

Basis Prospectus 17 augustus 2009

FORTIS GROENBANK B.V.

Gevestigd te Amsterdam

EUR 1.500.000.000

Programma voor doorlopende uitgifte van Series Groenbankbrieven

Onder dit EUR 1.500.000.000 programma (het "**Programma**") voor doorlopende uitgifte van Series Groenbankbrieven mag Fortis Groenbank B.V. ("**Fortis Groenbank**") van tijd tot tijd obligaties ("**Groenbankbrieven**") in serie (hierna elk een: "**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 11 januari 2007 besloten dat Fortis Groenbank tot een maximale totale nominale waarde van EUR 1.500.000.000 Groenbankbrieven kan uitgeven. Bij besluit van 18 juni 2009 heeft Fortis Groenbank teneinde nieuwe uitgiften van Groenbankbrieven mogelijk te maken wederom goedkeuring van het Prospectus aan te vragen bij de Stichting Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**"). 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 tot de Aflossingsdatum (zoals in de desbetreffende Definitieve Voorwaarden zal worden bepaald), met dien verstande dat (i) de looptijd van de Groenbankbrieven ten minste één jaar en maximaal 10 jaar bedraagt; en (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 zoals 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 (Nederland)**") 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 van het Burgerlijk Wetboek, heeft Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. ("**FBN(H)**") schriftelijk verklaard zich garant te stellen voor de uit rechtshandelingen van Fortis Groenbank voortvloeiende schulden (de "**403-Verklaring**"). Voorts heeft FBN(H) schriftelijk verklaard dat de garantie van FBN(H) van kracht blijft voor de uit de Groenbankbrieven voortvloeiende schulden, ook al zou de 403-Verklaring worden ingetrokken.

Inhoudsopgave

1.	Samenvatting	3
2.	Risicofactoren.....	8
3.	Belangrijke informatie	14
4.	Ter inzage beschikbare en door middel van verwijzing opgenomen documenten.....	16
5.	Voorwaarden Groenbankbrieven.....	17
6.	Fiscale aspecten.....	22
7.	Informatie over Fortis Groenbank	23
8.	Informatie over FBN(H).....	26
9.	Financiële informatie over FBN(H)	33
10.	Accountantsverklaring.	37
11.	Model van Definitieve Voorwaarden.....	38
12.	Definities	42

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:	17 augustus 2009
Uitgevende Instelling:	Fortis Groenbank B.V., opgericht zoals blijkt uit een uittreksel van de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Amsterdam op 7 oktober 1925. Fortis Groenbank B.V. is een 100% dochtermaatschappij van Fortis Bank (Nederland).
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 volstreekte meerderheid van stemmen.
Garantie van FBN(H):	Overeenkomstig artikel 403 lid 1 onder f van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek heeft FBN(H) schriftelijk verklaard zich garant te stellen voor de uit rechtshandelingen van Fortis Groenbank voortvloeiende schulden. Dit betekent dat FBN(H) de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven garandeert, zoals beschreven in de Voorwaarden Groenbankbrieven. FBN(H) heeft voorts schriftelijk verklaard dat de garantie van FBN(H) voor de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven van kracht blijft, ook al zou na intrekking van de 403-Verklaring de overblijvende aansprakelijkheid worden beëindigd.
Risicofactoren:	Er zijn factoren die van invloed kunnen zijn op het vermogen van Fortis Groenbank en FBN(H) om aan hun verplichtingen onder de Groenbankbrieven zoals deze worden uitgegeven onder dit Programma te voldoen. Deze zijn uiteengezet in hoofdstuk 2 <i>Risicofactoren</i> . Het risicomanagement van FBN(H) ten aanzien van deze risicofactoren is opgenomen in hoofdstuk 2 <i>Risicofactoren</i> en hoofdstuk 8 <i>Informatie over FBN(H)</i>

Maximale bedrag van de uitgifte door Fortis Groenbank: In totaal zullen niet meer Series ontstaan dan voor een totale nominale waarde van EUR 1.500.000.000.

Verkrijgbaarheid: De Groenbankbrieven zijn verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) 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 hoofdstuk 5 *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, 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 onverminderd de mogelijkheid van vervroegde aflossing zoals 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 Wge (dat wil zeggen door middel van bijschrijving op de door de desbetreffende belegger daartoe aangewezen effectenrekening, zoals geregeld in de Wge). 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 Wge worden ingebracht en zullen zijn onderworpen aan de bepalingen van de Wge en de daarop gebaseerde lagere regelgeving. Op de Uitgiftedatum zal, tegen betaling, plaatsing en levering van de Groenbankbrieven (dat wil zeggen door middel van bijschrijving op de door de desbetreffende belegger daartoe aangewezen effectenrekening, zoals geregeld in de Wge) plaatsvinden. Uitlevering van de Groenbankbrieven (als bedoeld in de Wge) zal niet mogelijk zijn.

Uitgiftekoers Groenbankbrieven:

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 Amsterdam 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 de 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 Bedrag 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 FBN(H) deze verplichtingen evenmin uit hoofde van haar 403-Verklaring heeft voldaan; of
- (ii) indien Fortis Groenbank failliet wordt verklaard, dan wel de aan haar op grond van artikel 1:12 Wft verleende vergunning wordt ingetrokken of ten aanzien van haar de noodregeling zoals bedoeld in Afdeling 3.5.5 Wft 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) 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. Een 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 FBN(H) 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 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 (Nederland). Groenbankbrieven die door Fortis Groenbank zijn ingekocht kunnen naar keuze van Fortis Groenbank worden ingetrokken of weer worden verkocht.

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 *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 en FBN(H) zijn 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 en FBN(H) zijn 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 omstandigheden die op dit moment nog niet te voorzien zijn. Fortis Groenbank en FBN(H) wijzen 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 FBN(H) om de verplichtingen onder de Groenbankbrieven ten opzichte van Houders van Groenbankbrieven na te komen.

FBN(H) heeft een 403-Verklaring gedeponereerd. Dit betekent dat FBN(H) de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven garandeert, zoals beschreven in de Voorwaarden Groenbankbrieven. FBN(H) heeft voorts schriftelijk verklaard dat de garantie van FBN(H) 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 tevens risico's die gelden ten aanzien van het vermogen van FBN(H) 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 FBN(H).

De terugbetalingcapaciteit van FBN(H) wordt beïnvloed door de risico's waaraan de activiteiten van FBN(H) 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

Geen enkel bedrijfssegment van FBN(H) kan zich aan de gewijzigde algemene marktomstandigheden onttrekken, als gevolg waarvan de resultaten van FBN(H) op de korte maar ook op de lange termijn kunnen fluctueren. Deze omstandigheden kunnen betrekking hebben op conjunctuurcycli, financiële marktcycli, met inbegrip van fluctuerende effectenkoersen, en als gevolg van veranderende marktomstandigheden en de invloed van financiële en bedrijfscycli, zijn de bedrijfsresultaten van FBN(H) onderhevig aan volatiliteit waarop FBN(H) mogelijk geen invloed kan uitoefenen.

Sinds juli 2007 is de volatiliteit op de markten veel groter dan in voorgaande perioden en er is geen zekerheid omtrent de gevolgen van deze volatiliteit, in het bijzonder wanneer deze langdurig is, voor de winst vóór belasting die FBN(H) behaalt uit haar meeste activiteiten op het gebied van *merchant banking*, effectenhandel en *brokerage* activiteiten.

Zoals recentelijk uitgebreid in de publiciteit is gekomen, hebben de kredietmarkten en de *subprime* woonhypothekemarkten – voornamelijk in de VS maar ook wereldwijd – ernstige verstoringen en liquiditeitsproblemen beleefd. Vanaf 2007 was er bij de hypotheekleningen in het laagste segment (*subprime*) sprake van een toename van achterstallige hypotheekbetalingen, gedwongen verkopen en waardeverminderingen. Deze en andere hiermee verband houdende gebeurtenissen hebben een aanzienlijke weerslag gehad op de kapitaalmarkten, niet alleen als het gaat om effecten waarbij *subprime* hypotheekleningen als onderpand dienen (*subprime mortgage backed securities*), effecten waarbij bepaalde activa als onderpand dienen (*asset backed securities*) en schuldpakketten waarin *subprime* hypotheekleningen zijn ‘verpakt’ (*collateralized debt obligations*), maar ook als het gaat om de krediet- en financiële markten als geheel. Deze gebeurtenissen hebben tevens een nadelige invloed gehad op andere marktdeelnemers, en dit heeft geleid tot het risico van verlaging van kredietratings. Indien de kredietrating van de overige marktdeelnemers wordt verlaagd, kan de lagere kredietrating van deze marktpartijen de waarde van *hedge*- en andere transacties met deze marktpartijen aantasten en resulteren in afwaarderingen van de onderliggende activa van deze instrumenten. Als gevolg hiervan opereren financiële instellingen wereldwijd, met inbegrip van FBN(H), nog steeds in een moeilijke omgeving die wordt gekenmerkt door een afname van de waarde van financiële activa, liquiditeitsbeperkingen en een toename van kortlopende financieringskosten. Indien deze omstandigheden verder verslechteren of gedurende een lange periode voortduren, kan dit het resultaat van de bankactiviteiten en de winstgevendheid van FBN(H) als geheel ongunstig beïnvloeden.

