kunnen zijn op het vermogen van Fortis Groenbank om haar uit hoofde van de Groenbankbrieven ten opzichte van beleggers aangegane verplichtingen na te komen. Deze risicofactoren betreffen onzekere gebeurtenissen. Fortis Groenbank verkeert niet in de positie dat zij zich uit kan spreken over de mate van waarschijnlijkheid dat deze gebeurtenissen zich zullen voordoen. Vervolgens zijn risicofactoren beschreven die van wezenlijk belang zijn om het aan de Groenbankbrieven verbonden marktrisico in te schatten.

Fortis Groenbank is van mening dat onderstaande opsomming de belangrijkste risicofactoren verbonden aan het beleggen in Groenbankbrieven weergeeft. Het onvermogen van Fortis Groenbank om rente of hoofdsom te betalen onder de Groenbankbrieven kan echter voortvloeien uit andere omstandigheden. Fortis Groenbank wijst er dan ook op dat onderstaande opsomming niet uitputtend is. Beleggers moeten de gedetailleerde informatie zoals opgenomen in dit Prospectus in combinatie met de op een uitgifte toepasselijke Definitieve Voorwaarden met aandacht bestuderen en hun beslissing om al dan niet in de Groenbankbrieven te beleggen daarop baseren.

2.1 Risicofactoren die van invloed kunnen zijn op het vermogen van Fortis Groenbank evenals het vermogen van Fortis Holding om de verplichtingen onder de Groenbankbrieven ten opzichte van houders van Groenbankbrieven na te komen.

Fortis Holding heeft een 403-Verklaring gedeponneerd. Dit betekent dat Fortis Holding de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven garandeert, zoals beschreven in de Voorwaarden Groenbankbrieven. Fortis Holding heeft voorts schriftelijk verklaard dat de garantie van Fortis Holding voor de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven van kracht blijft, ook al zou door intrekking van de 403-verklaring de overige aansprakelijkheid worden beëindigd.

Tengevolge van de 403-Verklaring zijn de risico's die aan een belegging in Groenbankbrieven zijn verbonden risico's die gelden ten aanzien van het vermogen van Fortis Holding om aan haar verplichtingen ten opzichte van haar schuldeisers te voldoen. Immers, indien Fortis Groenbank niet bij machte is aan haar verplichtingen ten opzichte van houders van Groenbankbrieven te voldoen zullen deze houders een vordering tot betaling instellen ten opzichte van Fortis Holding.

De terugbetalingcapaciteit van Fortis Holding wordt beïnvloed door de risico's waaraan de activiteiten van Fortis Holding zijn blootgesteld. 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, evenals 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 die aandelen, rentetarieven, wisselkoersen en grondstofprijzen als onderliggende waarde hebben. Deze fluctuaties leiden tot risico's die invloed kunnen hebben op de beleggingen van Fortis Holding, die voortkomen uit de bankactiviteiten, en op de handelsposities van Fortis Holding.

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 (het risico dat een wederpartij tekortschiet in de nakoming van haar verplichtingen), transfer risico (het risico waarbij een solvabele wederpartij zijn lokale munteenheid niet kan omwisselen in de munteenheid 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 Holding

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico betreft het risico dat crediteuren van Fortis Holding onmiddellijke terugbetaling van hun liquiditeiten vragen, waardoor Fortis Holding 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 Holding 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 om de aan de Groenbankbrieven verbonden risico's en de risico's die in zijn algemeenheid aan het beleggen in obligaties zijn verbonden in te schatten

Groenbankbrieven zijn niet een geschikte investering voor elke belegger

Iedere potentiële belegger in de Groenbankbrieven moet de geschiktheid van die belegging vaststellen in het licht van zijn eigen omstandigheden. Meer in het bijzonder moet iedere potentiële belegger:

- (i) voldoende kennis en ervaring hebben om de Groenbankbrieven, de voor- en nadelen van het beleggen in de Groenbankbrieven en de informatie die (eventueel door middel van verwijzing) is opgenomen in dit Prospectus en de Definitieve Voorwaarden op waarde te kunnen schatten;
- (ii) over voldoende kennis, ervaring en inzicht beschikken om, tegen de achtergrond van zijn eigen financiële situatie, een belegging in de Groenbankbrieven evenals de invloed hiervan op zijn totale beleggingsportefeuille te kunnen beoordelen;
- (iii) over voldoende financiële middelen beschikken om alle risico's te dragen die gepaard gaan met een belegging in de Groenbankbrieven;
- (iv) de voorwaarden van de Groenbankbrieven volledig begrijpen;
- (v) in staat zijn om (zelfstandig of met behulp van een financieel adviseur) mogelijke scenario's vast te stellen in relatie tot economische en andere factoren die de investering kunnen beïnvloeden, evenals het vermogen om daarmee verbandhoudende risico's te dragen.

Risico van vervroegde aflossing door Fortis Groenbank

Fortis Groenbank heeft het recht de Groenbankbrieven van een bepaalde Serie vervroegd af te lossen onder meer indien:

- enig Groenproject waaraan Fortis Groenbank een lening aan heeft verstrekt niet langer kwalificeert als een groenproject in de zin van de Regeling groenprojecten 2005 of de Wet inkomstenbelasting 2001 en de desbetreffende Serie betrekking heeft op dat Groenproject;
- er een wijziging komt in de belastingwetgeving en daarmee samenhangende wet- en regelgeving, die het naar het oordeel van de directie van Fortis Groenbank niet langer wenselijk maakt dat Groenbankbrieven van de desbetreffende Serie uitstaan; of
- Fortis Groenbank niet of niet langer door de competente inspecteur wordt erkend als Groenfonds in de zin van de Wet inkomstenbelasting 2001; of
- Fortis Groenbank naar het oordeel van Fortis Groenbank niet langer door de competente inspecteur wordt

erkend of dreigt te worden erkend als Groenfonds in de zin van de Wet inkomstenbelasting 2001.

Risico van wijziging van wet- en regelgeving

De Voorwaarden Groenbankbrieven zijn gebaseerd op de Nederlandse wet- en regelgeving zoals deze van kracht is ten tijde van de goedkeuring van het Prospectus. Er kan niet worden gegarandeerd dat de Voorwaarden Groenbankbrieven niet zullen worden gewijzigd ten gevolge van eventuele rechterlijke beslissingen of verandering van wet- en regelgeving.

Risico van beperkte handelbaarheid van de Groenbankbrieven

Fortis Groenbank heeft niet het voornemen de Groenbankbrieven te noteren aan, of toe te laten tot de handel op, een effectenbeurs. Voor Groenbankbrieven uitgegeven onder dit Programma zal naar verwachting geen courante secundaire markt voor verhandeling bestaan. Het risico bestaat dat een belegger de door hem verkregen Groenbankbrieven niet kan verkopen, omdat er geen koper voor de Groenbankbrieven te vinden is.

Risico van wijziging van de Voorwaarden Groenbankbrieven

Fortis Groenbank heeft onder de voorwaarden zoals bepaald in de Voorwaarden Groenbankbrieven het recht de Voorwaarden Groenbankbrieven te wijzigen. Het risico bestaat dat de Voorwaarden Groenbankbrieven na wijziging minder gunstig zijn dan dat zij voorheen waren.

Risico van wijzigende rentetarieven op de markt

Investerings in vastrentende en variabele Groenbankbrieven lopen het risico dat eventuele veranderingen in de rentepercentages die gelden op de markt de waarde van vastrentende en variabele Groenbankbrieven negatief kunnen beïnvloeden.

3. Belangrijke informatie

Dit prospectus is een basisprospectus als bedoeld in artikel 5.4 van Richtlijn 2003/71/EG (Prospectusrichtlijn) en is opgesteld met het doel informatie te verstrekken over Fortis Groenbank en Fortis Holding voor zover relevant voor de aanbieding van de Groenbankbrieven (het "Prospectus"). Dit Prospectus is opgesteld aan de hand van Bijlagen XI, V en VI van Verordening (EG) Nr. 809/2004, inhoudende respectievelijk minimale informatievereisten voor het registratiedocument voor banken, de verrichtingsnota voor obligaties met een nominale waarde per eenheid van minder dan EUR 50.000 en voor garanties.

Fortis Holding heeft ten behoeve van Fortis Groenbank een 403-Verklaring bij het Handelsregister gedeponeerd en heeft schriftelijk verklaard dat haar aansprakelijkheid voor de uit de Groenbankbrieven voortvloeiende schulden blijft gelden, ook al zou de 403-Verklaring worden ingetrokken. De jaarverslagen en de jaarrekeningen van Fortis Holding over de jaren 2004, 2005 en 2006 zijn door middel van verwijzing opgenomen in dit Prospectus.

De Definitieve Voorwaarden van iedere afzonderlijke Serie onder dit Programma zullen voor iedere Serie worden opgesteld conform het model zoals weergegeven in hoofdstuk 12.

