

Tweede supplement van 14 juni 2010 op het
Basis Prospectus 17 augustus 2009 van

FORTIS GROENBANK B.V.

Gestigd te Amsterdam

EUR 1.500.000.000

Programma voor doorlopende uitgifte van Series Groenbankbrieven

Dit document (het "**Supplement**") is een aanvulling op het Basis Prospectus en is het tweede supplement op het Basis Prospectus gedateerd 17 augustus 2009 omvattende het Programma voor doorlopende uitgifte van Series Groenbankbrieven door Fortis Groenbank B.V. ("**Fortis Groenbank**") welk Basis Prospectus door de Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**") is goedgekeurd op 17 augustus 2009 (het "**Basis Prospectus**").

Dit Supplement moet worden gelezen in samenhang met en is onderdeel van het Basis Prospectus, inclusief het eerste supplement op het Basis Prospectus gedateerd 4 november 2009 (het "**Eerste Supplement**") en samen met het Basis Prospectus, het "**Prospectus**") en, indien aangegeven, wijzigt het Prospectus. Met uitzondering van hetgeen is vermeld in dit Supplement heeft er geen materiële wijziging plaatsgevonden in de financiële positie en zijn er geen materiële wijzigingen geweest in de vooruitzichten ten voordele of ten nadele van Fortis Groenbank sinds de publicatie van het Prospectus.

De in dit Supplement gedefinieerde begrippen hebben dezelfde betekenis als in het Prospectus, tenzij anders is aangegeven. Mochten er inconsistenties bestaan tussen (a) verklaringen in dit Supplement of verklaringen die via dit Supplement door middel van verwijzing in het Prospectus zijn opgenomen en (b) andere verklaringen in het Prospectus of die door middel van verwijzing daarin zijn opgenomen, dan zijn de verklaringen onder (a) leidend.

Dit Supplement vormt een document ter aanvulling van het Prospectus als bedoeld in artikel 16 van de Europese Richtlijn 2003/71/EG en is opgesteld in overeenstemming met artikel 5:23 van de Wet op het financieel toezicht. Dit Supplement is op 14 juni 2010 goedgekeurd door de AFM als een document ter aanvulling van het Prospectus.

Degene die een overeenkomst inzake het kopen of verkrijgen van Groenbankbrieven is aangegaan of een aanbod heeft gericht op het aangaan van een overeenkomst inzake het kopen of verkrijgen van Groenbankbrieven, heeft het recht om binnen twee werkdagen na de publicatie van dit Supplement deze overeenkomst te ontbinden of dit aanbod te herroepen.

Het ontbinden van een bovengenoemde overeenkomst en het herroepen van een bovengenoemd aanbod inzake Groenbankbrieven geschiedt door een telefonisch verzoek hiertoe aan mevrouw L.M.B. ter Doest, Fortis Groenbank B.V., telefoonnummer 030-2524382 danwel door een email te sturen naar fortisgroenbank@nl.fortis.com binnen de gestelde termijn van twee werkdagen na de publicatie van dit Supplement, gevolgd door een ondertekende schriftelijke bevestiging van dit verzoek, uiterlijk twee dagen na het gedane mondelinge of e-mail verzoek, op te sturen aan Fortis Groenbank B.V., t.a.v. de heer G. Slagboom (A16.2C.02), Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam.

Dit Supplement is gepubliceerd op 14 juni 2010.

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

INTRODUCTIE

Dit Supplement is opgesteld in verband met (i) de stand van zaken rond het integratieproces met ABN AMRO Bank N.V. (voorheen genaamd ABN AMRO II N.V.) ("**ABN AMRO Bank**"), inclusief de benoeming van nieuwe bestuursleden, (ii) de publicatie van de (niet door de accountant gecontroleerde) trading updates over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank en Fortis Bank (Nederland) N.V. en (iii) de publicatie van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2009 van Fortis Bank (Nederland) N.V. (de "**Fortis Bank (Nederland) Jaarrekening 2009**"), aangezien de informatie die is opgenomen in de Fortis Bank (Nederland) Jaarrekening 2009 – met betrekking tot de jaarrekening 2009 op pagina 89 tot en met 94, inclusief de waarderingsgrondslagen op pagina 96 tot en met 118, de toelichting op de jaarrekening op pagina 195 tot en met 257 en de accountantsverklaring op pagina 276 en 277 – aangeduid kan worden als een belangrijke nieuwe factor met betrekking tot de informatie die is opgenomen in het Prospectus en van invloed kan zijn op de beoordeling van uit te geven Groenbankbrieven.

De Fortis Bank (Nederland) Jaarrekening 2009 is bij de AFM gedeponeerd en wordt geacht te zijn opgenomen in en deel uit te maken van dit Supplement.

WIJZIGINGEN VAN HET PROSPECTUS

1. SAMENVATTING

Op pagina 3 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 1 "**Samenvatting**", wordt achter het kopje "*Garantie van FBN(H)*" toegevoegd:

"Fortis Bank (Nederland) N.V. is voornemens om per 1 juli 2010 op basis van een juridische fusie met ABN AMRO Bank N.V. samen te gaan, onder voorbehoud dat aan de van toepassing zijnde voorwaarden is voldaan, waaronder begrepen doch daartoe niet beperkt, de tijdige ontvangst van de relevante wettelijke en toezichtrechtelijke goedkeuringen. Daarbij zal ABN AMRO Bank N.V. de verkrijgende vennootschap zijn en Fortis Bank (Nederland) de verdwijnende vennootschap. Zodra de juridische fusie van kracht wordt, zal ABN AMRO Bank N.V. alle rechten en verplichtingen van Fortis Bank (Nederland) van rechtswege onder algemene titel verkrijgen."

2. RISICOFACTOREN

Op pagina 12 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 2 "**Risicofactoren**", wordt voor de paragraaf "*Reputatierisico*" de volgende tekst toegevoegd:

*"Na de verwachte integratie van Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank N.V. ("**ABN AMRO Bank**") kan de gecombineerde bank (de "**Gecombineerde Bank**") er mogelijk niet in slagen om de verwachte groeimogelijkheden, synergieën en andere voordelen voor de bedrijfsvoering die uit de integratie verwacht worden te realiseren, hetgeen een wezenlijk negatieve invloed kan uitoefenen op de bedrijfsresultaten, de financiële situatie en de vooruitzichten*

Er is geen zekerheid dat met de integratie de verwachte groeimogelijkheden, synergieën en andere voordelen voor de bedrijfsvoering gerealiseerd zullen worden die Fortis Bank (Nederland) voor de Gecombineerde Bank voorziet. Fortis Bank (Nederland) meent dat de integratie groeimogelijkheden, synergieën,

inkomstenvoordelen, kostenbesparingen en andere mogelijke voordelen voor de bedrijfsvoering zal creëren. Het is echter mogelijk dat deze verwachte groeimogelijkheden, synergieën en andere voordelen voor de bedrijfsvoering niet gerealiseerd worden. Ook kunnen andere veronderstellingen met betrekking tot de verwachte integratie onjuist blijken te zijn. De integratie van Fortis Bank (Nederland) met ABN AMRO Bank – die zal plaatsvinden na de juridische fusie tussen Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank – kan evenals de realisatie van de verwachte voordelen lastig blijken te zijn binnen het beoogde tijdsbestek. De succesvolle implementatie van dit plan legt een aanzienlijk tijdsbeslag op het management en kan derhalve het vermogen van het management om het bedrijf gedurende de periode van implementatie effectief te leiden, nadelig beïnvloeden of aantasten. Bovendien beschikt de Gecombineerde Bank mogelijk niet over medewerkers met de vereiste vaardigheden voor de taken die met de integratie verband houden, of kan zij deze medewerkers niet behouden. Ook dit kan een negatief effect op de integratie hebben.