Kredietrisico

De activiteiten van FBN(H) zijn onderworpen aan algemene kredietrisico's, waaronder kredietrisico's bij kredietnemers en andere tegenpartijen. Derden die aan FBN(H) geld, geldswaarden of ander activa verschuldigd zijn, kunnen mogelijk niet aan hun (betalings)verplichtingen voldoen. Tot deze partijen behoren onder meer leningnemers, de emittenten waarvan de effecten door FBN(H) worden gehouden, klanten, tegenpartijen waarmee wordt gehandeld, tegenpartijen bij swaps en krediet- en andere derivatencontracten, *clearing agents*, beurzen, clearinghuizen en andere financiële intermediairs. Deze partijen kunnen in gebreke blijven bij de nakoming van hun verplichtingen tegenover FBN(H) als gevolg van faillissement, gebrek aan liquiditeit, economische neergang, dalende onroerendgoedprijzen, operationeel falen, of andere redenen. Daarnaast is het algemene kredietklimaat in het verleden negatief beïnvloed door een significante toename van fraudegevallen. Zorgen over of niet-nakoming door één instelling kunnen leiden tot ernstige liquiditeitsproblemen, verliezen of niet-nakoming door andere instellingen omdat veel financiële instellingen wat hun zakelijke gezondheid betreft, nauw met elkaar verweven zijn als gevolg van hun krediet-, handels-, clearing of andere relaties. Dit risico wordt soms een 'systeemrisico' genoemd en dit kan nadelige gevolgen hebben voor financiële intermediairs, zoals *clearing agents*, clearinghuizen, banken, beleggingsondernemingen en beurzen waarmee FBN(H) dagelijks te maken heeft, en dit kan negatieve gevolgen hebben voor de activiteiten van FBN(H).

Renterisico

Fluctuaties in de rente beïnvloeden het rendement van FBN(H) op beleggingsproducten met variabele rente. Wijzigingen van de rentevoet kunnen ook van invloed zijn op de marktwaarde van en het bedrag aan vermogenswinst of -verlies dat FBN(H) maakt op de effecten met variabele rente die FBN(H) bezit. Deze fluctuaties en wijzigingen beïnvloeden de nettorentebaten van FBN(H) en de erkende winst en verlies op effecten die in de beleggingsportefeuilles van FBN(H) gehouden worden.

De resultaten van de bankactiviteiten van FBN(H) worden beïnvloed door de wijze waarop FBN(H) de rentegevoeligheid beheert. Rentegevoeligheid duidt op de verhouding tussen veranderingen in de marktrente en veranderingen in de nettorentebaten. Daarnaast kunnen er verschillen met betrekking tot de rentegevoeligheid bestaan in perioden van prijsherziening of tussen de verschillende valuta's waarin FBN(H) renteposities houdt. In geval van wijzigingen in de rente kan een rentediscrepancie wezenlijk gevolgen hebben voor de vermogenstoestand of de resultaten van FBN(H) op het gebied van haar bankactiviteiten.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is inherent aan een groot deel van de activiteiten van FBN(H). Alle activa die worden aangekocht en alle verplichtingen die verkocht worden, hebben hun eigen unieke liquiditeitskenmerken. Sommige verplichtingen zijn opeisbaar, terwijl sommige activa, zoals onderhandse leningen, hypothecaire leningen, vastgoed en belangen in commanditaire vennootschappen, weinig liquide zijn. Bovendien kan een langdurige neergang van de markt de liquiditeit van typisch liquide markten verminderen. Mocht FBN(H) op korte termijn een meer dan normale behoefte hebben aan liquide middelen, dan kan het problematisch zijn om deze activa tegen een aantrekkelijke prijs en/of tijdig van de hand te doen. Verlagen van de kredietbeoordeling van FBN(H) kunnen de financieringskosten voor FBN(H) vergroten, de toegang van FBN(H) tot kapitaalmarkten beperken en een nadelige uitwerking hebben op het vermogen van FBN(H) om de producten van FBN(H) van de hand te doen of op de markt te brengen, handelstransacties aan te gaan – in het bijzonder langetermijntransacties en derivatentransacties – en de huidige klanten van FBN(H) te behouden. Dit zou op zijn beurt de liquiditeitspositie van FBN(H) kunnen verminderen en een nadelige uitwerking kunnen hebben op het bedrijfsresultaat en de vermogenstoestand van FBN(H).

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 FBN(H) opereert.

FBN(H) besteedt aanzienlijke middelen aan de ontwikkeling van risicomanagementbeleid, procedures en beoordelingsmethoden ten behoeve van de bankactiviteiten van FBN(H). FBN(H) maakt gebruik van een *value-at-risk* (VaR) model, duuranalyse, gevoeligheidsanalyse alsmede andere methoden van risicobeoordeling. Desondanks zou het kunnen dat de risicomanagementtechnieken en -strategieën van FBN(H) niet volledig effectief zijn bij het reduceren van de mate waarin FBN(H) is blootgesteld aan risico's in alle economische marktomgevingen of tegen alle typen risico, met inbegrip van risico's die FBN(H) niet signaleert of voorziet. Onverwachte of onjuist gekwantificeerde risicoposities zouden kunnen resulteren in aanzienlijke verliezen bij de bankactiviteiten van FBN(H).

Tot de operationele risico's die aan de activiteiten van FBN(H) kleven, behoren onder meer de mogelijkheid van tekortschietende of falende interne of externe processen of systemen, menselijke fouten, niet-naleving van wet- en regelgeving, wangedrag van werknemers of externe gebeurtenissen, zoals fraude. Deze gebeurtenissen kunnen financieel verlies en schade aan de reputatie van FBN(H) veroorzaken. Daarnaast kan het vertrek van kernpersoneel nadelige gevolgen hebben voor de activiteiten en resultaten van FBN(H). Operationele risico's zijn inherent aan de activiteiten van FBN(H). Deze activiteiten zijn afhankelijk van de verwerking van een groot aantal complexe transacties met betrekking tot talrijke zeer diverse producten en ze zijn onderworpen aan verschillende juridische en regelgevingsystemen. Bovendien is het in verband met het langetermijnkarakter van een groot deel van deze activiteiten noodzakelijk om gedurende lange perioden een nauwkeurige administratie bij te houden. FBN(H) probeert de operationele risico's op een aanvaardbaar niveau te houden door een deugdelijke en goed gecontroleerde omgeving in stand te houden die rekening houdt met de kenmerken van de activiteiten van FBN(H), de markten en het regelgevingklimaat waarin FBN(H) actief is. Hoewel deze maatregelen de operationele risico's verkleinen, zijn deze daarmee niet verdwenen.

Als gevolg van catastrofale gebeurtenissen, terroristische aanslagen, andere oorlogshandelingen of vijandelijkheden en de reacties op deze handelingen kunnen er economische en politieke onzekerheden ontstaan die een negatieve invloed kunnen hebben op de economische omstandigheden in de regio's waarin FBN(H) actief is en, meer in het bijzonder, op de activiteiten en de resultaten van FBN(H) op een wijze die niet te voorzien is.

Er is aanzienlijke concurrentie in de Benelux-regio en de overige regio's waar FBN(H) actief is met betrekking tot de typen bank- en andere producten en diensten die FBN(H) aanbiedt.

Deze concurrentie is het meest uitgesproken op de Nederlandse markt, waar FBN(H) concurrentie ondervindt van ondernemingen zoals ING Groep en Rabobank. Daarom is de strategie van FBN(H) gericht op het in stand houden van klantenloyaliteit en klantbehoud, die door een aantal factoren kunnen worden beïnvloed, zoals het niveau van dienstverlening, de prijzen en kenmerken van producten en diensten, financiële soliditeit en de acties van concurrenten. Indien FBN(H) niet in staat is de concurrentie aan te gaan met een aantrekkelijk en winstgevend producten- en dienstenpakket, kan zij haar marktaandeel verliezen of verlies lijden op sommige of alle activiteiten van FBN(H).