Tenzij anders vermeld in de Definitieve Voorwaarden, zijn aan de uitgifte van Groenbankbrieven geen kosten verbonden. Wel kunnen aan de belegger kosten in rekening worden gebracht voor de bewaring van de Groenbankbrieven. De tarieven voor bewaring worden vastgesteld door de (aangesloten) instelling waar de belegger zijn effectenrekening aanhoudt. De kosten voor bewaring kunnen dus per (aangesloten) instelling verschillen. Ook de kosten voor overdracht kunnen per (aangesloten) instelling verschillen.

Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verklaren dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voorzover hun bekend, de gegevens in het Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen. Fortis Groenbank en Fortis Holding zijn verantwoordelijk voor dit Prospectus.

Niemand is gerechtigd in verband met de aanbieding van de Groenbankbrieven informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in overeenstemming zijn met hetgeen in dit Prospectus is opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als ware deze verstrekt of afgelegd door of namens Fortis Groenbank of Fortis Holding. Dit Prospectus houdt geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect anders dan de Groenbankbrieven, noch een aanbod van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect, zoals aangeboden, in enige jurisdictie waar dit volgens de daar geldende regelgeving niet geoorloofd is. De afgifte van dit Prospectus en de verkoop van Groenbankbrieven op basis hiervan betekenen onder geen enkele omstandigheid dat de in dit Prospectus vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van dit Prospectus nog juist is.

De begrippen die in dit Prospectus worden gehanteerd en die zijn aangeduid met een hoofdletter, hebben de betekenis zoals aangegeven in het Prospectus of in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden. Tenzij uit de context anders blijkt, hebben in het enkelvoud gedefinieerde begrippen dezelfde betekenis in het meervoud en vice versa.

De accountant van Fortis Groenbank en Fortis Holding is KPMG Accountants N.V.

Sinds de datum van bekendmaking van de laatst gepubliceerde gecontroleerde jaarrekening heeft zich geen negatieve wijziging van betekenis in de vooruitzichten van Fortis Holding zich voorgedaan. Evenmin heeft zich na het einde van de laatste verslagperiode een materiele wijziging voorgedaan in de financiële positie van Fortis Holding of Fortis Groep.

De Groenbankbrieven zullen worden geleverd in girale vorm. Hiertoe zal Fortis Groenbank ter gelegenheid van de uitgifte van een bepaalde Serie de desbetreffende Groenbankbrieven ter opneming in het door Euroclear Nederland gehouden girodepot als bedoeld in art. 34 van de Wet giraal effectenverkeer plaatsen bij Fortis Bank. Fortis Bank zal op haar beurt de desbetreffende Groenbankbrieven door middel van een leveringsakte ter opname in het girodepot leveren aan Euroclear Nederland. Een belegger die Groenbankbrieven neemt wordt

geacht een volmacht te verlenen aan Fortis Bank om de Groenbankbrieven te accepteren en ter opneming in het girodepot te leveren aan Euroclear Nederland zodat de desbetreffende Groenbankbrieven kunnen worden bijgeschreven op de effectenrekening van die belegger.

Het adres van Euroclear Nederland is Damrak 70, 1012 LM Amsterdam.

Fortis Groenbank is voor wat betreft de distributie van Groenbankbrieven afhankelijk van het kantorennetwerk van Fortis Bank en, indien Fortis Bank daartoe mocht besluiten, tevens van het kantorennetwerk van andere kredietinstellingen.

Fortis Bank zal optreden als emissie agent (issue agent), verwissel kantoor (transfer agent) en betaalkantoor (paying agent) en zal in die hoedanigheid Fortis Groenbank vertegenwoordigen ten opzichte van Euroclear Nederland.

De verspreiding van dit Prospectus en de uitgifte en aanbidding van de Groenbankbrieven in andere landen dan Nederland kunnen aan juridische beperkingen onderworpen zijn. Ieder die buiten Nederland in het bezit komt van dit Prospectus moet zich vergewissen van en zich houden aan dergelijke beperkingen. De Groenbankbrieven mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd in andere landen dan Nederland. Fortis Groenbank en Fortis Holding aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van zodanige beperkingen door wie dan ook, ongeacht of het een potentiële koper van Groenbankbrieven betreft of niet.

Dit Prospectus is opgesteld met het doel beleggers informatie te verstrekken over de Groenbankbrieven, Fortis Groenbank B.V., de uitgevende instelling van de Groenbankbrieven, en Fortis Holding, de garant. Aan een belegging in Groenbankbrieven zijn financiële risico's verbonden. Beleggers moeten dan ook goede nota nemen van de volledige inhoud van het Prospectus.

4. Ter inzage beschikbare en door middel van verwijzing opgenomen documenten

De volgende documenten zijn gedurende de periode dat Groenbankbrieven op grond van dit Prospectus mogen worden aangeboden voor inzage beschikbaar:

1. de statuten van Fortis Groenbank;
2. de geconsolideerde jaarrekeningen van Fortis Holding voor de boekjaren eindigend op 31 december 2004, 31 december 2005 en 31 december 2006 (alsmede de bijbehorende accountantsverklaringen en toelichtingen);
3. de statuten van Fortis Holding;
4. de 403-Verklaring evenals de voorwaardelijke aansprakelijkheidsverklaring van Fortis Holding.

De in dit hoofdstuk 4 genoemde documenten worden geacht door verwijzing onlosmakelijk deel uit te maken van dit Prospectus. Kopieën van de hierboven genoemde documenten en exemplaren van dit Prospectus liggen ter inzage en zijn in gedrukte vorm kosteloos verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V., Rokin 55, huispostcode A03.S1.55, 1012 KK te Amsterdam. Ook zijn de geconsolideerde jaarrekeningen te raadplegen via de site:

<http://www.fortis.nl/pers/jaarverslagen.asp>

5. Voorwaarden Groenbankbrieven

De hieronder vermelde voorwaarden ('Voorwaarden Groenbankbrieven') zijn van toepassing op Groenbankbrieven die onder het Programma zullen worden uitgegeven. Groenbankbrieven zullen in één of meer series (elk een "Serie") worden uitgegeven op één of meer uitgiftedata. Groenbankbrieven die deel uitmaken van één en dezelfde Serie hebben dezelfde voorwaarden en zijn onderling substitueerbaar met dien verstande dat de Uitgiftedatum en de eerste rentebetaaldag van Groenbankbrieven die deel uitmaken van één en dezelfde Serie onderling kunnen verschillen.

Fortis Groenbank behoudt zich het recht voor de Voorwaarden Groenbankbrieven te wijzigen in overeenstemming met artikel 17 van deze Voorwaarden Groenbankbrieven. Op een bepaalde Serie zijn de desbetreffende Definitieve Voorwaarden van toepassing. De in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden opgenomen voorwaarden van een bepaalde Serie kunnen afwijken van de Voorwaarden Groenbankbrieven. In dat geval zullen de in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden opgenomen voorwaarden prevaleren boven de Voorwaarden Groenbankbrieven. Het model van de Definitieve Voorwaarden is opgenomen in hoofdstuk "Model van de Definitieve Voorwaarden". De Houders worden geacht te hebben kennisgenomen van en akkoord te zijn gegaan met de Voorwaarden Groenbankbrieven.

Artikel 1 Maximum Nominaal Bedrag en rangorde

Een Serie wordt uitgegeven voor een Maximum Nominaal Bedrag zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden bepaald met dien verstande dat in totaal niet meer Series van Groenbankbrieven zullen uitstaan dan voor een totale nominale waarde van EUR 1.500.000.000.

De Groenbankbrieven zijn gelijk in rangorde (*pari passu*) onderling evenals ten opzichte van andere huidige en toekomstige niet achtergestelde verplichtingen van Fortis Groenbank.

Artikel 2 Coupure

De Groenbankbrieven worden uitgegeven in Coupures van elk nominaal EUR 1.000,-, tenzij in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden een andere Coupure is vermeld.

Artikel 3 Uitgiftekoers

Voor een bepaalde Serie zal op de eerste dag van uitgifte een uitgiftekoers worden vastgesteld ("Eerste Uitgiftekoers") en zal vervolgens op iedere dag een uitgiftekoers worden vastgesteld ("Vervoluitgiftekoersen", Eerste Uitgiftekoers en Vervoluitgiftekoersen tezamen "Uitgiftekoers").

De Uitgiftekoers van een bepaalde Serie zal een bepaald percentage van de nominale waarde van een Groenbankbrief bedragen zoals in de Definitieve Voorwaarden is bepaald. De Uitgiftekoers wordt bepaald op grond van de geldende marktrente en het beoogde effectief rendement van de Groenbankbrief.

Bij uitgifte na de datum van de Eerste Uitgiftekoers zal renteverrekening plaatsvinden, dat wil zeggen dat in aanvulling op de Vervoluitgiftekoers tevens de opgelopen rente door de belegger moet worden betaald over de periode, die aanvangt op de datum van de Eerste Uitgiftekoers en eindigt op de Uitgiftedatum, tenzij de datum van de Eerste Uitgiftekoers samenvalt met de Uitgiftedatum.