De geschatte kostenbesparingen en batensynergieën die uit de integratie verwacht worden, zijn voor de Gecombineerde Bank aanzienlijk. Er is echter geen zekerheid dat de Gecombineerde Bank deze voordelen in het verwachte tijdsbestek of überhaupt zal realiseren. Bovendien is er geen zekerheid dat de totale kosten die momenteel door Fortis Bank (Nederland) in verband met de implementatie van de integratie verwacht worden, niet overschreden zullen worden.

De 403-verklaring van ABN AMRO Group N.V. ("ABN AMRO Group") ten gunste van Fortis Bank (Nederland) kan beleggers mogelijk beperkte economische waarde of beperkte verhaalmogelijkheden bieden

Op 1 april 2010 heeft ABN AMRO Group, de nieuwe moedermaatschappij van Fortis Bank (Nederland), een verklaring van hoofdelijke aansprakelijkheid verstrekt als bedoeld in Artikel 403, lid 1, paragraaf f, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (de "**ABN AMRO Group 403-Verklaring**"). De ABN AMRO Group 403-Verklaring geeft weer dat ABN AMRO Group zich hoofdelijk aansprakelijk stelt voor de verplichtingen die Fortis Bank (Nederland) is aangegaan, inclusief de verplichtingen van Fortis Bank (Nederland) als garant van de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven. Mocht Fortis Bank (Nederland) in gebreke blijven, dan hebben Houders en andere schuldeisers die daardoor getroffen worden een vordering op Fortis Bank (Nederland) en/of ABN AMRO Group. De verplichting van ABN AMRO Group krachtens de ABN AMRO Group 403-Verklaring is onvoorwaardelijk en is niet gelimiteerd qua bedrag of qua soort verplichting van Fortis Bank (Nederland). Het juridisch verweer dat Fortis Bank (Nederland) kan voeren tegen een schuldeiser van Fortis Bank (Nederland) is echter naar verwachting ook beschikbaar voor ABN AMRO Group.

ABN AMRO Group dient, aangezien dit een houdstermaatschappij zonder eigen activiteiten van betekenis is, zich tot haar operationele dochtermaatschappijen te wenden om een vordering te kunnen voldoen die door een schuldeiser van Fortis Bank (Nederland) op basis van de ABN AMRO Group 403-Verklaring tegen haar is ingediend. Aangezien de directe dochtermaatschappijen van ABN AMRO Group, Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank, in de nabije toekomst zullen worden samengevoegd tot één dochtermaatschappij, dienen Houders zich te realiseren dat een vordering uit hoofde van de ABN AMRO Group 403-Verklaring niet zal leiden tot een wezenlijke verruiming van de verhaalmogelijkheden in aanvulling op de activa

van Fortis Bank (Nederland) en haar rechtsopvolger na de fusie. Tot slot mag ABN AMRO Group de ABN AMRO Group 403-Verklaring te allen tijde intrekken.

Voorzichtigheid is geboden bij het lezen van de pro forma financiële informatie die hierin is opgenomen. Het is niet mogelijk om de volledige doorwerking van de juridische fusie in de financiële positie en de resultaten van de Gecombineerde Bank te analyseren

Fortis Bank (Nederland) heeft geen geconsolideerde pro forma jaarrekening opgesteld die een beeld geeft van de juridische fusie met ABN AMRO Bank die volgens plan op 1 juli 2010 van kracht wordt (onder voorbehoud dat aan de van toepassing zijnde voorwaarden is voldaan, waaronder begrepen doch daartoe niet beperkt, de tijdige ontvangst van de relevante wettelijke en toezichtrechtelijke goedkeuringen) omdat de hiervoor benodigde harmonisering van de waarderings- en toerekeningsgrondslagen van beide banken nog niet is afgerond.

Om toch enige financiële informatie te verschaffen over de bank waarvan Fortis Bank (Nederland) na de juridische fusie deel zal uitmaken, is hierin door middel van verwijzing opgenomen, louter voor illustratieve doeleinden, de door ABN AMRO Bank opgestelde en door de accountant gecontroleerde pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank voor het boekjaar eindigend op 31 december 2009. Deze pro forma financiële informatie ziet op de onderdelen van de voormalige ABN AMRO groep die door de Nederlandse Staat verworven zijn en die vervolgens op 6 februari 2010 merendeels zijn overgedragen aan ABN AMRO Bank. Ook is de (niet door de accountant gecontroleerde) trading update over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank hierin opgenomen (naast die van Fortis Bank (Nederland) zelf).

Het is inherent aan de aard van de informatie dat de door ABN AMRO Bank opgestelde en door de accountant gecontroleerde pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank voor het boekjaar eindigend op 31 december 2009 betrekking heeft op een hypothetische situatie en daarom noch de werkelijke financiële positie per 31 december 2009 noch de resultaten van ABN AMRO Bank in 2009 weergeeft.

Beleggers dienen zelf onderzoek te verrichten en financiële berekeningen te maken op basis van de hierin door middel van verwijzing opgenomen pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank en de geconsolideerde jaarrekeningen van Fortis Bank (Nederland) alsmede de hieronder opgenomen (niet door de accountant gecontroleerde) trading updates over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank en Fortis Bank (Nederland) teneinde zich een verantwoord beeld te vormen van het toekomstige vermogen, financiële positie, resultaat en vooruitzichten van de Gecombineerde Bank vooruitlopend op de juridische fusie.

Beleggers dienen er bij het bestuderen van de geconsolideerde jaarrekeningen van Fortis Bank (Nederland) en de trading update over het eerste kwartaal 2010 van Fortis Bank (Nederland) in combinatie met de pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank en de trading update over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank rekening mee te houden dat er verschillen bestaan in de toepassing van bepaalde waarderingsgrondslagen, schattingen en de classificatie van bepaalde jaarrekeningposten bij Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank.