Risico's op fiscaal en juridisch gebied

FBN(H) oefent haar bedrijf uit met inachtneming van de voortdurend zich ontwikkelende wet- en regelgeving en de daarmee gepaard gaande risico's in verband met de overtreding of niet-naleving daarvan, met inbegrip van de invloed van wijzigingen in de wet- en regelgeving, het beleid en de interpretaties in de Europese Unie en de andere regio's waarin FBN(H) actief is. Het tijdstip waarop toekomstige wijzigingen in wet- en regelgeving van kracht worden en de vorm die deze zullen aannemen, zijn onvoorspelbaar en daarop kan FBN(H) geen invloed uitoefenen, terwijl deze wijzigingen significant nadelige gevolgen kunnen hebben voor de bedrijfsactiviteiten van FBN(H), de producten en diensten die FBN(H) aanbiedt of de waarde van haar activa en de omvang van haar passiva. Alle wijzigingen in belastingwetten in landen waarin FBN(H) actief is en die van invloed zijn op haar producten kunnen significant nadelige gevolgen hebben voor haar verzekering- of andere activiteiten en op haar bedrijfsresultaten en financiële toestand.

De ontvlechting van FBN(H) uit de Fortis-groep kan een nadelige invloed hebben op de activiteiten van FBN(H)

In de periode vóór de afsplitsing van de Fortis groep - met als moedermaatschappijen Fortis Bank NV/SA en Fortis SA/NV - was FBN(H) bijna volledig afhankelijk van Fortis Bank SA/NV op het gebied van risicobeheer, financiering en liquiditeit. Businesslines werden abrupt opgesplitst en dat gold eveneens voor hun klantenbestanden en winst- en verliesrekeningen. FBN(H) is bezig zich te positioneren als een onafhankelijke stand-alone bank. Het Bestuur heeft een bestuursmodel voor de separatie ingevoerd om een snelle en effectieve opsplitsing van de bancaire activiteiten te bewerkstelligen. Het separatieproces zou eind september 2010 afgerond moeten zijn. Indien dit niet lukt of indien het separatieproces vertraging oploopt kan dit het onafhankelijke functioneren van FBN(H) negatief beïnvloeden en daarmee ook FBN(H)'s resultaten en financiële conditie.

Diverse toezichthouders in verschillende landen houden toezicht op de activiteiten van FBN(H) en deze kunnen beperkingen en voorwaarden voorschrijven

De Nederlandsche Bank N.V. en andere toezichthouders in verschillende landen kunnen (nadere) beperkingen en voorwaarden opleggen aan FBN(H). Sommige van deze beperkingen kunnen een nadelige invloed hebben op de resultaten en de financiële situatie van FBN(H).

Gerechtelijke of andere procedures kunnen een nadelige invloed hebben op de activiteiten, financiële situatie en bedrijfsresultaten van FBN(H)

De bedrijfsuitoefening door FBN(H) is onderworpen aan het risico van civielrechtelijke procedures, processen in naam van een groep, bestuursrechtelijke procedures, procedures bij de toezichthouder of andere procedures die worden aangespannen door klanten, werknemers, aandeelhouders of anderen. Het is lastig om de uitkomst van dergelijke civielrechtelijke of andere procedures in te schatten of te kwantificeren.

De eisers in dit soort procedures kunnen substantiële of onbepaalde bedragen of andere voorzieningen vorderen waarvan de toewijzing door de rechter van invloed kan zijn op het vermogen van FBN(H) om haar bedrijf uit te oefenen en de omvang van het potentiële verlies in verband met deze procedures kan voor langere tijd onbekend blijven. De kosten die verband houden met het voeren van verweer tegen deze procedures kunnen aanzienlijk zijn. Daarnaast kan er sprake zijn van negatieve publiciteit in verband met deze procedures, waardoor de bereidheid van klanten om de diensten van FBN(H) af te nemen, zou kunnen dalen, ongeacht of de aantijgingen

juist zijn dan wel of Fortis uiteindelijk aansprakelijk wordt gehouden. De bedrijfsuitoefening door FBN(H) kan daarom negatief worden beïnvloed als gevolg van gerechtelijke procedures.

Reputatierisico

Alle activiteiten van FBN(H) brengen vele vormen van reputatierisico met zich mee. Hierbij kan men denken aan de kwaliteit en transparantie van de producten die aan de klanten worden verkocht. Het gedrag van werknemers kan eveneens reputatierisico meebrengen. Strikte nalevingprocedures zijn ingevoerd om dit risico te minimaliseren; daarnaast zijn er besluitvormingsprocedures voor nieuwe activiteiten en producten.

Bovendien kan de reputatie van FBN(H) worden beschadigd als gevolg van negatieve publiciteit over de Fortis Groep en de merknaam Fortis. Dit kan een nadelig effect hebben op de bedrijfsresultaten en de financiële situatie van FBN(H).

2.2 Risicofactoren die van belang kunnen zijn om de aan Fortis Groenbank en 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; en
- (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.

2.3 Vooruitzichten

Dit Prospectus bevat een beperkt aantal verklaringen en inschattingen met betrekking tot de toekomstige prestaties van Fortis Groenbank en FBN(H). Aangezien het voor Fortis Groenbank en FBN(H) lastig is om toekomstige prestaties in te schatten en deze bovendien beïnvloed kunnen worden door externe factoren, dienen investeerders bij de beoordeling van dergelijke vooruitzichten hier rekening mee te houden en niet onevenredig veel op dergelijke vooruitzichten te vertrouwen. Bovendien worden deze vooruitzichten slechts ten tijde van de datum van dit Prospectus door Fortis Groenbank en FBN(H) uitgesproken. Slechts in gevallen waarbij Fortis Groenbank en/of FBN(H) bij wet verplicht zijn kenbaar te maken dat dergelijke vooruitzichten zijn aangepast, zal dit publiekelijk worden gecommuniceerd.

3. Belangrijke informatie

Dit Prospectus is een basis prospectus als bedoeld in artikel 5.4 van de Prospectusrichtlijn en is opgesteld met het doel informatie te verstrekken over Fortis Groenbank en FBN(H) voor zover relevant voor de aanbidding van de Groenbankbrieven. Dit Prospectus is opgesteld aan de hand van Bijlagen V, VI en XI van de Prospectusverordening, inhoudende respectievelijk minimale informatievereisten voor: (i) de verrichtingsnota voor obligaties met een nominale waarde per eenheid van minder dan EUR 50.000; (ii) garanties; en (iii) het registratiedocument voor banken.

Het bestuur van Fortis Groenbank heeft in haar vergadering van 11 januari 2007 besloten dat Fortis Groenbank tot een maximale totale nominale waarde van EUR 1.500.000.000 Groenbankbrieven kan uitgeven. Bij besluit van 27 juni 2009 heeft Fortis Groenbank teneinde nieuwe uitgaven van Groenbankbrieven mogelijk te maken besloten wederom goedkeuring van het Prospectus aan te vragen bij de AFM. 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.

FBN(H) heeft ten behoeve van Fortis Groenbank een 403-Verklaring bij het Handelsregister gedeponeerd en heeft schriftelijk verklaard in de Aansprakelijkheidsverklaring 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 FBN(H) over de jaren 2006, 2007 en 2008 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 11 *Model van de Definitieve Voorwaarden*.

De Groenbankbrieven zullen enkel worden aangeboden aan personen die een rekening aanhouden bij Fortis Bank (Nederland) of bij een andere entiteit binnen de Groep.

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 en FBN(H) verklaren dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover 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 FBN(H) zijn verantwoordelijk voor dit Prospectus.

Niemand is gerechtigd in verband met de aanbidding 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 FBN(H). 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 hoofdstuk 12 *Definities* 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 FBN(H) is KPMG. De accountant van Fortis Groenbank is N.R. Tambach RA, de accountant van FBN(H) is J.J.A. van Nek RA. Beiden zijn ingeschreven als registeraccountant bij het Nederlands Instituut van Registeraccountants (NIVRA).

Fortis Groenbank en FBN(H) verklaren dat er zich sinds de datum van bekendmaking van de laatst gepubliceerde gecontroleerde financiële overzichten geen negatieve wijziging van betekenis heeft voorgedaan in de vooruitzichten van Fortis Groenbank.

Sinds de datum van bekendmaken van de laatst gepubliceerde gecontroleerde jaarrekening heeft zich geen wijziging van betekenis in de financiële positie van de FBN(H) voorgedaan.

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 Wge plaatsen bij Fortis Bank (Nederland). Fortis Bank (Nederland) 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 (Nederland) 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: Herengracht 459-469, 1017 BS Amsterdam, Nederland.

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

Fortis Bank (Nederland) 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 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 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 FBN(H) 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, de uitgevende instelling van de Groenbankbrieven, en FBN(H), 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 door middel van verwijzing opgenomen in dit Prospectus:

1. de statuten van Fortis Groenbank;
2. de gepubliceerde geconsolideerde jaarrekeningen van FBN(H) voor de boekjaren eindigend op 31 december 2006, 31 december 2007 en 31 december 2008 (alsmede de bijbehorende accountantsverklaringen en toelichtingen);
3. de statuten van FBN(H); en
4. de 403-Verklaring evenals de aansprakelijkheidsverklaring van FBN(H) (de "**Aansprakelijkheidsverklaring**").