Artikel 4 Looptijd en aflossing

De Groenbankbrieven hebben een looptijd vanaf de Eerste Uitgiftekoers tot de Aflossingdatum zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald (i) met dien verstande dat de looptijd van de Groenbankbrieven ten minste één jaar en maximaal tien jaar zal bedragen, één en ander met inachtneming van de toepasselijke wettelijke voorschriften, en (ii) onverminderd de mogelijkheid van vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 13. De aflossing van de Groenbankbrieven zal *pari* geschieden.

Artikel 5 Rente

5.1 Vaste rente

Indien in de Definitieve Voorwaarden is bepaald dat een Serie een vaste rente draagt zal die Serie een vaste rente dragen vanaf de datum van de Eerste Uitgiftekoers zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald tegen het Rentepercentage zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald.

Als vaste rente moet worden berekend over een periode van minder dan een jaar, geschiedt dat op basis van het werkelijk verstreken aantal dagen en een jaar van 365 of, in geval van een schrikkeljaar, 366 dagen.

5.2 Variabele rente

Indien in de Definitieve Voorwaarden is bepaald dat een Serie een variabele rente draagt zal die Serie een variabele rente dragen vanaf de Eerste Uitgiftekoers zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald tegen het Rentepercentage zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald. De variabele rente op de Groenbankbrieven is voor elke renteperiode gelijk aan het percentage op jaarbasis dat gelijk is aan de som van de toepasselijke marge en EURIBOR, LIBOR of een andere rentevoet zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald, waarbij de rente voor de eerste renteperiode wordt vastgesteld op de datum zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is bepaald en daarna uiterlijk op één Werkdag voorafgaand aan iedere volgende renteperiode.

5.3 Rentebetaaldata

De rente wordt achteraf betaalbaar gesteld op de rentebetaaldata zoals vermeld in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden, met dien verstande dat indien een dergelijke rentebetaaldag in enig jaar niet op een Werkdag valt, de rente wordt betaald op de eerstvolgende Werkdag. Onder "**Werkdag**" wordt verstaan een dag die niet een zaterdag, een zondag of een in Nederland algemeen erkende feestdag is. In een dergelijk geval zal Fortis Groenbank geen rente of enige andere vergoeding zijn verschuldigd in verband met deze uitgestelde betaling. De Groenbankbrieven houden op rente te dragen met ingang van de Aflossingsdatum of, in het geval van vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 13, op de datum dat vervroegde aflossing zal plaatsvinden (de "**Vervroegde Aflossingsdatum**"). Indien de Vervroegde Aflossingsdatum niet samenvalt met een toepasselijke rentebetaaldag, zal de nog verschuldigde rente over de lopende renteperiode worden betaald op de Vervroegde Aflossingsdatum.

Artikel 6 Betalingen

Betaling van aflossing van Groenbankbrieven en rente op de Groenbankbrieven aan de houders van de Groenbankbrieven geschiedt door tussenkomst van bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen.

Artikel 7 Verkrijgbaarheid

De Groenbankbrieven zijn verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V. dan wel bij een of meer andere instellingen die Fortis Groenbank hiertoe eventueel kan aanwijzen.

Artikel 8 Bestemming van de gelden

De netto-opbrengst van Series zal hoofdzakelijk door Fortis Groenbank worden gebruikt voor het verstrekken van kredieten ten behoeve van Groenprojecten (een en ander zoals bedoeld in de Wet inkomstenbelasting 2001 en de Regeling groenprojecten van 21 december 2001, Stcrt 2002, I, zoals laatstelijk gewijzigd bij Besluit van de staatssecretaris van Financiën van 22 juni 2005, Stcrt 2005, 131 (de "**Regeling groenprojecten 2005**")). Ingevolge de Regeling groenprojecten moet Fortis Groenbank minimaal 70% van haar totale geldmiddelen gebruiken voor de financiering van Groenprojecten. Het overige deel van het vermogen kan vrij worden belegd.

Artikel 9 Staking van aanbieding en uitgifte Groenbankbrieven

Indien zich naar het uitsluitend oordeel van Fortis Groenbank omstandigheden mochten voordoen, welke het welslagen van aanbieding en uitgifte van een bepaalde Serie Groenbankbrieven in gevaar zouden kunnen brengen dan wel de uitgifte van een bepaalde Serie Groenbankbrieven onwenselijk zouden kunnen maken, is Fortis Groenbank gerechtigd deze aanbieding en uitgifte te beëindigen. De beëindiging van een aanbieding en uitgifte van Groenbankbrieven die deel uitmaken van een reeds bestaande Serie heeft geen invloed op de

Groenbankbrieven van dezelfde Serie die reeds voor die aanbieding waren uitgegeven.

Artikel 10 Vorm en toepasselijkheid Wet giraal effectenverkeer

De Groenbankbrieven zijn vorderingen op naam en zullen niet worden belichaamd in een fysiek stuk. De Groenbankbrieven zullen bij uitgifte in het girale systeem als bedoeld in de Wge worden ingebracht en zullen zijn onderworpen aan de regels uit de Wge en de daarop gebaseerde regelingen. Hiertoe zal Fortis Groenbank ter gelegenheid van uitgifte van een bepaalde Serie de desbetreffende Groenbankbrieven plaatsen bij Fortis Bank (Nederland) N.V. ter opneming in het girodepot als bedoeld in art. 34 van de Wet giraal effectenverkeer. Fortis Bank (Nederland) N.V. zal op haar beurt de desbetreffende Groenbankbrieven leveren ter opname in het girodepot aan Euroclear Nederland door middel van een leveringsakte. Een belegger die heeft ingeschreven op een Serie en Groenbankbrieven toegewezen heeft gekregen wordt geacht volmacht te hebben verleend aan Fortis Bank Nederland N.V. om de Groenbankbrieven bij uitgifte te nemen en ter opneming in het girodepot te leveren aan Euroclear Nederland zodat op de Uitgiftedatum bijschrijving op de door de desbetreffende belegger daartoe aangewezen effectenrekening kan plaatsvinden.

Uitlevering van de Groenbankbrieven (als bedoeld in de Wge) zal niet mogelijk zijn.

Artikel 11 Overdraagbaarheid

De Groenbankbrieven zijn overdraagbaar. Levering zal plaatsvinden door bijschrijving op de door de desbetreffende belegger daartoe aangewezen effectenrekening, een en ander zoals geregeld in de Wge.

Artikel 12 Toelating tot de handel op een erkende effectenbeurs of gereguleerde markt

De Groenbankbrieven kunnen worden toegelaten tot de handel op Euronext Amsterdam N.V. ("Euronext") of op een andere erkende beurs of gereguleerde markt. Fortis Groenbank heeft niet het voornemen om de Groenbankbrieven te noteren op Euronext of op een andere erkende beurs of gereguleerde markt, doch kan op een later tijdstip alsnog besluiten een bepaalde Serie te noteren op Euronext of op een andere erkende beurs of gereguleerde markt.

Artikel 13 Vervroegde aflossing

In twee soorten gevallen kan vervroegde aflossing van de Groenbankbrieven plaatsvinden:

1. Fortis Groenbank heeft het recht Groenbankbrieven van een bepaalde Serie vervroegd af te lossen, indien:
 - (i) enig Groenproject waaraan Groenbank een lening aan heeft verstrekt of aandelen of winstbewijzen in houdt niet langer kwalificeert als een groenproject in de zin van de Regeling groenprojecten 2005 of de Wet inkomstenbelasting 2001 en de desbetreffende Serie betrekking heeft op dat Groenproject; of
 - (ii) er een wijziging komt in de belastingwetgeving en daarmee samenhangende wet- en regelgeving, die het naar het oordeel van de directie van Fortis Groenbank niet langer wenselijk maakt dat Groenbankbrieven van de desbetreffende Serie uitstaan; of
 - (iii) Fortis Groenbank niet of niet langer door de competente inspecteur wordt erkend als Groenfonds in de zin van de Wet inkomstenbelasting 2001; of
 - (iv) Fortis Groenbank naar het oordeel van Fortis Groenbank niet langer door de competente inspecteur wordt erkend of dreigt te worden erkend als Groenfonds in de zin van de Wet inkomstenbelasting 2001.
2. Fortis Groenbank zal Groenbankbrieven van een bepaalde Serie vervroegd aflossen:
 - (i) op schriftelijk verzoek van houders van de desbetreffende Serie die ten minste 10% van de Maximale Nominale Waarde (zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden bepaald) van de desbetreffende Serie vertegenwoordigen, indien Fortis Groenbank na verloop van veertien dagen na in gebreke te zijn gesteld, verzuimt om aan haar verplichtingen tot betaling van rente of hoofdsom uit hoofde van de desbetreffende Serie te voldoen en Fortis Holding deze verplichtingen evenmin uit hoofde van haar 403-Verklaring heeft voldaan;

- (ii) indien Fortis Groenbank failliet wordt verklaard, dan wel de aan haar op grond van artikel 2:12 Wet op het financieel toezicht ("Wft") verleende vergunning wordt ingetrokken of ten aanzien van haar de noodregeling zoals bedoeld in afdeling 3.5.5 Wft wordt toegepast.