Bovendien dienen beleggers bij een eventuele eigen berekening van gecombineerde cijfers op basis van de hierin opgenomen financiële informatie grote voorzichtigheid te betrachten; immers een dergelijke berekening:

- houdt geen rekening met de eliminatie van bepaalde posten die wel geëlimineerd zouden worden bij de consolidatie van het bedrijfsresultaat en de financiële positie van Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank na de juridische fusie;
- vormt geen indicatie van het bedrijfsresultaat en financiële positie van de Gecombineerde Bank indien de juridische fusie op 1 januari 2009 had plaatsgevonden;
- geeft noch het bedrijfsresultaat noch de financiële positie van de Gecombineerde Bank op enige toekomstige datum noch gedurende een toekomstige periode; en
- houdt geen rekening met uit integratie voortvloeiende synergie-effecten, noch met eenmalige kosten voor het realiseren van dergelijke synergieën.

Derhalve is het op basis van een gecombineerde lezing van de hierboven genoemde financiële informatie van Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank niet mogelijk om de volledige doorwerking van de juridische fusie in de financiële positie en de resultaten van de Gecombineerde Bank te analyseren.

Een belegger is mogelijk niet in staat om de toekomstige geconsolideerde jaarrekening van de Gecombineerde Bank effectief te vergelijken met de historische jaarrekening van Fortis Bank (Nederland) of de hierin opgenomen pro forma financiële informatie van ABN AMRO

Op 1 april 2010 werden Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank directe dochtermaatschappijen van ABN AMRO Group. Sinds 1 april 2010 bestaan de Raden van Bestuur en de Raden van Commissarissen van Fortis Bank (Nederland), ABN AMRO Bank en ABN AMRO Group uit dezelfde leden. Zowel Fortis Bank (Nederland) als ABN AMRO Bank blijven echter als afzonderlijke en onafhankelijke banken opereren totdat de juridische fusie van kracht wordt. De juridische fusie vormt een fundamentele verandering voor de organisatie, bedrijfssegmenten, de financiële positie en voor de wijze van rapportage van Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank N.V. vergeleken met periodes voorafgaand aan de juridische fusie. Daardoor is een belegger mogelijk niet in staat om de toekomstige geconsolideerde jaarrekening van de Gecombineerde Bank effectief te vergelijken met de hierin opgenomen pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank, de geconsolideerde jaarrekeningen van Fortis Bank (Nederland) alsmede de (niet door de accountant gecontroleerde) trading updates over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank en Fortis Bank (Nederland)."

3. TER INZAGE BESCHIKBARE EN DOOR MIDDEL VAN VERWIJZING OPGENOMEN DOCUMENTEN

Op pagina 16 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 4 "**Ter inzage beschikbare en door middel van verwijzing opgenomen documenten**", wordt de tekst van punt 2 als volgt vervangen:

"de gepubliceerde geconsolideerde jaarrekeningen van Fortis Bank (Nederland) voor de boekjaren eindigend op 31 december 2007, 31 december 2008 en 31 december 2009 (alsmede de bijbehorende accountantsverklaringen en toelichtingen);"

Op pagina 16 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 4 "**Ter inzage beschikbare en door middel van verwijzing opgenomen documenten**", wordt de volgende tekst als punt 5 toegevoegd:

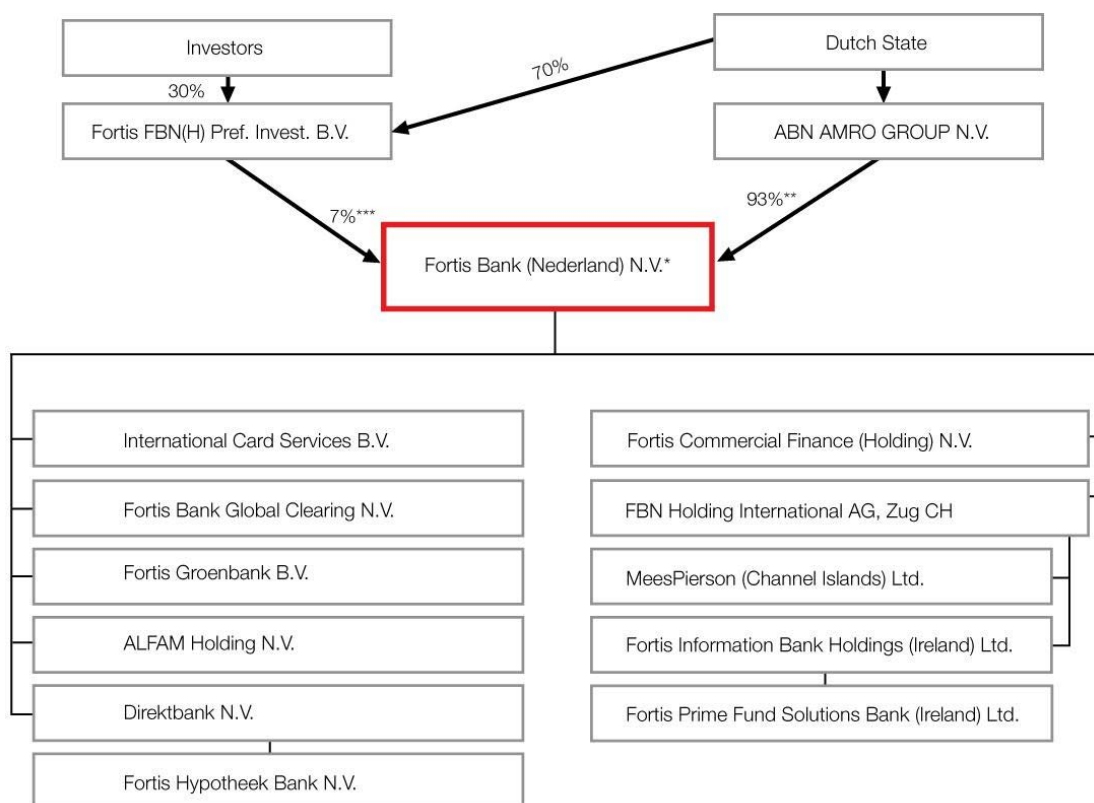
"5. de pagina's 60 tot en met 169 van de door de accountant gecontroleerde pro forma jaarrekening van ABN AMRO Bank voor het boekjaar eindigend per 31 december 2009, alsmede de accountantsverklaring op pagina 176 en 177 en een vergelijkend overzicht met de niet door de accountant gecontroleerde jaarrekening voor het boekjaar eindigend per 31 december 2008, zoals opgenomen in de Annual Review 2009 van ABN AMRO Bank. De niet opgenomen onderdelen van de Annual Review 2009 zijn ofwel niet relevant voor de belegger ofwel worden elders in het Prospectus behandeld."