De hierboven 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 Groenbank, ter attentie van Mevrouw Lilian ter Doest, Varrolaan 51, (3584 BT) Utrecht. Definitieve Voorwaarden zijn te zijner tijd op hetzelfde adres kosteloos verkrijgbaar. Ook zijn de geconsolideerde jaarrekeningen te raadplegen via de site:

<http://www.fortis.nl/aandeelhouders/financial-disclosures.asp>

Naast de hierboven genoemde documenten zullen de meest recent gepubliceerde geconsolideerde (half)jaarrekeningen van FBN(H) na datum publicatie gedurende de periode dat Groenbankbrieven op grond van dit Prospectus mogen worden aangeboden voor inzage beschikbaar en in gedrukte vorm kosteloos verkrijgbaar zijn bij Fortis Groenbank, ter attentie van Mevrouw Lilian ter Doest, Varrolaan 51, (3584 BT) Utrecht.

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 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 11 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 ("**Vervolguitgiftekoers**", de Eerste Uitgiftekoers en de Vervolguitgiftekoers 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 Vervolguitgiftekoers 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, 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 onverminderd de mogelijkheid van vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 13 van deze Voorwaarden Groenbankbrieven. De aflossing van de Groenbankbrieven zal *a 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 het 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. 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 van deze Voorwaarden Groenbankbrieven, 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) 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 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 zoals 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) ter opneming in het girodepot als bedoeld in art. 34 van de Wge. Fortis Bank (Nederland) zal op haar beurt de desbetreffende Groenbankbrieven leveren ter opname in het giro-depot 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) 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 (zoals 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 of op een andere erkende beurs of gereguleerde markt. Fortis Groenbank heeft niet het voornemen om de Groenbankbrieven te noteren op Euronext Amsterdam of op een andere erkende beurs of gereguleerde markt, doch kan op een later tijdstip alsnog besluiten een bepaalde Serie te noteren op Euronext Amsterdam 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 FBN(H) deze verplichtingen evenmin uit hoofde van haar 403-Verklaring heeft voldaan; of
- (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 FBN(H) schriftelijk een 403-Verklaring afgegeven. Dit betekent dat FBN(H) 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 FBN(H) schriftelijk verklaard dat de hoofdelijke aansprakelijkheid van FBN(H) 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 zij door Fortis Groenbank in overeenstemming met artikel 18 van deze Voorwaarden Groenbankbrieven van de voorgenomen wijziging(en) op de hoogte zijn gesteld. 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 (Nederland). 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 Euronext Amsterdam of op een andere erkende beurs of gereglementeerde markt zullen alle kennisgevingen en publicaties met betrekking tot de Groenbankbrieven tevens worden gepubliceerd in overeenstemming met de op dat moment geldende regels van Euronext Amsterdam of van de relevante erkende beurs of gereglementeerde markt.

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 Groenbankbrieven weergegeven. Hierbij wordt ervan uitgegaan dat de Groenbankbrieven niet tot een ondernemingsvermogen (dienen te) worden gerekend, en dat de 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 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 Prospectus is gepubliceerd en waaraan terugwerkende kracht is toegekend.

Op basis van de Wet inkomstenbelasting 2001 zal het beleggen in de 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 Groenbankbrieven, is daarom een 'groene belegging' in de zin van art. 5.14 van de Wet inkomstenbelasting 2001.

Beleggingen, zoals de Groenbankbrieven, dienen te worden meegenomen in de grondslag voor de vermogensrendementsheffing van box III. Bij de berekening van de grondslag wordt uitgegaan van de gemiddelde waarde van het box III 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, voor zover niet in aanmerking genomen in box I of box II én voor zover in totaal hoger dan EUR 2.900* per belastingplichtige of EUR 5.800* voor partners. Op de berekende rendementsgrondslag mag voor 2008 minimaal een heffingvrij vermogen van EUR 20.661* per belastingplichtige of EUR 41.222* voor partners in mindering worden gebracht. De Groenbankbrieven vallen onder de maatschappelijke beleggingen. Voor maatschappelijke beleggingen geldt een extra vrijstelling in box III tot een maximum van EUR 55.145* 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 110.290* en het bedrag dat is vrijgesteld voor maatschappelijke beleggingen in box III 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 bedraagt.

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

Voor dit product geldt dat inhouding van bronbelasting op rentebetalingen in Nederland niet plaatsvindt.

*geldende bedragen voor het fiscale jaar 2009

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 een waarnemer van Mr. Frederik Karel Buijn, notaris te Rotterdam. Op het ontwerp van de akte van statutenwijziging is de ministeriële verklaring van geen bezwaar verleend op 7 mei 2001 onder nummer BV32906. 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, Nederland. Het telefoonnummer van Fortis Groenbank is 010-4016070. Alle aandelen in Fortis Groenbank worden gehouden door Fortis Bank (Nederland). FBN(H) houdt alle aandelen in Fortis Bank (Nederland). Voor een overzicht van de plaats die Fortis Groenbank inneemt in de Groep, zie het organogram op pagina 28.

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 FBN(H) onderworpen aan de bepalingen uit hoofde van de Wft.

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
A.R. de Jong

Raad van Commissarissen

H.P.F.E. Bos (president-commissaris)
E.C. Bouwmeester
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 (Nederland), Coolsingel 93, 3012 AE Rotterdam.

De leden van het Bestuur en van de Raad van Commissarissen zijn allen in dienst van Fortis Bank (Nederland). 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 en de Groep is gedurende een periode van 12 maanden voorafgaand aan de datum van het Prospectus niet betrokken bij eventuele overheidsingrepen, rechtszaken of arbitrages (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van Fortis Groenbank, hangende zijn of kunnen worden ingeleid) welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de

rentabiliteit van Fortis Groenbank en/of de Groep. Het begrip "**Groep**" betekent voor de toepassing van deze paragraaf *Gerechtelijke procedures* FBN(H) en haar dochtermaatschappijen in de zin van art. 2:24a Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

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 hoofdstuk 6 *Fiscale aspecten*).

Vrijstelling van vermogensrendementsheffing.

Het netto vermogen 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 2009 EUR 55.145 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 III is vrijgesteld. Deze heffingskorting kan 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 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;
- andere projecten.

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. Fortis Groenbank is alleen actief in Nederland voor wat betreft de funding en voor de uitzettingen kan zij naast de financiering van in Nederland gelegen projecten financieringen verstrekken aan projecten op de Nederlandse Antillen en Aruba. Dit laatste is op dit moment niet het geval. 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 verstreekte 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) (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 2009 verwacht Fortis Groenbank een gematigde sterke groei van de vraag naar financiering van Groenprojecten als gevolg van de verslechterende economie. Fortis Groenbank zal zich in 2009 daarom focussen op die sectoren waar de kredietafnemers een sterke solvabiliteit hebben, zoals bijvoorbeeld (semi-) overheidspartijen, grote energiemaatschappijen en woningcorporaties. Zij signaleert tevens dat de kredietcrisis kansen biedt om in overleg met de diverse ministeries en belangenorganisaties nieuwe mogelijkheden te creëren op het snijvlak van groene financieringen in relatie tot duurzame consumentenproducten. Naast het verstrekken van financieringen voor Groene projecten richt Fortis Groenbank zich in 2009 ook op het in een breder verband bij nieuwe partijen de financieringsmogelijkheden die de Groenregeling kan bieden onder de aandacht te brengen, om zodoende haar markt bereik te vergroten en hiervan de vruchten te plukken zodra de economie weer zal aantrekken. De middelen voor de groen projecten 2009 verwacht Fortis Groenbank te kunnen ophalen door het aanbieden van groene deposito's en Groenbankbrieven aan particuliere spaarders en beleggers in Nederland.

8. Informatie over FBN(H)

Oprichting

De naamloze vennootschap Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. ("**FBN(H)**") werd op 29 november 1986 naar Nederlands recht opgericht. De statutaire zetel van FBN(H) is in Amsterdam, Nederland, en haar hoofdkantooradres is Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, telefoonnummer +31 (0)20 5279111. FBN(H) is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel en Fabrieken in Amsterdam, onder nummer 30080248.

Het doel van de vennootschap

FBN(H) heeft ten doel: de uitoefening van het bankbedrijf, het verlenen van diensten op het gebied van verzekeringsbemiddeling en het deelnemen in, het besturen en financieren van andere ondernemingen van welke aard dan ook, het verlenen van (personeels)diensten en andere ondersteuning aan groepsvennootschappen, het beleggen en beheren van vermogen en het verstrekken van zekerheden voor schulden van vennootschappen die met haar in een groep verbonden zijn.

Samenvatting van de huidige activiteiten

FBN(H) is actief als houdstermaatschappij van een reeks businesses die bancaire en financiële diensten verlenen in Nederland en andere landen. Haar voornaamste activiteiten zijn Retail Banking, Merchant Banking en Commercial & Private Banking.