In het geval dat een bepaalde Serie vervroegd wordt afgelost zal aflossing van de desbetreffende Serie eveneens a pari geschieden.

Artikel 14 Hoofdelijke aansprakelijkheid

Overeenkomstig artikel 403 lid 1 onder (f) van boek 2 Burgerlijk Wetboek, heeft Fortis Holding schriftelijk een 403-Verklaring afgegeven. Dit betekent dat Fortis Holding hoofdelijk aansprakelijk is voor de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven zoals beschreven in deze Voorwaarden Groenbankbrieven en de desbetreffende Definitieve Voorwaarden. Voorts heeft Fortis Holding schriftelijk verklaard dat de hoofdelijke aansprakelijkheid van Fortis Holding van kracht blijft voor de uit de Groenbankbrieven voortvloeiende schulden, ook al zou door intrekking van de 403-Verklaring de overige aansprakelijkheid worden beëindigd.

Artikel 15 Belastingen

In het geval dat Fortis Groenbank rechtens verplicht zal worden om betalingen van hoofdsom en/of rente uit hoofde van de Groenbankbrieven te verrichten na inhouding van of aftrek voor of wegens bestaande of toekomstige belastingen of heffingen van welke aard ook, die zijn opgelegd of worden geheven door of namens de Staat der Nederlanden of enige bevoegde belastingautoriteit daarvan of daarin, zal Fortis Groenbank voor de vereiste inhouding of aftrek voor rekening van de houders van Groenbankbrieven zorgdragen en zullen geen aanvullende bedragen worden betaald aan de houders van Groenbankbrieven.

Artikel 16 Verjaring

Een vordering tot betaling van aflossing en/of rente uit hoofde van de Groenbankbrieven verjaart door het verstrijken van een periode van vijf jaren na de aanvang van de dag, volgende op die waarop de desbetreffende vordering opeisbaar is geworden.

Artikel 17 Wijziging van de Voorwaarden Groenbank

Wijziging van de Voorwaarden Groenbank en/of de bepalingen uit de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is slechts mogelijk op initiatief van Fortis Groenbank en nadat de houders van de Groenbankbrieven in de gelegenheid zijn gesteld ten aanzien van de voorgenomen wijziging(en) schriftelijk aan Fortis Groenbank hun bezwaren kenbaar te maken. De houders van de Groenbankbrieven worden geacht hiertoe in de gelegenheid te zijn gesteld indien dertig dagen zijn verstreken nadat door Fortis Groenbank in overeenstemming met artikel 18 kennisgeving van de voorgenomen wijziging(en) is gedaan. Wijziging van de Voorwaarden Groenbankbrieven en/of de bepalingen uit de desbetreffende Definitieve Voorwaarden is niet mogelijk indien houders van de Groenbankbrieven, vertegenwoordigende meer dan 25% van het Maximum Nominaal Bedrag (zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden vermeld), binnen dertig dagen na een dergelijke kennisgeving door Fortis Groenbank schriftelijk aan Fortis Groenbank kenbaar hebben gemaakt bezwaar te hebben tegen de voorgenomen wijziging.

Artikel 18 Boete bij inkoop Groenbankbrieven

Fortis Groenbank is bereid Groenbankbrieven in te kopen tegen de op de datum van inkoop geldende koers van de Groenbankbrieven welke op eenzelfde wijze als de Uitgiftekoers wordt bepaald minus een boete van maximaal 1,50 % van het bedrag dat wordt gevormd door de gezamenlijke coupures van de in te kopen Groenbankbrieven van een bepaalde Serie. De hoogte van de boete kan worden opgevraagd bij Fortis Bank.

Groenbankbrieven die door Fortis Groenbank zijn ingekocht kunnen naar keuze van Fortis Groenbank worden ingetrokken of weer worden verkocht.

Artikel 19 Kennisgevingen

Alle kennisgevingen en publicaties met betrekking tot de Groenbankbrieven zullen worden gepubliceerd in tenminste één landelijk verspreid dagblad of aan het bij de inschrijving opgegeven adres van de houder van de Groenbankbrieven. Indien de Groenbankbrieven worden toegelaten tot de handel op Eurolist by Euronext Amsterdam N.V. ("Euronext") of op een andere erkende beurs of geregementeerde markt zullen alle

kennisgevingen en publicaties met betrekking tot de Groenbankbrieven tevens worden gepubliceerd in de Officiële Prijscourant.

Artikel 20 Toepasselijk recht

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

6. Fiscale aspecten

Hierna worden de Nederlandse fiscale aspecten voor in Nederland woonachtige binnenlands belastingplichtige particuliere houders van de Fortis Groenbankbrieven weergegeven. Hierbij wordt ervan uitgegaan dat de Fortis Groenbankbrieven niet tot een ondernemingsvermogen (dienen te) worden gerekend, en dat de Fortis Groenbankbrieven 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 Fortis Groenbankbrieven 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 basisprospectus is gepubliceerd en waaraan terugwerkende kracht is toegekend.

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

Fortis Groenbank is een "groen fonds" in de zin van art. 5.14 van de Wet inkomstenbelasting 2001. Een belegging in Fortis Groenbank, met inbegrip van een belegging in Fortis Groenbankbrieven, is daarom een "groene belegging" in de zin van art. 5.14 van de Wet inkomstenbelasting 2001.

Beleggingen, zoals de Fortis Groenbankbrieven, 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 én 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. De Fortis Groenbankbrieven vallen onder de maatschappelijke beleggingen. Voor maatschappelijke beleggingen geldt een extra vrijstelling in box 3 tot een maximum van EUR 53.421* per belastingplichtige. Op gezamenlijk verzoek van de belastingplichtige en zijn of haar partner, wordt het voornoemde bedrag dat is vrijgesteld bij de belastingplichtige verhoogd tot maximaal EUR 106.842* en het bedrag dat is vrijgesteld voor maatschappelijke beleggingen in box 3 bij de partner verminderd tot nihil. Ongeacht het werkelijk behaalde rendement zal een forfaitair rendement van 4% over de rendementsgrondslag 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 Groenbankbrieven, bedraagt.

Verder kan als belegd wordt in de Fortis Groenbankbrieven een extra heffingskorting worden verkregen voor maatschappelijke beleggingen ten bedrage van 1,3% van het gemiddelde bedrag dat aan maatschappelijke beleggingen in box 3 bij de belastingplichtige is vrijgesteld op 1 januari respectievelijk 31 december van het desbetreffende jaar.

*geldende bedragen voor het fiscale jaar 2007

7. Informatie over Fortis Groenbank

Algemeen

Fortis Groenbank B.V. is opgericht op 7 oktober 1925 naar Nederlands recht. De statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op 14 mei 2001 voor mr. C.J. Kraaiveld, kandidaat-notaris, als waarnemer van mr. F.K. Buijn, notaris te Rotterdam. De ministeriële verklaring van geen bezwaar is verleend op 7 mei 2001 onder nummer B.V. 32.906. Fortis Groenbank is statutair gevestigd te Amsterdam en is ingeschreven in het Handelsregister bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken te Amsterdam onder nummer 33.025.371. Het kantooradres van Fortis Groenbank is: Prins Bernhardplein 200, (1097 JB) Amsterdam.

Fortis Groenbank heeft een vergunning zoals bedoeld in art. 2:11 Wft om het bedrijf van bank als bedoeld in art. 1:1 Wft uit te oefenen. Fortis Groenbank is ingeschreven in het register als bedoeld in art. 1:107 Wft. Fortis Groenbank is evenals Fortis Holding onderworpen aan de bepalingen uit hoofde van de Wft (Zie 9.6 regulering Fortis Holding).

Fortis Groenbank heeft conform art. 2 van haar statuten hoofdzakelijk ten doel het financieren van projecten of categorieën van projecten die in het belang zijn van de bescherming van het milieu, waaronder natuur en bos, evenals het in dit kader direct of indirect beleggen van vermogen in dergelijke projecten. Daarnaast heeft Fortis Groenbank ten doel de uitoefening van het bankbedrijf, zomede het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook.

Bestuur

R.L.M. Kooloos
S.V.H. Baas – Van Leeuwen
J. Ketelaar

Raad van Commissarissen

H.P.F.E. Bos (president-commissaris)
P.W. Mol
J.M. Vermeulen
D.P.W. de Buck

De leden van het Bestuur en van de Raad van Commissarissen kiezen ten deze domicilie ten kantore van Fortis Bank, Coolsingel 93, 3012 AE Rotterdam.

De heer H.P.F.E. Bos tevens statutair bestuurder is van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. en Fortis Bank (Nederland) N.V.