4. INFORMATIE OVER FORTIS BANK (NEDERLAND)

- a. Op pagina 27 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 8 "**Informatie over Fortis Bank (Nederland)**" wordt onder "*Juridische structuur en voornaamste aandeelhouders*" de tekst van deze alinea en de daarin opgenomen organogrammen en tabellen als volgt vervangen:

"De aandeelhouders van Fortis Bank (Nederland) zijn ABN AMRO Group en Fortis FBN(H) Preferred Investments B.V. ABN AMRO Group houdt alle uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van Fortis Bank (Nederland). ABN AMRO Group is volledig eigendom van de Staat der Nederlanden. Fortis FBN(H) Preferred Investments B.V. bezit honderdvijftigduizend niet-cumulatief preferente aandelen A. De Nederlandse staat heeft een meerderheidsbelang in FBN(H) Preferred Investments B.V.

Op de volgende pagina is een organogram opgenomen met de belangrijkste (in)directe dochtermaatschappijen van Fortis Bank (Nederland) per 1 april 2010.*



(*) Zie de jaarrekeningen van Fortis Bank (Nederland) voor een lijst van deelnemingen, rapportage en publicatie volgens artikel 2:414 van het Burgerlijk Wetboek.

(**) Het totale belang van de Nederlandse Staat, inclusief het indirecte belang, bestaat uit 97,9%.

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

Raad van Bestuur, niet-statutaire bestuurders en Raad van Commissarissen van Fortis Bank (Nederland)

Raad van Bestuur	Voornaamste activiteiten buiten Fortis Bank (Nederland) die van belang zijn voor Fortis Bank (Nederland)*
Dhr. Gerrit Zalm	Geen, behoudens de activiteiten zoals hieronder beschreven met betrekking tot het gezamenlijke bestuur van ABN AMRO Bank
Dhr. Jan van Rutte	Geen, behoudens de activiteiten zoals hieronder beschreven met betrekking tot het gezamenlijke bestuur van ABN AMRO Bank
Dhr. Johan van Hall	Geen, behoudens de activiteiten zoals hieronder beschreven met betrekking tot het gezamenlijke bestuur

	van ABN AMRO Bank
Mw. Caroline Princen	Geen, behoudens de activiteiten zoals hieronder beschreven met betrekking tot het gezamenlijke bestuur van ABN AMRO Bank
Dhr. Wietze Reehoorn	Geen, behoudens de activiteiten zoals hieronder beschreven met betrekking tot het gezamenlijke bestuur van ABN AMRO Bank
Dhr. Chris Vogelzang	Geen, behoudens de activiteiten zoals hieronder beschreven met betrekking tot het gezamenlijke bestuur van ABN AMRO Bank
Dhr. Joop Wijn	Geen, behoudens de activiteiten zoals hieronder beschreven met betrekking tot het gezamenlijke bestuur van ABN AMRO Bank

Raad van Commissarissen	Voornaamste activiteiten buiten Fortis Bank (Nederland) die van belang zijn voor Fortis Bank (Nederland)*
Dhr. Hessel Lindenberg	Voorzitter van de Raad van Commissarissen, NIBC Holding N.V. en NIBC Bank N.V. (zal naar verwachting uiterlijk ultimo mei 2010 terugtreden) Voorzitter van de Raad van Commissarissen, Bank voor de Bouwnijverheid N.V. Voorzitter van de Raad van Commissarissen, Agendia B.V. Bestuursvoorzitter, Centraal Fonds Volkshuisvesting Lid van de Raad van Commissarissen, Ortec International B.V. Lid van de Raad van Commissarissen, Gamma Holding N.V. Lid van de Raad van Commissarissen, Zeeman Groep N.V. Lid van de Raad van Commissarissen, DHV Holding N.V. Lid van de Raad van Commissarissen, Doctors Pension Funds Services B.V. Lid van de Raad van Toezicht, Universiteit van

	Amsterdam Bestuurslid, Stichting Preferente Aandelen TNT Groep N.V., Vopak N.V., Wolters Kluwer N.V., Telegraaf Media Groep Bestuurslid, Stichting Bescherming TNT, Stichting Vopak, Stichting Preferente Aandelen Wolters Kluwer, Stichting Administratiekantoor van Aandelen Telegraaf Media Groep N.V.
Dhr. Hans de Haan	Bestuurslid, Stichting Trustee Achmea Hypotheekbank Curator in het faillissement van Van der Hoop Bankiers N.V. Curator in het faillissement van N.V. De Indonesische Overzeese Bank
Dhr. Steven ten Have	Voorzitter van de Raad van Commissarissen, Cito B.V. Vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen, Stichting Cito Instituut voor Toetsontwikkeling Voorzitter, Postdoctoraal programma Verandermanagement, Vrije Universiteit, Amsterdam Lid, Taskforce Sociale Innovatie, Ministerie van Economische Zaken Bestuurslid, Stichting Instituut Nederlandse Kwaliteit Lid Redactieraad, Management & Consulting
Dhr. Bert Meerstadt	President-directeur, N.V. Nederlandse Spoorwegen Lid van de Raad van Commissarissen, Lucas Bols Bestuurslid, Transumo, Innovatie in Mobiliteit Voorzitter Marketingadviesraad, Rijksmuseum Bestuursvoorzitter, Vrienden van het Concertgebouw en het Koninklijk Concertgebouworkest
Mw. Marjan Oudeman	Lid van de Raad van Commissarissen, N.V. Nederlandse Spoorwegen Lid van het Innovatieplatform (tot 1 mei 2010) Bestuurslid, Stichting Comité voor het Concertgebouw (SCC)

	Bestuurslid, VNO-NCW (tot 1 mei 2010)
Mw. Annemieke Roobeek	Voorzitter, Stichting Nationaal Centrum voor Wetenschap en Technologie (NCWT) en wetenschapscentrum NEMO, Amsterdam Voorzitter van INSID, stichting voor de realisatie van duurzaamheid en innovatie, aangestuurd door Zijne Koninklijke Hoogheid Prins Carlos de Bourbon Parma Lid van de Raad van Commissarissen, Draka Holding N.V. Lid van de Raad van Commissarissen, RAI Amsterdam Exhibition Centres Lid van de Raad van Commissarissen, Abbott Healthcare Products B.V. Lid van de VROM-Raad, verantwoordelijk voor de visie op verstedelijking en duurzaamheid Bestuurslid, Stichting Medisch Centrum van de Vrije Universiteit, Amsterdam
Dhr. Peter Wakkie	Vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen, Wolters Kluwer N.V. Lid van de Raad van Commissarissen, TomTom N.V. Lid van de Raad van Commissarissen, BCD Holdings N.V. Lid van de Raad van Commissarissen, Rotterdamse Schouwburg Bestuurslid, Vereniging Corporate Litigation Bestuurslid, VEUO Bestuurslid, Stichting Preferente Aandelen B KPN Lid van de Maatschappelijke Adviesraad REBO, Universiteit van Utrecht Lid van het Curatorium, Postdoctorale Opleiding Corporate Compliance, Vrije Universiteit Bestuurslid, Stichting Grotius Academie Lid van de Raad van Advies, Instituut van Internal Auditors Nederland Lid van de Monitoring Commissie Corporate Governance

	Code
	Lid van de Stichting Continuïteit Boskalis
	Lid van de Raad van Advies, John Adams Institute
	Interim-directeur, KKCG-vennootschappen

(*) Afgezien van de voornaamste functies bij Fortis Bank (Nederland) of haar dochtervennootschappen, zijn de andere functies binnen Fortis Bank (Nederland) of haar dochtervennootschappen niet vermeld. Ieder lid van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen is tevens lid van respectievelijk de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van ABN AMRO Group en ABN AMRO Bank.