Retail Banking

Retail Banking richt zich op particulieren, kleine ondernemingen en zelfstandigen en levert eersteklas diensten aan (potentiële) klanten met het oog op het bouwen van een winstgevend en solide bedrijf. Dit doel is omgezet in een strategie en dienstverleningsconcept die als uitgangspunt hebben dat de verwachtingen van klanten worden overtroffen. Alle producten, diensten en dienstverleningskanalen van Retail Banking worden met het oog hierop ontwikkeld.

- Retail Banking bestaat uit Retail Banking Nederland, Direktbank, Alfam en International Card Services.
- FBN(H) bedient 2,1 miljoen retailklanten en 52.000 ondernemingen in het midden- en kleinbedrijf en vrije beroepsbeoefenaren.
- Het landelijke netwerk van FBN(H) bestaat uit zes regio's met in totaal 156 kantoren.
- FBN(H) biedt een grote verscheidenheid aan bank- en verzekeringsproducten en diensten.
- FBN(H) levert deze producten en diensten niet alleen via het kantorennetwerk, maar ook via Internet en de zogenaamde *Contact Centres*.

Merchant Banking

Merchant Banking is de internationale *wholesale* bank van FBN(H) en biedt financiële maatdiensten aan ondernemingen in binnen- en buitenland alsmede aan institutionele klanten. Merchant Banking bestaat uit de onderstaande businesses:

- Corporate Banking
- Energy, Commodities, Transportation en Principal Finance
- Investment Banking
- Global Markets & Global Securities Financing Group
- Brokerage, Clearing & Custody
- Prime Fund Solutions
- Fortis Commercial Finance
- Transaction Banking
- Trade Services

Commercial & Private Banking

Commercial Banking richt zich op middelgrote en grote ondernemingen met een omzet van tussen de EUR 2,5 miljoen en EUR 250 miljoen. Private Banking biedt maatwerk op het gebied van private *wealth management*. Fortis Intertrust structureert voor haar cliënten grensoverschrijdende bezittingen en kasstromen. Commercial & Private Banking bestaat uit de onderstaande businesses:

- Private Banking (MeesPierson)
- Commercial Banking
- Fortis Intertrust Group Holding SA (trust services)

Kapitaal of equivalent fonds

Het maatschappelijk kapitaal van FBN(H) bedraagt: één miljard honderd zesenzeventig miljoen, achthonderd zesenvijftigduizend, vijfhonderd EURO (EUR 1.176.856.500,00) en is verdeeld in twee miljoen, tweehonderd en drieduizend en zevenhonderd elf gewone aandelen (2.203.711,00) van elk vijfhonderd EURO; en honderd en vijftigduizend niet-cumulatieve preferente aandelen A (150.000,00) van elk vijfhonderd EURO (EUR 500,00); en twee niet-cumulatieve preferente aandelen die kunnen worden geconverteerd in gewone aandelen B van elk vijfhonderd EURO (EUR 500,00).

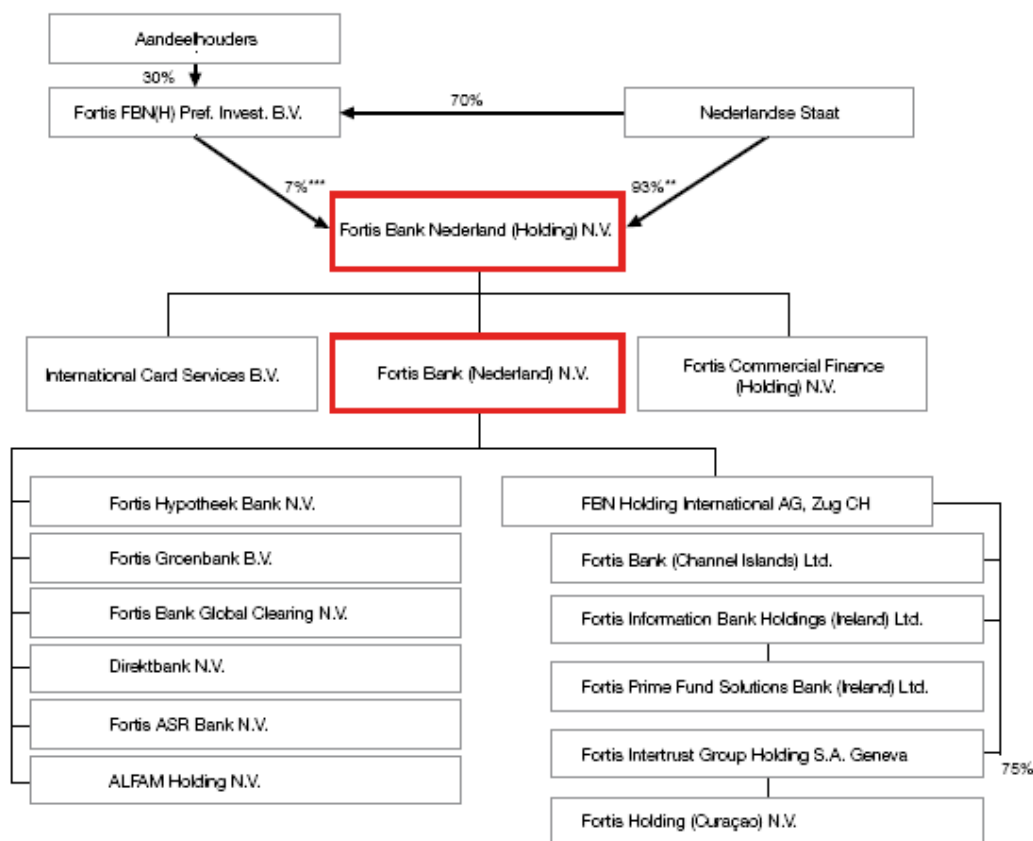
Juridische structuur en voornaamste aandeelhouders

De voornaamste aandeelhouders van FBN(H) zijn de Nederlandse staat en Fortis FBN(H) Preferred Investments B.V. De Nederlandse staat bezit alle uitstaande gewone aandelen alsook twee niet-cumulatieve preferente aandelen die in gewone aandelen B kunnen worden geconverteerd.

Fortis FBN(H) Preferred Investments B.V. bezit honderdvijftigduizend niet-cumulatieve preferente aandelen A. De Nederlandse staat heeft een meerderheidsbelang in FBN(H) Preferred Investments B.V.

FBN(H) is een holdingmaatschappij en verricht geen commerciële en/of operationele activiteiten. Hierdoor is FBN(H) afhankelijk van de prestaties van haar groepsmaatschappijen.

Op de volgende pagina is een organogram opgenomen met de belangrijkste (in)directe dochtermaatschappijen van FBN(H).*



(*) Zie de Jaarverslagen voor een lijst van deelnemingen, rapportage en publicatie volgens Artikel 2:414 van Burgerlijk Wetboek

(**) Het totale belang van de Nederlandse Staat inclusief het indirecte belang bedraagt 97,0%

(***) Bestaat uit niet-cumulatief preferente aandelen Klasse A

Raad van Bestuur	Voornaamste activiteiten die zij buiten FBN(H) verrichten en die van belang zijn voor FBN(H)*
Dhr. J.C.M. van Rutte	Geen
Dhr. F. Demmenie	Geen
Dhr. J.R. Dijst	Geen
Dhr. F.M.R. van der Horst	Geen

Niet-statutaire bestuurders
Dhr. H.P.F.E. Bos
Dhr. F.J. van Lanschot

Raad van Commissarissen	Voornaamste activiteiten die zij buiten FBN(H) verrichten en die van belang zijn voor FBN(H)*
Dhr. J.H.M. Lindenberg	Voorzitter Raad van Commissarissen van de NIBC Bank N.V., Bank voor Bouwnijverheid N.V. en Agendia B.V.. Lid van de Raad van Commissarissen van Ortec International B.V., Gamma Holding N.V., Zeeman Groep N.V., DHV Holding N.V. en Docters Pension Fund B.V.. Lid van de Raad van Beheer van de Universiteit van