De leden van het Bestuur en van de Raad van Commissarissen zijn allen in dienst van Fortis Bank. Zij ontvangen geen bezoldiging van Fortis Groenbank. De leden van het Bestuur en van de Raad van Commissarissen houden geen aandelen of opties daarop in Fortis Groenbank. Door Fortis Groenbank zijn geen leningen verstrekt aan, noch garanties afgegeven ten behoeve van, de leden van het Bestuur en van de Raad van Commissarissen. Er is geen sprake van potentiële belangenconflicten tussen de plichten van de personen zoals hierboven vermeld ten opzichte van Fortis Groenbank en enige persoonlijke belangen en/of andere plichten.

Kapitaal en aandelen en andere statutaire kwesties

Het maatschappelijk kapitaal van Fortis Groenbank bedraagt EUR 20.000.000,- en is verdeeld in 40.000 aandelen van EUR 500,- elk. Het geplaatste en volgestorte kapitaal bedraagt per de datum van het Prospectus EUR 5.000.000,-, verdeeld in 10.000 aandelen van EUR 500,- elk. De uitgifte van aandelen en wijziging van de statuten van Fortis Groenbank geschiedt in overeenstemming met de statuten van Fortis Groenbank.

Gerechtelijke procedures

Fortis Groenbank is gedurende een periode van 12 maanden voorafgaand aan de datum van het Prospectus niet betrokken bij enige rechtszaak, arbitrage of administratieve procedure, noch zijn enige gerechtelijke procedures tegen Fortis Groenbank aangekondigd die een nadelig effect kunnen hebben op de financiële positie van Fortis Groenbank.

De aan Groenbankbrieven verbonden fiscale aspecten vormen de achtergrond voor het verstrekken van leningen door Fortis Groenbank aan Groenprojecten

Beleggen in Fortis Groenbank houdt onder meer in dat een belegger geld uitleent aan Fortis Groenbank tegen een rentevergoeding die lager is dan het markttarief. Tegenover de lagere rentevergoeding staat het belastingvoordeel. Hierdoor kan Fortis Groenbank op haar beurt goedkope leningen aan Groenprojecten verstrekken. Dit stimuleert het uitvoeren van vernieuwende milieuprojecten die doorgaans minder rendabel zijn.

Het beleggen in Groenbankbrieven kwalificeert als een “groene belegging” in de zin van art. 5.14 lid 1 Wet Inkomstenbelasting 2001. Groene beleggingen zijn “maatschappelijke beleggingen” in de zin van art. 5.13 Wet Inkomstenbelasting 2001.

De faciliteiten voor beleggers in “maatschappelijke beleggingen” in de Wet inkomstenbelasting 2001 bestaan uit een gemaximeerde vrijstelling in box III en daarnaast een heffingskorting voor de belastingplichtigen (Zie 6. Fiscale aspecten).

Vrijstelling van vermogensrendementsheffing.

Het nettovermogen van een particuliere belastingplichtige wordt jaarlijks belast in box III tegen een vermogensrendementsheffing van per saldo 1,2%. Daarbij wordt uitgegaan van het gemiddelde netto vermogen van de particuliere belastingplichtige op de peildata 1 januari en 31 december in een jaar. Echter voor ‘maatschappelijke beleggingen’ geldt een vrijstelling die in 2007 € 53.421 bedraagt per particuliere belastingplichtige. Indien de particuliere belastingplichtige binnen deze vrijstelling blijft, betaalt hij over het ingelegde bedrag geen vermogensrendementsheffing van per saldo 1,2%.

Extra heffingskorting

Naast deze vrijstelling geldt voor maatschappelijke beleggingen ook een extra heffingskorting van 1,3% over de gemiddelde waarde van deze beleggingen, die in box 3 is vrijgesteld. Deze heffingskorting kunt een particuliere belastingplichtige in mindering brengen op de door hem te betalen inkomstenbelasting.

Het door Fortis Groenbank verstrekken van leningen aan Groenprojecten

Door het kopen van Groenbankbrieven belegt een belegger in Fortis Groenbank in haar hoedanigheid van groenfonds. Een groenfonds (“Groenfonds”) is onder meer een ingevolge art. 5.14 lid 2 Wet Inkomstenbelasting 2001 aangewezen bank zoals bedoeld in art. 1:1 Wft, waarvan het doel en de feitelijke werkzaamheden hoofdzakelijk bestaan in het verstrekken van kredieten ten behoeve van projecten in het belang van de bescherming van het milieu, waaronder natuur en bos, of het direct of indirect beleggen van vermogen in dergelijke projecten.

Fortis Groenbank is aangewezen als een Groenfonds en zij verstrekt leningen aan projecten die ingevolge de Regeling groenprojecten 2005, waarvan de Minister van Volkshuisvesting, Ruimtelijke Ordening en Milieubeheer, in overeenstemming met de Minister van Financiën en na overleg met de Minister van Landbouw, Natuur en Voedselkwaliteit en de Minister van Verkeer en Waterstaat, schriftelijk heeft verklaard dat deze projecten in het belang zijn van de bescherming van het milieu, waaronder natuur en bos (“Groenprojecten”). Dit betekent onder meer dat doel en feitelijke werkzaamheden van Fortis Groenbank hoofdzakelijk (voor tenminste 70% van het vermogen) bestaat uit het deelnemen in Groenprojecten.

In de Regeling groenprojecten 2005 is aangegeven welke categorieën van projecten kunnen kwalificeren als Groenproject en aan welke voorwaarden een bepaalde categorie moet voldoen. De categorieën zijn onder meer:

- natuur, bos en landschap;
- biologische landbouw;
- groenlabel-kassen;
- agrificatie (industriële verwerking van onder meer landbouwgrondstoffen);
- duurzame energie;
- duurzame woningbouw en renovatie;
- bodemsanering;
- fietspadinfrastructuur.

Een Groenproject zal indien zij meent dat zij voldoet aan de door de Regeling groenprojecten 2005 gestelde vereisten, afhankelijk van de aard van het project, bij SenterNovem of bij de Dienst Regelingen van het Ministerie van Landbouw, Natuur en Voedselkwaliteit een verklaring (de “Groenverklaring”) aanvragen waarin wordt vastgelegd dat het een Groenproject betreft. De Minister van Volkshuisvesting, Ruimtelijke Ordening en Milieubeheer zal, in overeenstemming met de Minister van Financiën en na overleg met de Minister van Landbouw, Natuur en Voedselkwaliteit en de Minister van Verkeer en Waterstaat, binnen 8 weken na indiening een besluit nemen op de aanvraag. In dit besluit wordt vastgelegd of een project voor een Groenverklaring in aanmerking komt en indien dat het geval is, welke nadere voorwaarden in de Groenverklaring zullen worden opgenomen. Indien op enig moment blijkt dat een project daar niet (langer) aan voldoet, of dat niet wordt voldaan aan de voorwaarden die zijn opgenomen in de Groenverklaring, kan de Minister van Volkshuisvesting, Ruimtelijke Ordening en Milieubeheer het besluit nemen om de Groenverklaring in te trekken.

Fortis Groenbank verstrekte de eerste groenleningen in 2001 en is primair actief geweest in de financiering van windmolenparken en de glastuinbouw. Na een periode van verminderde activiteit is in 2006 het begin gemaakt aan de verdere doorgroei van Fortis Groenbank. In lijn met de ambities van Fortis Bank Nederland N.V. (zowel in Nederland als daarbuiten) op het gebied van duurzaamheid en verantwoord ondernemen, wil Fortis Groenbank een belangrijke speler in Nederland worden op het gebied van het financieren van groene projecten.

Voor 2007 verwacht Fortis Groenbank een sterke groei van de vraag naar financiering van Groenprojecten. Fortis Groenbank wil van dit momentum in de markt gebruik maken en de omvang van haar activiteiten aanzienlijk doen groeien. Hierbij zal naast de glastuinbouw en duurzame energie (met name wind- en biomassaprojecten) ingezet worden op het financieren van natuur gronden en duurzaam bouwen. Fortis Groenbank wenst teneinde Groenprojecten te kunnen financieren Groenbankbrieven uit te geven aan particuliere spaarders en beleggers in Nederland.

9. Informatie over Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

9.1 Oprichting

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. (waaronder, afhankelijk van de context, mede moet 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 Holding 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.

Fortis Holding heeft een vergunning zoals bedoeld in art. 2:11 Wft om het bedrijf van bank als bedoeld in art. 1:1 Wft uit te oefenen. Fortis Groenbank is ingeschreven in het register als bedoeld in art. 1:107 Wft

9.2 Bestuur

Raad van Bestuur

J.C.M. van Rutte	<i>Voorzitter</i>
F.J. van Lanschot	
H.P.F.E. Bos	

Raad van Commissarissen

A.M. Kloosterman,	<i>Voorzitter</i>
J. M.A. Clijsters	
K.A.M. De Boeck	
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 Holding

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 Holding en door Fortis Holding aan hen verstrekte leningen en te hunner behoefte afgegeven garanties is te vinden in het jaarverslag van Fortis Holding. Er is geen sprake van potentiële belangenconflicten tussen de plichten van de personen zoals hierboven vermeld ten opzichte van Fortis Holding en enige persoonlijke belangen en/of andere plichten.