Er zijn geen belangenconflicten tussen de verplichtingen van de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen jegens Fortis Bank (Nederland) en hun privébelangen of andere verplichtingen.

Het kantooradres van de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Fortis Bank (Nederland) is Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam."

- b. Op pagina 31 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 8 "**Informatie over Fortis Bank (Nederland)**", wordt na "*Faillissement van DSB Bank N.V. en mogelijke betalingen uit hoofde van het depositogarantiestelsel*" de volgende tekst toegevoegd:

"Verdere stappen integratie Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank

Op 6 februari 2010 is de meerderheid van het desbetreffende aan de Nederlandse Staat toegekende deel van ABN AMRO Bank N.V. overgedragen aan ABN AMRO II N.V., waarvan de naam vervolgens werd gewijzigd in ABN AMRO Bank N.V. Het voormalige ABN AMRO Bank N.V. kreeg als nieuwe naam The Royal Bank of Scotland N.V. (RBS N.V.).

Op 1 april 2010 werden Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank directe dochtermaatschappijen van een gezamenlijke moedermaatschappij, ABN AMRO Group, de nieuwe houdstermaatschappij die op 18 december 2009 is opgericht en die volledig eigendom is van de Staat der Nederlanden.

Sinds 1 april 2010 bestaan de Raden van Bestuur en de Raden van Commissarissen van Fortis Bank (Nederland), ABN AMRO Bank en ABN AMRO Group uit dezelfde leden. Bovendien is voor geselecteerde onderdelen van zowel Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank gezamenlijk senior management benoemd. Dat wil zeggen dat één manager verantwoordelijk is voor het aansturen van vergelijkbare teams en activiteiten bij beide banken. Zowel Fortis Bank (Nederland) als ABN AMRO Bank blijven echter als afzonderlijke en onafhankelijke banken opereren totdat de Juridische Fusie (zoals hieronder gedefinieerd) van kracht wordt.

ABN AMRO Group heeft op 1 april 2010 de ABN AMRO Group 403-Verklaring afgegeven. Krachtens de ABN AMRO Group 403-Verklaring is ABN AMRO Group

hoofdelijk aansprakelijk tegenover zowel Fortis Bank (Nederland) als ABN AMRO Bank voor schulden die respectievelijk door Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank zijn aangegaan.

De ABN AMRO Group 403-Verklaring geeft weer dat ABN AMRO Group zich hoofdelijk aansprakelijk stelt voor de verplichtingen die Fortis Bank (Nederland) is aangegaan, inclusief de verplichtingen van Fortis Bank (Nederland) als garant van de schulden van Fortis Groenbank onder de Groenbankbrieven. Mocht Fortis Bank (Nederland) in gebreke blijven, dan hebben Houders en andere schuldeisers die daardoor getroffen worden een vordering op Fortis Bank (Nederland) en/of ABN AMRO Group. De verplichting van ABN AMRO Group krachtens de ABN AMRO Group 403-Verklaring is onvoorwaardelijk en is niet gelimiteerd qua bedrag of qua soort verplichting van Fortis Bank (Nederland). Het juridisch verweer dat Fortis Bank (Nederland) kan voeren tegen een schuldeiser van Fortis Bank (Nederland) is echter naar verwachting ook beschikbaar voor ABN AMRO Group.

ABN AMRO Group dient, aangezien dit een houdstermaatschappij zonder eigen activiteiten van betekenis is, zich tot haar operationele dochtermaatschappijen te wenden om een vordering te kunnen voldoen die door een schuldeiser van Fortis Bank (Nederland) op basis van de ABN AMRO Group 403-Verklaring tegen haar is ingediend. Aangezien de directe dochtermaatschappijen van ABN AMRO Group, Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank, in de nabije toekomst zullen worden samengevoegd tot één dochtermaatschappij, zal een vordering uit hoofde van de ABN AMRO Group 403-Verklaring niet leiden tot een wezenlijke verruiming van de verhaalmogelijkheden in aanvulling op de activa van Fortis Bank (Nederland) en haar rechtsopvolger na de fusie. Tot slot kan ABN AMRO Group de ABN AMRO Group 403-Verklaring te allen tijde intrekken.

De volgende stap in de integratie zal naar verwachting op 1 juli 2010 plaatsvinden. Onder voorbehoud van alle vereiste goedkeuringen uit hoofde van wet- en regelgeving, zoals goedkeuring door de Staat der Nederlanden, de desbetreffende (inter)nationale toezichthouders (waaronder De Nederlandsche Bank) en de succesvolle afronding van het juridische fusieproces, zullen op die datum Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank op basis van een juridische fusie worden samengevoegd. Daarbij zal ABN AMRO Bank de verkrijgende vennootschap zijn en Fortis Bank (Nederland) de verdwijnende vennootschap (de "**Juridische Fusie**"). Als gevolg van de Juridische Fusie zal ABN AMRO Bank alle rechten en verplichtingen van Fortis Bank (Nederland) van rechtswege onder algemene titel verkrijgen.

Op 15 april 2010 is bij de Amsterdamse Kamer van Koophandel een fusievoorstel ingediend door de Raden van Bestuur van Fortis Bank (Nederland), van ABN AMRO Bank en van ABN AMRO Group. Het voorstel voor de Juridische Fusie is op de website van Fortis Bank (Nederland) geplaatst. De volledige documentatie ten aanzien van de Juridische Fusie kan bij de Amsterdamse Kamer van Koophandel worden geraadpleegd. De verzetstermijn voor het fusievoorstel is geëindigd op 17 mei 2010 en er hebben geen crediteuren verzet aangetekend bij de Rechtbank Amsterdam gedurende de verzetstermijn.

Trading updates over het eerste kwartaal 2010

De (niet door de accountant gecontroleerde) trading update over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank is hierin opgenomen om financiële informatie te

verschaffen over de bank waarvan Fortis Bank (Nederland) na de Juridische Fusie deel zal uitmaken.

De financiële informatie die in dit hoofdstuk is opgenomen, is niet aan een boeken- of controleonderzoek onderworpen en is afkomstig uit de Trading Update van ABN AMRO Bank die door middel van een persbericht op 20 mei 2010 is gepubliceerd.