	<p>Amsterdam.</p> <p>Voorzitter Bestuur Centraal Fonds Volkshuisvesting.</p> <p>Bestuurslid Stichtingen Preferente aandelen TNT Groep N.V., Vopak N.V., Wolters Kluwer N.V. en Telegraaf Media groep .</p> <p>Hoofd Bestuurslid German Dutch Chamber of Commerce.</p> <p>Lid Comité van Aanbevelingen Holland Symfonia.</p> <p>Voorzitter Prinses Christina Concour.</p>
Mw. I. Brakman	<p>Voorzitster van het College van Commissarissen van het Commissariaat voor de Media en lid van de Raad van Toezicht van de Universiteit Amsterdam.</p> <p>Vicevoorzitster van De Baak, Management centrum VNO-NCW.</p>
Mw. A.P. van der Veer-Vergeer	<p>Onafhankelijk Bestuursadviseur op gebied van strategie en governance. Directeur Stranergy.</p> <p>Lid van de Raad van Commissarissen van de Nederlandse Publieke Omroep en Stichting NOS (Kroonbenoeming) en voorzitter Auditcomité.</p> <p>Adviseur van het Nationaal Register Commissarissen en Toezichthouders.</p> <p>Lid Raad van Toezicht van de Maag Lever en Darm Stichting.</p>
Mw. H.M. Vletter-van Dort	<p>Hoogleraar bank- en effectenrecht aan de Erasmus Universiteit Rotterdam en de Universiteit van Groningen.</p>
Dhr. E.A.J. van de Merwe	<p>Onafhankelijk adviseur van verschillende bedrijven m.b.t. risk management, corporate governance, transparency in reporting, compliance, etc.</p> <p>Voorzitter Raad van Commissarissen van Exact Software N.V. en Fornix Bio Sciences N.V..</p> <p>Non-Executive Voorzitter van GWK Travelex N.V..</p> <p>Voorzitter Raad van Commissarissen en Audit Comité van Achmea Bank Holding N.V., Achmea Retail Bank N.V., Achmea Hypotheekbank N.V., Levob Bank N.V., Achmea Beleggingsfondsen Beheer B.V. en Staalbankiers.</p> <p>Lid Raad van Commissarissen en voorzitter Audit Comité van Euroko B.V..</p> <p>Bestuurslid van Vereniging Achmea.</p> <p>Lid Raad van Commissarissen van Mizuho Corporate Bank Netherlands en voorzitter van de Audit Comité.</p> <p>Voorzitter Raad van Commissarissen van NOVA INEOS International SA en Welke Beheer B.V..</p> <p>Lid Raad van Toezicht en voorzitter Audit Comité van de Nederlandse Brandwonden Stichting.</p> <p>Lid Arbitrage Comité van het Nederlands Veiligheid Instituut.</p> <p>Lid van de 'Curatorium Corporate Compliance' van de Vrije Universiteit Amsterdam.</p> <p>Lid Raad van Toezicht van Stichting De Nieuwe Kerk,</p>

	Euro Tissue Bank en Credit Force. Eigenaar van consultatie bedrijf E. van de Merwe Consulting B.V.
Dhr. M. Enthoven	Officier van Justitie (Den Haag). Lid van de Raad van Commissarissen van ABN AMRO en bestuurder bij RFS Holdings.

*Afgezien van de voornaamste functies bij FBN(H) of haar dochtervennootschappen, zijn de andere functies binnen FBN(H) of haar dochtervennootschappen niet vermeld.

Er zijn geen belangenconflicten tussen de verplichtingen van de bovengenoemde personen jegens FBN(H) en hun privébelangen of andere verplichtingen.

Het zakenadres van dhr. F. Demmenie en dhr. J.R. Dijst is: Rokin 55, 1012 KK Amsterdam, Nederland. Het zakenadres van dhr. H.P.F.E. Bos en dhr. J.C.M. van Rutte is: Blaak 555, 3011 GB Rotterdam, Nederland. Het zakenadres van dhr. F.J. van Lanschot is: Coolsingel 93, 3012 AE Rotterdam, Nederland. Het zakenadres van dhr. F.M.R. van der Horst is: Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam. Het zakenadres van de leden van de Raad van Commissarissen van FBN(H) is: Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Nederland.

Externe accountants

De jaarrekeningen van FBN(H) over de jaren 2006, 2007 en 2008 zijn gecontroleerd en zonder voorbehoud goedgekeurd door de naamloze vennootschap KPMG Accountants N.V., gevestigd te Postbus 74500, 1070 DB Amstelveen, Nederland die toestemming hebben verleend en niet hebben ingetrokken, voor de opname van hun rapport in dit Prospectus in de vorm en de context waarin het is opgenomen. De registeraccountants die voor KPMG Accountants N.V. werken, zijn alle lid van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants (NIVRA).

Recente ontwikkelingen, trends en vooruitzichten in 2009

Separatie FBN(H) van Fortis Bank SA/NV, de Fortis groep en ASR Nederland

Op 3 oktober 2008 verwierf de Nederlandse Staat van Fortis Bank NV/SA alle gewone aandelen in FBN(H), en kreeg daarmee effectief zeggenschap over FBN(H). Gezien de grensoverschrijdende organisatie, heeft de afsplitsing van de twee entiteiten geleid tot een aantal separatieprojecten, met name bij Global Markets, transactie- en klantadministratie, de websites en internetbankieren, effectenadministratie en financiële en risicosystemen. Er wordt naar gestreefd de afsplitsing van beide entiteiten in het derde kwartaal van 2010 volledig af te ronden. Het separatieproces lag ten tijde van de publicatie van dit Prospectus op koers.

Als gevolg van de separatie heeft de Nederlandse Staat aan FBN(H) voor de lange termijn een schuldfinanciering van EUR 9.200.000.000 ter beschikking gesteld.

Op 21 november 2008 heeft de Nederlandse overheid laten weten dat het verzekeringsbedrijf in de toekomst geen deel meer zou uitmaken van FBN(H). Toen dit bekend werd gemaakt, waren ASR Nederland en FBN(H) in gelijke mate van elkaar afhankelijk wat betreft IT, HR en facilitaire diensten omdat de Fortis groep destijds een grensoverschrijdende structuur had die de businesses centraal bediende. Er is een separatieplan opgesteld dat zal worden ondertekend zodra de financiële onderhandelingen zijn afgerond. Het streven is om alle grensoverschrijdende diensten in het derde kwartaal van 2010 te kunnen beëindigen. Het separatieproces lag ten tijde van de publicatie van dit Prospectus op koers.

Er is inmiddels een grensoverschrijdende governance structuur opgezet tussen Fortis NV/SA en FBN(H) om de separatie in goede banen te leiden en om alle kwesties die zich voordoen, aan te pakken. Daarnaast is binnen FBN(H) een governance structuur ontwikkeld om het separatieproces van FBN(H) nationaal en internationaal te streamlijnen. Voor de separatie van ASR is een gelijksoortige structuur ontwikkeld.

Integratie FBN(H) met ABN AMRO

Op 21 november 2008 maakte de Nederlandse staat zijn voornemen bekend om FBN(H) en de delen van ABN AMRO die aan de Nederlandse staat zijn toebedeeld te integreren, een scenario waarvan de Raad van Bestuur van FBN(H) vanaf het begin voorstander was geweest. Het integratieproces zal onder leiding staan van de heer Gerrit Zalm, benoemd als CEO van de gecombineerde bank. De Raad van Bestuur heeft aangegeven zich te willen inzetten om met de desbetreffende delen van ABN AMRO samen te werken aan het creëren van een sterke, gezonde Nederlandse financiële instelling met een selectieve internationale voetafdruk en een breed klantenbestand. De integratie van FBN(H) met de desbetreffende delen van ABN AMRO is onder andere onderworpen aan de goedkeuring van de betrokken toezichthouders (waaronder De Nederlandsche Bank N.V. ("DNB")). Zowel FBN(H) als ABN AMRO treffen voorbereidingen om er voor te zorgen dat de integratie soepel kan verlopen op het moment dat aan de juridische vereisten voor de integratie is voldaan.

Vereenvoudiging juridische structuur

FBN(H) vereenvoudigt in 2009 haar juridische structuur. In de huidige structuur is Fortis Bank (Nederland) een dochteronderneming van FBN(H). Fortis Bank (Nederland) (de verdwijnende entiteit) fuseert in het derde kwartaal van 2009 met FBN(H) (de overnemende entiteit), onder voorbehoud van het verkrijgen van de benodigde goedkeuring.

Overdracht belang FBN(H) in RFS Holdings B.V. aan de Nederlandse staat

Op 24 december 2008 heeft FBN(H) haar belang in RFS Holdings B.V. aan de Nederlandse staat verkocht en overgedragen. Met het oog op de toekomstige integratie van FBN(H) en de relevante delen van ABN AMRO waren de Raad van Bestuur en de Nederlandse staat van mening dat het gunstig zou zijn voor de Nederlandse staat om een direct controlerend belang in ABN AMRO Holding N.V. te hebben. De overdracht heeft de ondernemingsstructuur van FBN(H) vereenvoudigd. De overdracht van RFS Holdings B.V. voor een bedrag van EUR 6,5 miljard had een positief effect op de solvabiliteit van FBN(H).

Madoff

De cijfers van FBN(H) over 2008 zijn sterk beïnvloed door de fraude bij Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (BLMIS). Bepaalde fondsen waaraan FBN(H) door zakelijke zekerheid gedekte leningen had verstrekt, waren indirect blootgesteld aan BLMIS. Hoewel de financiële gevolgen van de fraude voor FBN(H) nog niet duidelijk zijn, is er een kredietvoorziening gevormd in verband met deze fraude ten bedrage van EUR 922 miljoen na belasting.