9.3 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. Met een marktkapitalisatie van EUR 39 miljard en 58.000 medewerkers behoort Fortis tot de twintig grootste financiële instellingen van Europa.

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

Fortis Holding 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 Holding heeft zich hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor de uit rechtshandelingen voortvloeiende schulden van onder meer Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank (Nederland) N.V., zoals bedoeld in art. 2:403 lid 1 sub f van het Burgerlijk Wetboek.

Fortis Holding 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, Merchant & Private Banking.

Fortis Holding 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 Holding, die gespecialiseerde financiële diensten verlenen, behoren onder meer Fortis Commercial Finance Holding N.V. (factoring diensten), International Card Services B.V. (card services), ALFAM Holding N.V. (consumentenkrediet), Direktbank N.V. (consumentenkrediet en 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 Holding een balanstotaal van EUR 210 miljard en 10.727 medewerkers in dienst.

9.4 Kapitaal en aandelen

Het maatschappelijk kapitaal van Fortis Holding bedraagt EUR 1.000.022.014,69 en is verdeeld in 1.853.711 gewone aandelen van elk EUR 453,79 nominaal, 750.001 niet cumulatief preferente aandelen van elk EUR 453,79 nominaal en 1 cumulatief preferent aandeel van EUR 453,79 nominaal. Per de datum van dit Prospectus bedraagt het geplaatste en volgestorte kapitaal EUR 603.969.077,76 en 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 Holding geschieden overeenkomstig de statuten van Fortis Holding

9.5 Activiteiten

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

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 distributiekanaalen.

Merchant & 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, ook onderdeel van de business line Merchant & Private 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.

Risk Management

De activiteiten van Fortis Holding 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, evenals 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.

9.6 Regulering Fortis Holding

Fortis Holding is een bank als bedoeld in de Wft, de belangrijkste Nederlandse toezichtswetgeving die op Fortis Holding van toepassing is. De Wft regelt het toezicht op Fortis Holding zoals dat door De Nederlandsche Bank N.V. ("DNB"), de Autoriteit Financiële Markten en het Ministerie van Financiën wordt uitgeoefend.

Implementatie kapitaalakkoord Bazel 2

Onder auspiciën van het Bazels Comité van Banktoezichthouders is in juni 2004 een nieuw raamwerk tot stand gekomen met betrekking tot de kapitaalseisen voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen. Dit raamwerk, dat bekend staat als het Kapitaalakkoord Bazel 2, is de opvolger van het Eerste Bazels kapitaalakkoord uit 1988. Voor de lidstaten van de EU is het Kapitaalakkoord Bazel 2 neergelegd in twee richtlijnen, die via een zogeheten herschikkingprocedure tot stand zijn gekomen: de herziene richtlijn banken (richtlijn nr. 2006/48/EG, Pb EU L 177) en de herziene richtlijn kapitaaltoereikendheid (richtlijn nr. 2006/49/EG, Pb EU L 177). Beide richtlijnen moesten uiterlijk per 1 januari 2007 worden geïmplementeerd. Voor Nederland heeft de implementatie van deze richtlijnen plaatsgevonden in de Wft.

Wet op het financieel toezicht

Bank

Fortis Holding is een bank, dat wil zeggen Fortis Holding maakt haar bedrijf van het buiten besloten kring ter beschikking verkrijgen van opvorderbare gelden van anderen dan professionele marktpartijen en van het voor eigen rekening verrichten van kredietuitzettingen.

Vergunning

Het is verboden om zonder een daartoe door DNB verstrekte vergunning als bedoeld in art. 2:11 Wft het bedrijf uit te oefenen van bank. Een bank moet aan bepaalde eisen voldoen om haar activiteiten uit te mogen oefenen. DNB toetst of aan deze eisen is voldaan bij de behandeling van de aanvraag van een vergunning. Deze toets is in het belang van de crediteuren die zaken willen doen met een solide bank. Alvorens een instelling in aanmerking komt om een vergunning zoals bedoeld in art. 2:11 Wft te verkrijgen moet ingevolge art 2:12 Wft worden voldaan aan bepaalde vereisten met betrekking tot:

- a. betrouwbaarheid en deskundigheid beleidsbepalers;
- b. het beleid inzake een integere bedrijfsuitoefening;
- c. het minimum aantal personen dat het dagelijks beleid bepaalt en de plaats van waaruit zij hun werkzaamheden verrichten;
- d. de zeggenschapsstructuur;
- e. de inrichting van de bedrijfsvoering;
- f. het minimum aantal leden van een raad van commissarissen.

Fortis Holding moet in haar dagelijkse bedrijfsvoering aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels voldoen en de DNB houdt toezicht op de naleving van deze regels. Fortis Holding moet onder meer aan regels voldoen die betrekking hebben op:

- a. integere uitoefening van het bedrijf (hierbij gaat het onder meer over het tegengaan van belangenverstrengeling, wetsovertredingen en/of andere handelingen die maatschappelijk ongewenst zijn. Deze handelingen kunnen het vertrouwen in een bank schaden);
- b. beheerste uitoefening van het bedrijf (Het gaat hier om het beheersen van bedrijfsprocessen en bedrijfsrisico's);
- c. uitbesteden van werkzaamheden (een bank blijft verantwoordelijk voor de uitbestede werkzaamheden);
- d. minimum vermogen
- e. minimum omvang solvabiliteit (De verplichting om solvabel te zijn is er op gericht dat banken voldoende vermogen aanhouden ten opzichte van de omvang van hun verplichtingen en de aard en grootte van hun bedrijfsrisico's. Het doel hiervan is banken in staat te stellen ongunstige ontwikkelingen op te vangen. Onder het solvabiliteitstoezicht wordt tevens verstaan het toezicht op de kapitaaltoereikendheid in het licht van de marktrisico's en de controle op grote posities);
- f. minimumomvang liquiditeit (banken moeten kunnen voldoen aan hun korte termijn betalingsverplichtingen);
- g. verstrekking van de jaarstukken en de boekhouding.

9.7 Gang van zaken en vooruitzichten

Fortis Holding is van mening dat zij ook in 2006 een zeer goede prestatie heeft 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, meent Fortis Holding in staat te zijn geweest om te profiteren van de mogelijkheden die zich voordeden op de markten waarop Fortis actief is. Fortis Holding zal blijven bijdragen aan de door Fortis gekozen strategie om een leidende Europese financiële instelling te worden, te bevestigen en te versnellen.

RFS Holdings B.V. ("**RFS Holdings**"), een door Fortis N.V. and Fortis SA/NV (tezamen "**Fortis**"), Royal Bank of Scotland ("**RBS**") en Banco Santander Central Hispano, S.A. ("**Santander**") opgerichte vennootschap, heeft op 20 juli 2007 aangekondigd dat zij een bod doet op alle geplaatste en uitstaande aandelen met een nominale waarde van €0,56 per aandeel (de "**Gewone Aandelen ABN AMRO**") in het aandelenkapitaal van ABN AMRO Holding N.V. ("**ABN AMRO**") (het "**Bod**"). Onder de voorwaarden van het Bod zullen houders van Gewone Aandelen ABN AMRO ("**Aandeelhouders ABN AMRO**") voor ieder Gewoon Aandeel ABN AMRO dat rechtsgeldig is aangemeld (en waarvan de aanmelding niet is ingetrokken) ontvangen:

- (i) €35,60 in contanten; en
- (ii) 0,296 nieuw uitgegeven gewone aandelen RBS met een nominale waarde van £0,25 per aandeel ("**Nieuwe Gewone Aandelen RBS**"), (samen de "**Vergoeding**").

Het Bod wordt gedaan onder de voorwaarden opgenomen in het biedingsbericht voor het Bod van 20 juli 2007 (het "**Biedingsbericht**"), met inbegrip van de listing particulars van 20 juli 2007 betreffende de Nieuwe Gewone Aandelen RBS (de "**Listing Particulars**") en de andere documenten die door verwijzing in het Biedingsbericht zijn opgenomen.

De aanmeldingstermijn van het Bod begint op 23 juli 2007 en eindigt op 5 oktober 2007 om 15:00 uur, amsterdamse tijd, tenzij verlenging plaatsvindt.

Exemplaren van het Biedingsbericht kunnen, afhankelijk van dezelfde beperkingen als die voor het Bod gelden, gratis worden verkregen. Een verzoek hiertoe kan schriftelijk of telefonisch worden gedaan bij:

De global information agent
D.F. King & Co., Inc.
2 London Wall Buildings, 2nd Floor
London Wall, London EC2M 5PP
Verenigd Koninkrijk
European Toll Free Help Line: 00 800 5464 5464

Het Nederlands omwisselkantoor
Fortis Bank (Nederland) N.V.
Rokin 55
1012 KK Amsterdam
Nederland
Tel: +31 20 527 24 67.