De in dit hoofdstuk uiteengezette financiële informatie van ABN AMRO Bank is opgesteld onder de veronderstelling dat de door de Nederlandse Staat verworven onderdelen van de voormalige ABN AMRO groep reeds per 1 januari 2009 waren overgedragen aan ABN AMRO Bank of haar geconsolideerde dochtermaatschappijen. Deze informatie bevat dan ook pro forma financiële informatie voor de hieronder beschreven periodes.

In de pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank zijn de activa en passiva opgenomen die aan Deutsche Bank AG verkocht zijn in het kader van de EC remedy die plaatsvond na de juridische separatie op 1 april 2010. In de hierin opgenomen informatie is de doorwerking van deze transactie in de resultaten van ABN AMRO Bank niet verwerkt. De doorwerking in de resultaten van ABN AMRO Bank wordt door ABN AMRO Bank in het tweede kwartaal van 2010 verantwoord.

In de pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank zijn de activa en passiva buiten beschouwing gelaten die nog niet zijn verrekend tussen de aandeelhouders van het consortium dat de voormalige ABN AMRO groep heeft gekocht. Dit zijn de zogenaamde 'Shared Assets' waarin alle aandeelhouders van het consortium een gezamenlijk en indirect belang hebben. De huidige verwachting is dat de nettowaarde van de activa en passiva die de Shared Assets vormen gedurende een overbruggingsperiode binnen RBS Holdings N.V. zal blijven.

De volgende tabel geeft een beschrijving van het bedrijfsresultaat van ABN AMRO Bank en Fortis Bank (Nederland) gedurende de driemaandsperiode eindigend per 31 maart 2010 en 31 maart 2009.

in miljoenen euro's

	ABN AMRO Bank⁽¹⁾		Fortis Bank (Nederland)	
	Kw1 2010	Kw 1 2009	Kw 1 2010	Kw 1 2009
	<i>(niet door de accountant gecontroleerd)</i>			
Totale operationele baten	1.296	1.241	575	482
Operationele bedrijfslasten	(981)	(863)	(430)	(433)
Operationeel resultaat	315	378	145	49
Kredietvoorzieningen.....	(45)	(252)	(45)	(62)
Bedrijfsresultaat voor belastingen.....	270	126	100	(13)
Belastingen	(92)	(39)	27	7
Netto resultaat	178	87	73	(6)
Efficiencyratio	75,7%	69,5%	74,8%	89,8%

(1) De resultaten van ABN AMRO Bank zijn pro forma. De cijfers in dit tussentijds bericht zijn exclusief het consolidatie-effect van private equity-belangen en zijn derhalve niet GAAP-conform. Het consolidatie-effect van de private equity-belangen is niet opgenomen in de rubriek 'totale operationele baten' en de rubriek 'operationele bedrijfslasten'. De impact van het consolidatie-effect van de private equity-belangen op zowel de totale operationele baten als op de operationele bedrijfslasten is ongeveer EUR 110 miljoen. Het consolidatie-effect van private equity-belangen heeft dus geen invloed op het operationeel resultaat. De private equity-belangen van ABN AMRO Bank worden separaat van de andere bancaire activiteiten van ABN AMRO Bank beheerd. De resultaten van de bancaire activiteiten worden niet op basis van de geconsolideerde bedrijfsresultaten gemeten. ABN AMRO Bank is van mening dat het combineren van de private equity-belangen met de "kern" bancaire activiteiten geen zinvolle basis vormt voor een discussie over de financiële positie en de bedrijfsresultaten van ABN AMRO Bank.

Operationele baten

ABN AMRO Bank

De operationele baten van ABN AMRO Bank waren op jaarbasis 4% hoger, waarbij de toename van de nettorentebaten met 9% gedeeltelijk teniet werd gedaan door de daling van de niet-rentebaten met 4%. De toename van de nettorentebaten in vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar vloeide voort uit een sterke volumestijging van de spaargelden met ruimere marges. Doordat het vertrouwen in ABN AMRO Bank N.V. in 2009 verder verbeterde, lieten met name de particuliere spaarvolumes in heel 2009 en het eerste kwartaal van 2010 een stijging zien. De hypotheekproductie groeide licht bij eveneens hogere marges. De toename van de nettorentebaten werd gedeeltelijk tenietgedaan door de rentebetalingen aan de Nederlandse staat voor de drie mandatory convertible securities die in het tweede halfjaar van 2009 werden uitgegeven.

De ontwikkeling van de niet-rentebaten werd beïnvloed door de vergoeding voor de kredietbescherming die werd gekocht bij de Nederlandse staat op een portefeuille van door de bank verstrekte woninghypotheekleningen ter waarde van EUR 34,5 miljard. In het eerste kwartaal van 2009 werd een winst geboekt op de verkoop van een gedeelte van de beleggingsportefeuille.

Fortis Bank (Nederland)

De operationele baten van Fortis Bank (Nederland) waren op jaarbasis 19% hoger, waarbij de nettorentebaten met 7% stegen en de niet-rentebaten met 42%. Exclusief de verkochte activiteiten van Intertrust dat in het vierde kwartaal werd verkocht, waren de operationele baten 27% hoger. De nettorentebaten namen toe door een hogere inleg bij een gemiddeld iets hogere marge. De spaarvolumes lagen boven het niveau van het eerste kwartaal van 2009. Ook de hypotheekportefeuille en de zakelijke kredietportefeuille profiteerden van verbeterende marges. Daarentegen namen de financieringslasten toe.

De niet-rentebaten stegen aanzienlijk door de lagere negatieve hedgingresultaten in vergelijking met dezelfde periode van 2009. In het eerste kwartaal van 2009 werd binnen het private equity-bedrijf een omvangrijke negatieve herwaardering op de beleggingen geboekt (aangehouden tegen reële waarde).

Operationele bedrijfslasten

ABN AMRO Bank N.V.

De operationele bedrijfslasten van ABN AMRO Bank N.V. namen toe met 14% op jaarbasis als gevolg van aanzienlijk hogere separatie- en integratiekosten en een toevoeging aan de juridische voorziening in het eerste kwartaal van 2010. Als deze posten buiten beschouwing worden gelaten, komen de operationele bedrijfslasten iets lager uit.

Fortis Bank (Nederland)

De operationele bedrijfslasten van Fortis Bank (Nederland) daalden met 1% op jaarbasis, ondanks een toename van de separatie- en integratiekosten met EUR 11

miljoen. Gecorrigeerd voor separatie- en integratiekosten en de inmiddels verkochte activiteiten van Intertrust, stegen de operationele bedrijfslasten met 4%. Dit houdt hoofdzakelijk verband met een toename van de personeelskosten als gevolg van hogere pensioenlasten en de terugkoop van Fortis Clearing Americas in het tweede halfjaar van 2009.

Kredietvoorzieningen

ABN AMRO Bank N.V.