Vooruitzichten voor 2009

Financiële instellingen hebben het vertrouwen van de markt verloren. Als gevolg van de huidige recessie, onrust op de markt en negatieve economische vooruitzichten is het niet eenvoudiger geworden om dat vertrouwen te herwinnen. Financiële instellingen zullen alleen in staat zijn om dit te doen, indien ze kunnen aantonen dat ze beschikken over een gezonde balanspositie in combinatie met een sterke financiële positie en hoger kader dat de situatie volledig onder controle heeft.

Nog meer dan vele andere banken staat FBN(H) voor de uitdaging om de markt ervan te overtuigen dat zij onafhankelijk van Fortis Bank SA/NV op basis van haar bedrijfsmodel kan opereren.

Wat de vooruitzichten voor 2009 betreft: FBN(H) verwacht dat de financiële markten en de reële economie onrustig blijven. Tegen deze achtergrond zal FBN(H) de dubbele uitdaging aangaan om zich los te maken van Fortis Bank SA/NV en ASR Nederland en om de voorgestelde integratie met de relevante delen van ABN AMRO te voltooien. Dit belooft een uitdagend jaar te worden, vol met veranderingen, waarin gewerkt zal worden aan de fundering van een nieuwe bank en waarin de bedrijfsportefeuilles onder de loep zullen worden genomen.

Gebeurtenissen na de balansdatum (31/12/2008)

Op 1 januari 2009 verkocht FBN(H) een belang van 22% in de European Multilateral Clearing Facility (EMCF) aan Nasdaq om een duurzaam groeipad te realiseren. Als tegenprestatie hiervoor zal EMCF de centrale tegenpartij voor de Scandinavische markt worden.

Gerechtelijke en arbitrageprocedures

Anders dan de hieronder genoemde procedure is FBN(H) niet op de hoogte van eventuele overheidsingrepen, rechtszaken of arbitrages (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van FBN(H), hangende zijn of kunnen worden ingeleid) over een periode van de voorafgaande twaalf (12) maanden voorafgaand aan de datum van dit Prospectus, welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van FBN(H) als geheel.

Op donderdag 25 juni 2009 heeft de voorzieningenrechter te Amsterdam vonnis gewezen in het kort geding dat Fortis Capital Company Limited ("**FCC**"), een volle dochter van FBN(H), tegen Fortis N.V. en Fortis SA/NV (de "**Fortis Holdings**") had aangespannen. Dit kort geding betrof de vraag wie de aflossing van een belangrijk deel (ter waarde van EUR 362.511.000) van de door FCC in 1999 uitgegeven preferente aandelen zou moeten betalen. De voorzieningenrechter heeft FCC in het gelijk gesteld en de Fortis Holdings veroordeeld uiterlijk op 29 juni 2009 een bedrag van EUR 362.511.000 te betalen. De Voorzieningenrechter heeft daarentegen de door de Fortis Holdings ingediende tegenvordering tegen FCC respectievelijk de vordering tegen FBN(H), gericht op toekenning van compensatie, afgewezen.

De Fortis Holdings hebben aangekondigd in beroep te gaan tegen het vonnis van de voorzieningenrechter en nogmaals toekenning van compensatie te verzoeken. FCC en FBN(H) blijven de mening toegedaan dat de Fortis Holdings niet gerechtigd zijn tot enige vorm van compensatie.

Wijzigingen in de vooruitzichten of de financiële of marktpositie van FBN(H)

Er heeft er zich sinds 31 december 2008 geen wezenlijke wijziging voorgedaan in de vooruitzichten voor of in de financiële positie van FBN(H) of FBN(H) en haar dochtervennootschappen.

9. Financiële informatie over FBN(H)

9.1 Historische financiële informatie FBN(H)

GECONSOLIDEERDE BALANS (VOOR WINSTBESTEMMING) FORTIS BANK NEDERLAND (HOLDING) N.V. PER 31 DECEMBER 2008

Amounts are in millions of EUR

	31 December 2008	31 December 2007	31 December 2006
Assets			
Cash and cash equivalents	9,859	39,269	22,075
Assets held for trading	13,948	23,117	23,393
Due from banks	24,272	38,768	27,071
Due from customers	124,692	130,971	124,038
Investments:			
- Held to maturity	30	35	33
- Available for sale	3,542	3,201	3,795
- Held at fair value through profit or loss	151	123	179
- Investment property	90	79	3
- Associates and joint ventures	<u>388</u>	<u>25,733</u>	<u>906</u>
	4,201	29,171	4,916
Other receivables	3,029	3,435	2,920
Property and equipment	414	368	385
Goodwill and intangible assets	182	224	228
Accrued interest and other assets	<u>3,606</u>	<u>7,055</u>	<u>4,723</u>
Total assets	184,203	272,378	209,749
Liabilities			
Liabilities held for trading	23,716	52,466	32,961
Due to banks	21,309	71,311	70,144
Due to customers	91,798	69,990	63,856
Debt certificates	28,251	32,796	25,344
Subordinated liabilities	6,561	11,652	2,402
Other borrowings	257	1,371	903
Provisions	97	79	91
Current tax liabilities	247	730	518
Deferred tax liabilities	74	52	47
Accrued interest and other liabilities	<u>8,874</u>	<u>9,513</u>	<u>7,386</u>
Total liabilities	181,184	249,960	203,652
Issued capital and reserve	2,944	21,763	5,910
Minority interests	<u>75</u>	<u>655</u>	<u>187</u>
Total equity	3,019	22,418	6,097
Total liabilities and equity	184,203	272,378	209,749

**GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING FORTIS BANK NEDERLAND
(HOLDING) N.V. PER 31 DECEMBER 2008**

Amounts are in millions of EUR

	31 December 2008	31 December 2007	31 December 2006
Income			
Interest income	17,357	19,169	13,532
Interest expenses	-16,335	-17,634	-12,075
Net Interest income	1,022	1,535	1,457
Fee and commission income	1,108	1,168	957
Fee and commission expenses	-285	-242	- 111
Net fee and commission income	823	926	846
Dividend and other investment income	27	37	20
Share in result of associates and joint ventures	-896	190	10
Realised capital gains (losses) on investments	-16,807	126	97
Other (un)realised gains and losses	431	587	884
Other income	207	225	159
Total income	-15,193	3,626	3,473
Change in impairments	-1,303	-41	-70
Net revenues	-16,496	3,585	3,403
Expenses			
Staff expenses	-915	-955	- 848
Other expenses	-1,048	-910	- 843
Depreciation and amortisation of tangible and intangible assets	-67	-60	- 63
Total expenses	-2,030	-1,925	- 1,754
Profit before taxation and minority interests	-18,526	1,660	1,649
Income tax expenses	56	-346	- 472
Net profit for the period	-18,470	1,314	1,177
Net profit attributable to minority interests	16	18	20
Net profit attributable to shareholders	-18,486	1,296	1,157

KASSTROOM OVERZICHT PER 31 DECEMBER 2008

Amounts are in millions of EUR

	31 December 2008	31 December 2007	31 December 2006
Profit before taxation	-18,526	1,660	1,649
Adjustments on non-cash items included in profit before taxation:			
(Un)realised gains (losses)	16,817	-191	-171
Income of associates and joint ventures (net of dividends received)	896	-185	-8
Depreciation, amortisation and accretion	32	77	148
Provisions and impairments	1,320	24	33
Changes in operating assets and liabilities:			
Assets and liabilities held for trading	-19,826	20,501	5,704
Due from banks	12,350	-12,004	-10,104
Due from customers	4,022	-6,993	-15,332
Reinsurance and other receivables	187	-445	-310
Due to banks	-49,159	1,277	11,576
Due to customers	24,577	6,674	12,483
Net changes in all other operational assets and liabilities	3,276	215	-1,409
Dividend received from associates			
Income tax paid	-411	-155	23
Cash flow from operating activities	-24,445	10,455	4,282
Investments activities within the group			
Purchase of investments	-2,303	-2,079	-187
Proceeds from sales and redemptions of investments	1,144	2,395	2,847
Purchases of investment property	-22	-65	
Investments in associates and joint ventures	2	-1,283	-184
Proceeds from sales of associates and joint ventures	1,166	392	1
Purchases of property and equipment	-113	-97	-79
Proceeds from sales of property and equipment	3	106	1
Acquisition of subsidiaries, net of cash acquired	6	-23,782	
Divestments of subsidiaries, net of cash sold	157	-9	-1
Purchase of other intangible assets	-29	-28	-95
Proceeds from sales of intangible assets		17	
Change in scope of consolidation		-5	47
Cash flow from investing activities	13	-24,679	2,341

KASSTROOM OVERZICHT PER 31 DECEMBER 2008

(vervolgd)