9.8 Gerechtelijke procedures

Fortis Holding is gedurende een periode van 12 maanden voorafgaand aan de datum van het Prospectus niet betrokken bij enige rechtszaak, arbitrage of administratieve procedure, noch zijn enige gerechtelijke procedures tegen Fortis Holding aangekondigd die een nadelig effect kunnen hebben op de financiële positie van Fortis Holding.

9.9 Fortis Groep

De groep van vennootschappen waarvan de aandelen gezamenlijk, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden gehouden door Fortis SA/NV en Fortis N.V., dan wel waarover Fortis SA/NV en Fortis N.V. gezamenlijk, rechtstreeks of onrechtstreeks, over de controle beschikken, mede daaronder begrepen Fortis SA/NV en Fortis N.V. ("**Fortis Groep**") vormen tezamen een internationale financiële dienstverlener op het gebied van bankieren en verzekeren. Fortis Groep biedt haar particuliere, zakelijke en institutionele klanten een breed pakket van producten en diensten via de eigen kanalen, in samenwerking met het verzekeringsintermediair en via andere distributiepartners.

Met een marktkapitalisatie van EUR 41,8 miljard en 57.000 medewerkers, behoort Fortis Groep tot de twintig grootste financiële instellingen van Europa.

In de Benelux neemt Fortis Groep in bankieren en verzekeren een toonaangevende positie in. Over heel Europa biedt Fortis groep internationaal actieve ondernemingen een geïntegreerd netwerk. Vermogende particulieren en ondernemers kunnen beschikken over geavanceerde dienstverlening op basis van een unieke reeks van competenties. Met expertise in diverse nichemarkten heeft Fortis Groep een regionaal of wereldwijd leiderschap ontwikkeld. Fortis Groep biedt tevens retailbanking diensten in Frankrijk, Polen en Turkije. Tot slot bundelt Fortis groep met succes de bank- en verzekeringsexpertise in Europese en Aziatische groeimarkten en is het marktleider in Spanje en Portugal.

9.10 Geconsolideerde cijfers van Fortis Holding

De in hoofdstuk 10 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 geconsolideerde jaarrekeningen 2004, 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. Ook zijn de geconsolideerde jaarrekeningen te raadplegen via de site:

<http://www.fortis.nl/pers/jaarverslagen.asp>

10. Financiële informatie over Fortis Holding

10.1 historische financiële informatie Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

GECONSOLIDEERDE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING) FORTIS BANK NEDERLAND (HOLDING) N.V. PER 31 DECEMBER 2006

Amounts are in millions of EUR

	31 December 2006	31 December 2005	31 December 2004
Assets			
Cash and cash equivalents	22,075	13,508	20,046
Assets held for trading	23,393	17,004	16,270
Due from banks	27,071	17,263	21,655
Due from customers	124,038	108,775	97,524
Investments:			
- Held to maturity	33		
- Available for sale	3,795	6,741	7,335
- Held at fair value through profit or loss	179	153	143
- Investment property	3	4	4
- Associates and joint ventures	<u>906</u>	<u>820</u>	<u>736</u>
	4,916	7,718	8,218
Other receivables	2,920	2,641	1,082
Property and equipment	385	319	324
Goodwill and intangible assets	228	139	86
Accrued interest and other assets	<u>4,723</u>	<u>3,504</u>	<u>4,416</u>
Total assets	209,749	170,871	169,621
Liabilities			
Liabilities held for trading	32,961	21,192	19,771
Due to banks	70,144	58,600	69,605
Due to customers	63,856	51,618	47,280
Debt certificates	25,344	19,262	18,204
Subordinated liabilities	2,402	2,201	1,823
Other borrowings	903	4,335	2,931
Provisions	91	132	141
Current tax liabilities	518	234	275
Deferred tax liabilities	47	16	293
Accrued interest and other liabilities	<u>7,386</u>	<u>7,493</u>	<u>5,217</u>
Total liabilities	203,652	165,083	165,540
Issued capital and reserve	5,910	5,613	3,915
Minority interests	<u>187</u>	<u>175</u>	<u>166</u>
Total equity	6,097	5,788	4,081
Total liabilities and equity	209,749	170,871	169,621

**GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING FORTIS BANK NEDERLAND
(HOLDING) N.V. PER 31 DECEMBER 2006**

Amounts are in millions of EUR

	31 December 2006	31 December 2005	31 December 2004
Income			
Interest income	13,532	8,893	7,642
Interest expenses	- 12,075	- 7,283	- 6,204
Net Interest income	1,457	1,610	1,438
Fee and commission income	957	852	798
Fee and commission expenses	- 111	- 104	- 114
Net fee and commission income	846	748	684
Dividend and other investment income	20	48	36
Share in result of associates and joint ventures	10	32	36
Realised capital gains (losses) on investments	97	161	112
Other (un)realised gains and losses	884	487	- 128
Other income	159	67	60
Total income	3,473	3,153	2,238
Change in impairments	-70	- 62	- 29
Net revenues	3,403	3,091	2,209
Expenses			
Staff expenses	- 848	- 923	- 794
Other expenses	- 843	- 664	- 727
Depreciation and amortisation of tangible and intangible assets	- 63	- 58	- 64
Total expenses	- 1,754	- 1,645	- 1,585
Profit before taxation and minority interests	1,649	1,446	624
Income tax expenses	- 472	- 377	- 189
Net profit for the period	1,177	1,069	435
Net profit attributable to minority interests	20	20	19
Net profit attributable to shareholders	1,157	1,049	416

KASSTROOM OVERZICHT PER 31 DECEMBER 2006

Amounts are in millions of EUR

	31 December 2006	31 December 2005	31 December 2004
Cash and cash equivalents - Opening balance	13,508	20,046	17,294
Profit before taxation	1,649	1,446	624
Net unrealised gains (losses)	-58	- 53	- 8
Income of associates and joint ventures	-8	- 27	- 26
Depreciation and amortization	148	71	84
Provisions and impairments	33	63	12
Assets and liabilities held for trading	5,704	288	- 552
Due from banks	-10,104	4,701	-1,063
Due from customers	-15,330	- 11,073	- 24,940
Other receivables	-310	- 1,268	- 992
Due to banks	11,576	- 10,864	18,368
Due to customers	12,483	3,891	6,743
Net changes in all other operational assets and liabilities	-1,410	4,480	- 1,123
Income tax paid	23	- 57	71
Cash flow from operating activities	4,396	- 8,402	- 2,802
Investments activities within the group	-9	- 645	- 332
Purchase of investments	-187	- 1,653	- 1,449
Proceeds from sales and redemptions of investments	2,847	2,571	2,635
Net realized gains (losses) on sales	-113	-141	-113
Proceeds from sales of investment property			2
Investments in associates and joint ventures	-184	- 59	- 295
Proceeds from sales of associates and joint ventures	1	57	43
Purchases of property and equipment	-135	- 61	- 53
Proceeds from sales of property and equipment	1	20	75
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired	-5	- 71	92
Divestments of subsidiaries, net of cash sold	5	2	-23
Purchase of other intangible assets	-95	- 23	- 52
Change in scope	47		
Cash flow from investing activities	2,173	-2	528

KASSTROOM OVERZICHT PER 31 DECEMBER 2006

(vervolgd)

Amounts are in millions of EUR

	2006	2005	2004
Proceeds from the issuance of debt certificates	8,260	3,034	5,858
Payment of debt certificates	-2,184	- 1,737	- 674
Proceeds from the issuance of subordinated liabilities	706	556	
Payment of subordinated liabilities	-509	- 179	- 22
Proceeds from the issuance of other borrowings	394	242	890
Payment of other borrowings	-3,911	- 782	- 783
Proceeds from the issuance of shares		595	
Dividends paid to shareholders	-779	- 3	- 13
Repayment of capital (incl. minority interests)			- 200
Cash flow from financing activities	1,977	1,726	5,057
Foreign exchange differences on cash and cash equivalents	-33	141	- 32
Cash and cash equivalents - closing balance	22,075	13,508	20,046
Suppl. disclosures of operating cash flow information			
Interest received	13,028	8,656	7,096
Dividend received	19	40	28

11. Accountantsverklaringen.

11.1 Mededeling van de accountant

KPMG Accountants N.V. gevestigd te Amstelveen heeft de jaarrekeningen van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. over de jaren 2004, 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.

11.2 Accountantsverklaring

Wij zijn van oordeel dat de in dit Prospectus op pagina 28 tot en met 31 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

12. Model van de Definitieve Voorwaarden

Onderstaand is aangegeven volgens welk model de Definitieve Voorwaarden zullen worden opgesteld voor iedere Serie zoals deze onder het Programma zullen worden uitgegeven.