De post bijzondere waardevermindering kredieten en overige voorzieningen voor kredietrisico (in dit bericht aangeduid als 'kredietvoorzieningen') van ABN AMRO Bank N.V. waren 82% lager (ofwel EUR 207 miljoen. Dit was vooral te danken aan lagere voorzieningen voor de zakelijke kredietportefeuille en het ontbreken van specifieke voorzieningen voor de private banking-portefeuille.

FB(N)

De kredietvoorzieningen van Fortis Bank (Nederland) waren 27% lager (ofwel EUR 17 miljoen).

Nettoresultaat

ABN AMRO Bank N.V.

Het nettoresultaat van ABN AMRO Bank N.V. verdubbelde ruimschoots naar EUR 178 miljoen. Exclusief separatie- en integratiekosten in beide kwartalen verbeterde het nettoresultaat van EUR 105 miljoen naar EUR 229 miljoen.

Fortis Bank (Nederland)

Het nettoresultaat van Fortis Bank (Nederland) steeg met EUR 79 miljoen naar een winst van EUR 73 miljoen. Exclusief separatie- en integratiekosten in beide kwartalen verbeterde het nettoresultaat van een verlies EUR 2 miljoen naar een winst van EUR 85 miljoen.

Efficiencyratio

ABN AMRO Bank N.V.

De efficiencyratio van ABN AMRO Bank N.V. steeg naar 75,7%. Exclusief separatie- en integratiekosten in beide kwartalen, steeg de efficiencyratio van 67,6% naar 70,4%, hoofdzakelijk door de eerder genoemde toevoeging aan de juridische voorziening. Als ook deze voorziening buiten beschouwing wordt gelaten, daalden de kosten en verbeterde de efficiencyratio van 67,6% naar 65,3%.

Fortis Bank (Nederland)

De efficiencyratio van Fortis Bank (Nederland) daalde naar 74,8%. Exclusief separatie- en integratiekosten in beide kwartalen, verbeterde de efficiencyratio van 88,8% naar 72,0% als gevolg van de aanzienlijke batengroei in combinatie met een beperkte lastenstijging.

in EUR

	<u>ABN AMRO Bank⁽¹⁾</u>		<u>Fortis Bank (Nederland)⁽²⁾</u>	
	<u>maart 2010</u>	<u>december 2009</u>	<u>maart 2010</u>	<u>december 2009</u>
	<i>(niet door de accountant gecontroleerd)</i>			
Naar risico gewogen balansposten	78,9 mrd	75,0 mrd	55,6 mrd	53,8 mrd

Tier 1 ratio	10,9%	10,2%	12,3%	12,5%
Total capital ratio	15,3%	14,8%	16,3%	16,7%
Kredietportefeuille	151,1 mrd	149,2 mrd	127,3 mrd	125,3 mrd
Balanstotaal.....	203,3 mrd	202,0 mrd	202,3 mrd	189,9 mrd

(1) Onder Basel I, zoals overeengekomen met De Nederlandsche Bank gedurende de overgangperiode tot de separatie; alle cijfers zijn pro forma.

(2) Onder Basel II, met toepassing van een "transitional floor" van 80%

Naar risico gewogen activa

ABN AMRO Bank N.V.

De toename van de naar risico gewogen activa van ABN AMRO Bank N.V. (onder Basel I, zoals bepaald door De Nederlandsche Bank gedurende de overgangperiode tot de separatie) weerspiegelt in hoofdzaak de groei van de kredietportefeuille in het eerste kwartaal.

Fortis Bank (Nederland)

De toename van de naar risico gewogen activa van Fortis Bank (Nederland) onder Basel II (met toepassing van een "transitional floor" van 80%) vloeit voort uit de terugkoop en aflossing van twee securitisation notes.

Vermogensratio's

ABN AMRO Bank N.V.

ABN AMRO Bank N.V. voldeed per 31 maart 2010 aan de minimum tier 1 ratio en total capital ratio (onder Basel I, zoals overeengekomen met De Nederlandsche Bank gedurende de overgangperiode tot de separatie). De verbetering van de tier 1 ratio en de total capital ratio vloeit voort uit het feit dat een Mandatory Convertible Security ("MCS") van EUR 833 miljoen die door de Nederlandse staat in december 2009 werd gekocht, thans kan worden aangemerkt als toetsingsvermogen. De MCS kwalificeerde niet als toetsingsvermogen per 31 december 2009.

Fortis Bank (Nederland)

Fortis Bank (Nederland) voldeed per 31 maart 2010 eveneens aan de minimum tier 1 ratio en total capital ratio zoals vastgesteld door De Nederlandsche Bank. De daling van de tier 1 ratio en de total capital ratio onder Basel II (huidige regime, met toepassing van een "transitional floor" van 80%) was beperkt en was hoofdzakelijk het gevolg van de toename van de naar risico gewogen activa door de terugkoop / aflossing van twee Residential Mortgage Backed Securities notes.

Kredietportefeuille

ABN AMRO Bank N.V.

Kredieten en vorderingen (exclusief banken) van ABN AMRO Bank N.V. (private en publieke sector) stegen met EUR 1,9 miljard ofwel 1,2% ten opzichte van ultimo 2009 door de groei van de hypothecaire en zakelijke kredietverlening.

Fortis Bank (Nederland)

Kredieten en vorderingen (exclusief banken) van Fortis Bank (Nederland) stegen met EUR 2,0 miljard ofwel 1,5% ten opzichte van ultimo 2009, hoofdzakelijk door een volumestijging van zakelijk krediet.

Balanstotaal

ABN AMRO Bank N.V.

Het balanstotaal van ABN AMRO Bank N.V. bleef vrijwel gelijk.

Fortis Bank (Nederland)

Het balanstotaal van Fortis Bank (Nederland) steeg met EUR 12,4 miljard doordat Fortis Bank (Nederland) erin slaagde extra financiering in de markt aan te trekken om haar liquiditeitspositie te verbeteren.

Risico's op overheid en overheidsgegarandeerde schuldbewijzen

Zowel ABN AMRO Bank N.V. als Fortis Bank (Nederland) lopen risico op schuldbewijzen van Europese overheden en overheidsgerelateerde entiteiten. Dit betreft schuldinstrumenten die zijn uitgegeven door nationale regeringen en lokale overheden of door nationale regeringen zijn gegarandeerd. De betreffende posities zijn opgenomen in de kredietportefeuille en de beleggingsportefeuille, die wordt beheerd door Asset & Liability Management. Onderstaande tabel geeft een overzicht van de belangrijkste posities in door overheden uitgegeven en gegarandeerde schuldbewijzen per 30 april 2010.