Amounts are in millions of EUR

	2008	2007	2006
Proceeds from the issuance of debt certificates	-468	13,176	8,260
Payment of debt certificates	-4,105	-5,726	-2,184
Proceeds from the issuance of subordinated liabilities	2,446	9,510	706
Payment of subordinated liabilities	-626	-384	-509
Proceeds from the issuance of other borrowings	-854	892	394
Payment of other borrowings	-35	-415	-3,911
Proceeds from the issuance of shares		14,810	
Dividends paid to shareholders of the parent company (including minority interest)	-395	-76	-779
Dividends paid to minority interests	-5		
Repayment of capital (incl. minority interests)			
Cash flow from financing activities	-4,497	31,787	1,977
Effect of exchange rate differences on cash and cash equivalents	-481	-369	-33
Net increase (decrease) of cash and cash equivalents	-29,410	17,194	8,567
Cash and cash equivalents – as at 1 January	39,269	22,075	13,508
Cash and cash equivalents - as at 31 December	9,859	39,269	22,075
Suppl. disclosures of operating cash flow information			
Interest received	18,056	19,102	13,028
Dividend received from investments	22	29	19
Interest paid	-17,396	-17,358	-11,295

10. Accountantsverklaring.

KPMG, waarvan de registeraccountants lid zijn van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants, heeft de financiële gegevens van de Fortis Groenbank en de FBN(H) over 2008, 2007 en 2006 gecontroleerd en heeft over deze jaren goedkeurende accountantsverklaringen afgegeven. KPMG heeft toestemming gegeven om haar accountantsverklaringen over deze jaren door middel van verwijzing op te nemen in de Prospectus in de vorm en context waarin die accountantsverklaringen zijn opgenomen. KPMG heeft geen belang in Fortis Groenbank of FBN(H).

11. Model van 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 voor 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 17 augustus 2009 dat een basis prospectus (het "**Prospectus**") is als bedoeld in artikel 5.4 van de Prospectusrichtlijn (Richtlijn 2003/71/EG, de "**Prospectusrichtlijn**") en eventueel daarna gepubliceerde supplementen zoals bedoeld in artikel 16 van de Prospectusrichtlijn.

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).

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 ter zake van aanbiedingen van de Groenbankbrieven 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 2008, zijnde de datum van publicatie van de laatste jaarrekening waarop accountantscontrole is toegepast.]

Het Prospectus d.d. 17 augustus 2009 is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten. Deze Definitieve Voorwaarden worden gedeponneerd 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 ("**Vervoluitgiftekoers**").

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. Rentebetaaldata: [•]
11. Wijze van en termijnen voor de betaling en levering Groenbankbrieven: [•]
12. 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.
13. Additionele bepalingen: [•]
14. Notering: [Euronext Amsterdam N.V.'s Euronext Amsterdam by NYSE Euronext /geen/ander]

15. Listing Agent: [•]
16. Calculation Agent: Fortis Bank (Nederland) N.V.
17. ISIN Code: [•]
18. Andere Code: [•]
19. Datum besluit van het bestuur van Fortis Groenbank: [•]
20. Opgave dan wel schatting van de aan de uitgifte verbonden kosten: [•]
21. Geraamde netto opbrengsten van de uitgifte: [•]
22. Wijze van toewijzing: [levering tegen betaling/anders]
23. Verkrijgbaarheid: Groenbankbrieven zijn verkrijgbaar bij Fortis Bank (Nederland) N.V. alsmede bij Fortis Groenbank, Mevrouw Lilian ter Doest, Varrolaan 51, 3584 BT, Utrecht, Nederland]
24. Wijze en datum waarop de resultaten van de aanbidding openbaar zullen worden gemaakt: [•]
25. Additionele relevante voorwaarden: [•]

[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 Euronext Amsterdam N.V.'s Euronext Amsterdam by NYSE Euronext]

[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]]

Of toewijzing van Groenbankbrieven heeft plaatsgevonden blijkt uit het al dan niet zijn bijgeschreven van Groenbankbrieven op de effectenrekening van de inschrijver.

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.

12. Definities

403-Verklaring:	De door FBN(H) afgegeven schriftelijke verklaring dat zij zich garant stelt voor de uit rechtshandelingen van Fortis Groenbank voortvloeiende schulden , overeenkomstig artikel 403 lid 1 onder (f) van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek
Aansprakelijkheidsverklaring:	De door FBN(H) afgegeven aansprakelijkheidsverklaring zoals bedoeld in hoofdstuk 4 <i>Ter inzage beschikbare en door middel van verwijzing opgenomen documenten</i>
ABN AMRO:	ABN AMRO Holding N.V., een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel in Amsterdam, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 33 22 03 69
Aflossingsdatum:	De datum waarop de desbetreffende Serie Groenbankbrieven zal worden afgelost
AFM:	Stichting Autoriteit Financiële Markten
DNB:	De Nederlandsche Bank N.V.
Definitieve Voorwaarden:	De definitieve voorwaarden die per uit te geven Serie zullen worden vastgesteld en waarvan een model is opgenomen in hoofdstuk 11 <i>Model van Definitieve Voorwaarden</i> van dit Prospectus
EC:	Europese Commissie
Eerste Uitgiftekoers:	De koers van een Groenbankbrief die op de eerste dag van de uitgifte van een Serie Groenbankbrieven zal worden vastgesteld
Euroclear Nederland:	Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V.
Euronext Amsterdam:	Euronext Amsterdam N.V.'s Euronext Amsterdam by NYSE Euronext
FBN(H):	Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel in Amsterdam, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 30 08 02 48
FCC:	Fortis Capital Company Limited, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar het recht van het eiland Jersey
Fortis Bank (Nederland):	Fortis Bank (Nederland) N.V., een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel in Rotterdam, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 30 06 47 91 of haar rechtsopvolger(s)
Fortis Holdings:	Fortis N.V., een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel

	in Utrecht, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 30 07 21 45 en Fortis SA/NV, een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht met haar statutaire zetel te Brussel, geregistreerd bij het Rechtspersonenregister onder nummer 0.451.406.524
Groenbankbrieven:	De obligaties die onder het Programma in Serie zullen worden uitgegeven
Groenfonds:	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
Groenprojecten:	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
Groenverklaring:	Een verklaring afgegeven door SenterNovem of door de Dienst Regelingen van het Ministerie van Landbouw, Natuur en Voedselkwaliteit (afhankelijk van de aard van het project) waarin wordt vastgelegd dat een bepaald project een Groenproject betreft
Groep:	FBN(H) en haar dochtermaatschappijen in de zin van art. 2:24a Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek
Houder:	Een houder van één of meerdere Groenbankbrieven
KPMG:	KPMG Accountants N.V., een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel in Amstelveen, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 33 26 36 83
Programma:	Het EUR 1.500.000.000 programma waaronder door Fortis Groenbank Series Groenbankbrieven kunnen worden uitgegeven
Prospectus:	Dit basis prospectus
Prospectusrichtlijn:	Richtlijn 2003/71/EG van het Europees Parlement en de raad van 4 november 2003 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG

Regeling Groenprojecten 2005:	de Regeling groenprojecten van 22 juni 2005, zoals laatstelijk gewijzigd per 9 juli 2008
Rentepercentage:	Het rentepercentage zoals in de definitieve voorwaarden zal worden vermeld
RFS Holdings:	RFS Holdings B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel in Amsterdam, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 34 27 32 28
Serie:	Een serie uit te geven Groenbankbrieven
Uitgiftedatum:	De datum van de dag waarop een Serie Groenbankbrieven wordt uitgegeven
Uitgiftekoers:	De Eerste Uitgiftekoers en de Vervoluitgiftekoers tezamen
Vervoluitgiftekoers:	De koers van een Groenbankbrief die elke dag na de dag van de uitgifte van een Serie Groenbankbrieven zal worden vastgesteld
Vervroegde Aflossingsdatum:	De datum van vervoegde aflossing als bedoeld in artikel 13 van de Voorwaarden Groenbankbrieven
Voorwaarden Groenbankbrieven:	De voorwaarden die van toepassing zijn op de Groenbankbrieven, zoals uiteengezet in hoofdstuk 5 <i>Voorwaarden Groenbankbrieven</i> van dit Prospectus
Werkdag:	Een dag, anders dan een algemeen erkende feestdag (zoals bedoeld in artikel 3 van de Algemene termijnenwet) en een vrije dag zoals volgt uit de collectieve arbeidsovereenkomst voor het bankbedrijf
Wft:	De Wet op het financieel toezicht
Wge:	De Wet giraal effectenverkeer

Uitgevende instelling:

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

403-Verklaring afgegeven door:

Fortis Bank Nederland (Holding) N.V.
Prins Bernhardplein 200
1097JB Amsterdam

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

KPMG Accountants N.V.
Burgemeester Rijnderslaan 19
1185 MC Amstelveen

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

Clifford Chance LLP
Droogbak 1A
1013 GE Amsterdam