DEFINITIEVE VOORWAARDEN

Fortis Groenbank B.V.
(statutair gevestigd te Amsterdam)

Uitgifte van EUR [nominaal bedrag] Groenbankbrieven
Serienummer: ■

onder het EUR 1.500.000.000 Programma tot uitgifte van Groenbankbrieven (het "Programma")

De datum van deze Definitieve Voorwaarden is [Uitgiftedatum]

Deze Definitieve Voorwaarden dienen te worden gelezen in samenhang met het bij het Programma behorende prospectus gedateerd 26 juli 2007 dat een basisprospectus is als bedoeld in artikel 5.4 van de Prospectusrichtlijn (Richtlijn 2003/71/EG) (het "**Prospectus**").

Op de Groenbankbrieven zijn de in deze Definitieve Voorwaarden opgenomen bepalingen en de Voorwaarden Groenbankbrieven (zoals opgenomen in het Prospectus) van toepassing. Volledige informatie over Fortis Groenbank N.V. en de Groenbankbrieven kan slechts worden verkregen door zorgvuldige bestudering van zowel het Prospectus als deze Definitieve Voorwaarden. Het Prospectus is verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V.

Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verklaren dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover hun bekend, de in deze Definitieve Voorwaarden opgenomen gegevens, gelezen in samenhang met het bepaalde in het Prospectus, in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen. Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. zijn verantwoordelijk voor deze Definitieve Voorwaarden.

Niemand is gerechtigd in verband met de aanbieding van de Groenbankbrieven informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet verenigbaar zijn met de in deze Definitieve Voorwaarden opgenomen informatie. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, moet op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door of namens Fortis Groenbank B.V. of Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.

Deze Definitieve Voorwaarden houden als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect anders dan de Groenbankbrieven, noch een aanbod van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect, zoals aangeboden, in enig rechtsgebied waar dit volgens de daar geldende regelgeving niet geoorloofd is. De afgifte van deze Definitieve Voorwaarden en de verkoop van Groenbankbrieven op basis hiervan houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in deze Definitieve Voorwaarden vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van deze Definitieve Voorwaarden nog juist is.

De verspreiding van deze Definitieve Voorwaarden en de aanbieding, verkoop of levering van de Groenbankbrieven in andere landen dan Nederland kunnen aan juridische beperkingen onderworpen zijn. Ieder die buiten Nederland in het bezit komt van deze Definitieve Voorwaarden dient zich te vergewissen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen.

Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. verklaren dat zij de Groenbankbrieven niet zullen aanbieden, verkopen of leveren in andere landen dan Nederland, behalve in overeenstemming met de in die landen geldende regels. Met inachtneming van het gestelde in de voorgaande zin, aanvaarden Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. geen enkele aansprakelijkheid, voor welke schending dan ook van zodanige beperkingen door wie dan ook, ongeacht of het een potentiële koper van Groenbankbrieven betreft of niet.

Deze Definitieve Voorwaarden mogen uitsluitend worden gebruikt terzake van aanbiedingen van de Groebankbrieven tot een op enig moment uitstaande totale nominale waarde aan Series van in totaal EUR 1.500.000.000.

Er hebben zich geen belangrijke wijzigingen voorgedaan in de financiële positie van Fortis Groenbank B.V. en/of Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. sinds 31 december 2006, zijnde de datum van publicatie van de laatste jaarrekening waarop accountantscontrole is toegepast.

Het Prospectus d.d. 26 juli 2007 is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten. Deze Definitieve Voorwaarden worden gedeponereerd bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten.

[Waar [•] is opgenomen, wordt deze ingevuld, dan wel wordt aangegeven dat dit niet van toepassing (n.v.t.) is. De nummering dient voor alle Definitieve Voorwaarden hetzelfde te zijn.]

Naast de Voorwaarden Groenbankbrieven zijn op de Groenbankbrieven de volgende voorwaarden van toepassing:

- | | |
|--|--|
| 1. Uitgevende instelling: | Fortis Groenbank B.V. |
| 2. Serie nummer: | [•] |
| 3. Maximum Nominale Bedrag: | [•] |
| 4. Uitgiftekoers: | [•]%, zijnde de uitgiftekoers die voor het eerst op [•] is vastgesteld (de “Eerste Uitgiftekoers”) en vervolgens de op dagelijkse basis vast te stellen uitgiftekoersen (“Vervoluitgiftekoersen”). |
| | Indien Fortis Groenbank B.V. door bijzondere omstandigheden besluit tot beëindiging van de doorlopende uitgifte tegen de gepubliceerde koers zal dit algemeen bekend gemaakt worden. |
| | Bij uitgifte na de datum van de Eerste Uitgiftekoers zal renteverrekening plaatsvinden, dat wil zeggen dat in aanvulling op de Vervoluitgiftekoers tevens de opgelopen rente door de belegger moet worden betaald over de periode, die aanvangt op de datum van de Eerste Uitgiftekoers en eindigt op de Uitgiftedatum, tenzij de datum van de Eerste Uitgiftekoers samenvalt met de Uitgiftedatum. |
| 5. Coupure: | [•] |
| 6. Uitgiftedatum: | [•], zijnde de eerste dag van uitgifte of latere data van uitgifte (“Uitgiftedatum”). |
| 7. Aflossingsdatum: | [•] |
| 8. Rentepercentage: | [•] % per jaar
[[•] maands [EURIBOR, LIBOR of een andere rentevoet] +/- [] procent per jaar] |
| 9. Wijze waarop rentevoet wordt bepaald: | [(i) [relevante screen rate/anders]
(ii) als de relevant screen rate niet beschikbaar is voor de desbetreffende renteperiode, zal de rentevoet zijn het rentetarief dat door Fortis Bank (Nederland) N.V. wordt aangeboden aan eersteklas banken op de [Europese/Londense/anders] interbancaire markt, voor deposito's in [euro's/Britse ponden/anders] met een looptijd die vergelijkbaar is met die renteperiode om 11:00 uur (Amsterdamse/Londense/anders) op de |

desbetreffende rentebetaaldag.]

[Voor de bepaling van de rentevoet betekent "screen rate" het rentepercentage op jaarbasis vastgesteld door de *[Fédération Bancaire Européenne/anders]* voor de desbetreffende renteperiode die wordt getoond op de desbetreffende pagina van het door Fortis Bank (Nederland) N.V. gekozen *[specificeer]* scherm. Als de pagina wordt vervangen of de service niet langer beschikbaar is, kan Fortis Groenbank een andere pagina of service waarop het rentepercentage wordt getoond selecteren.] *[specificeer andere wijze waarop rentevoet wordt bepaald]*

10. Rentebetaaldag:

[•]

11. Effectief rendement:

Bij een afgiftekoers van 100% bedraagt het effectief rendement op de eerste dag van uitgifte [•]%. Per 0,1 % waarmee de Uitgiftekoers lager of hoger wordt vastgesteld, bedraagt het effectief rendement [•]% meer, respectievelijk minder.

12. Additionele bepalingen:

[•]

13. Notering:

[Eurolist by Euronext Amsterdam N.V. /geen/ander]

14. Listing Agent:

[•]

15. Calculation Agent:

Fortis Bank (Nederland) N.V.

16. ISIN Code Fondscode:

[•]

17. Datum besluit van het bestuur van Fortis Groenbank:

[•]

18. Opgave danwel schatting van de aan de uitgifte verbonden kosten:

[•]

19. Wijze van toewijzing:

[levering tegen betaling/anders]

20. Verkrijgbaarheid

Groenbankbrieven zijn verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V. [alsmede bij [•]]

[Toelating tot de handel op een erkende effectenbeurs of geregementeerde markt*]

Deze Definitieve Voorwaarden bevatten de definitieve voorwaarden die vereist zijn om de hierin genoemde Groenbankbrieven toe te laten tot de handel op Eurolist by Euronext Amsterdam N.V.]

[Informatie over in het verleden behaalde rendement (enkel voor Groenbankbrieven met een variabele rente)*] Informatie over in het verleden behaalde rendement kan verkregen worden van [Telera-te/Reuters/Bloomberg/anders]]

Belangen van bij de uitgifte/ aanbidding betrokken natuurlijke en rechtspersonen

Fortis Groenbank B.V. is zich niet bewust van personen, die betrokken zijn bij de uitgifte/ aanbidding van de Groenbankbrieven, en die een materieel belang hebben bij deze uitgifte dan wel aanbidding. *[Aanpassen indien er wel sprake is van andere belangen]*

Namens Fortis Groenbank B.V.:

Naam:

Titel:

* Verwijderen indien niet van toepassing.

Uitgevende Instelling:

Fortis Groenbank B.V.
Prins Bernhardplein 200
1097 JB Amsterdam

403- verklaring afgegeven door:

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.
Archimedeslaan 6
3584 BA Utrecht

Accountant van Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.:

KPMG Accountants
Burgemeester Rijnderslaan 19
1185 MC Amstelveen

Juridisch adviseur van Fortis Groenbank B.V. en Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.:

Steadfast
financiële advocaten
Nassaulaan 1
2514 JS Den Haag