ABN AMRO Bank N.V.		FB(N)	
Land	Bedrag	Land	Bedrag
<i>(niet door de accountant gecontroleerd)</i>			
<i>(in miljarden euro's)</i>			
Nederland ⁽¹⁾	14,2	Nederland ⁽¹⁾	15,7
Frankrijk	3,0	Frankrijk	0,5
Duitsland	2,7	Duitsland	0,4
Italië	1,8	België	0,4
Griekenland	1,5	Spanje	0,2
Oostenrijk	0,7	Oostenrijk	0,2
Ierland	0,5	Italië	0
België	0,4	Griekenland	0
Polen	0,3	Ierland	0
Portugal	0,3	Portugal	0
Spanje	0,2	Polen	0
Totaal	25,6	Totaal	17,4

(1) De cijfers voor Nederland zijn exclusief door de Nederlandse overheid gegarandeerde bankleningen.

Het risico dat het voormalige ABN AMRO Bank N.V. op Griekenland loopt, werd aan ABN AMRO Bank N.V. toegewezen in het kader van het separatieproces. Het merendeel van de risicoposities betreft kredieten die aan Griekse transportbedrijven zijn verstrekt onder garantie van de overheid. Per 30 april 2010 is er geen bijzondere waardevermindering van Griekse schuldbewijzen verantwoord.

- c. Op pagina 32 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 8 "**Informatie over Fortis Bank (Nederland)**", wordt onder het kopje "*Gerechtelijke en arbitrageprocedures*" aan het eind de volgende tekst toegevoegd:

"Great Wheel Beteiligungs GmbH & Co. KG (Global VIEW Fund) heeft in 2006/2007 voor EUR 208 miljoen kapitaal aangetrokken bij circa 10.000 particuliere investeerders. De begeleider van het fonds is DBM Fonds Invest GmbH, een indirecte dochtermaatschappij van ABN AMRO Bank. Het aangetrokken eigen vermogen is momenteel geheel geïnvesteerd in drie projecten (Beijing, Berlijn, Orlando). De investeerders in dit fonds hebben een aanzienlijk ondernemingsrisico op het gebied

van projectontwikkeling aanvaard, welk risico zich nu heeft gerealiseerd. Als gevolg hiervan moeten de investeerders het grootste gedeelte van hun investering afschrijven. De Raad van Bestuur van ABN AMRO Bank heeft in maart 2010 besloten om de investeerders een aanbod te doen om hun participaties te verkopen aan een speciaal daartoe opgerichte rechtspersoon (SPV) die volledig in handen is van ABN AMRO Bank. Het aanbod liep op 23 april 2010 af en werd door 90% van de investeerders geaccepteerd. ABN AMRO Bank heeft in het vierde kwartaal van 2009 een voorziening van EUR 50 miljoen getroffen en heeft deze voorziening in het eerste kwartaal van 2010 met EUR 45 miljoen verhoogd tot EUR 95 miljoen om mogelijke verliezen als gevolg hiervan te dekken."

- d. Op pagina 32 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 8 "**Informatie over FBN**", wordt de tekst onder het kopje "*Wijzigingen in de vooruitzichten of de financiële of marktpositie van FBN(H)*" door de volgende tekst vervangen:

"Anders dan hieronder genoemd, heeft er zich sinds 31 december 2009 geen wezenlijke wijziging voorgedaan in de vooruitzichten voor of in de financiële positie van Fortis Bank (Nederland) of Fortis Bank (Nederland) en haar dochtervennootschappen.

Herstructureringsvoorziening

De Juridische Fusie zal naar verwachting op 1 juli 2010 plaatsvinden (onder voorbehoud dat aan de van toepassing zijnde voorwaarden is voldaan, waaronder begrepen doch daartoe niet beperkt, de tijdige ontvangst van de relevante wettelijke en toezichtrechtelijke goedkeuringen). De voorbereidingen voor de integratie zijn al in 2009 begonnen en hebben onder meer geresulteerd in de 'twinning' van diverse kantoren in het tweede kwartaal van 2010. Vanaf de datum van de Juridische Fusie gaan de bedrijfsonderdelen van ABN AMRO Bank en Fortis Bank (Nederland) over tot volledige integratie. De retail onderdelen zullen als eerste worden geïntegreerd. Omdat dit zal leiden tot een inkringing van het personeelsbestand, zal in het tweede kwartaal van 2010 naar verwachting een herstructureringsvoorziening worden opgenomen. Op dit moment wordt deze voorziening ingeschat op circa EUR 475 miljoen.

EC remedy

De verkoop van de activa en passiva van ABN AMRO Bank die in het kader van de EC remedy door Deutsche Bank AG zijn gekocht, zal naar verwachting een negatief effect van tussen EUR 800 miljoen en EUR 900 miljoen (na belastingen) hebben op het resultaat. In het totale verlies op de transactie is een voorziening voor de verstrekking van een garantie voor 75% van de kredietverliezen (de *credit umbrella*) begrepen. ABN AMRO Bank zal dit verlies verantwoorden in het tweede kwartaal van 2010."

- e. Op pagina 32 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 8 "**Informatie over Fortis Bank (Nederland)**", wordt aan het eind de volgende nieuwe tekst toegevoegd:

"Presentatie van pro forma financiële informatie

Door de accountant gecontroleerde pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank

De door ABN AMRO Bank opgestelde en door de accountant gecontroleerde pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank voor het boekjaar eindigend op 31 december 2009 zijn, louter voor illustratieve doeleinden, hierin opgenomen door middel van verwijzing teneinde enige financiële informatie te verschaffen over de bank waarvan Fortis Bank (Nederland) na de Juridische Fusie deel zal uitmaken. De onderdelen van de voormalige ABN AMRO groep die door de Nederlandse Staat zijn verworven, zijn op 6 februari 2010 merendeels overgedragen door de voormalige ABN AMRO Bank N.V. (thans RBS N.V. genaamd) aan ABN AMRO Bank. De EC remedy-transactie werd op 1 april 2010 afgerond. Daardoor geeft de door de accountant gecontroleerde jaarrekening van ABN AMRO Bank voor het (gebroken) boekjaar eindigend per 31 december 2009 noch de activa en passiva en de financiële resultaten van de door de Nederlandse Staat verworven activiteiten weer, noch is de EC remedy transactie niet verwerkt.

Om beleggers in staat te stellen de doorwerking van de juridische separatie van de voormalige ABN AMRO groep te beoordelen, heeft ABN AMRO Bank, naast de door de accountant gecontroleerde jaarrekening voor het (gebroken) boekjaar eindigend per 31 december 2009, tevens een pro forma jaarrekening voor het boekjaar eindigend per 31 december 2009 opgesteld, welke, louter voor illustratieve doeleinden, door middel van verwijzing hierin is opgenomen. Deze pro forma financiële informatie ziet op de onderdelen van de voormalige ABN AMRO groep die door de Nederlandse Staat zijn verworven en die vervolgens op 6 februari 2010 merendeels zijn overgedragen aan ABN AMRO Bank.

De pro forma jaarrekening van ABN AMRO Bank is opgesteld onder de veronderstelling dat de door de Nederlandse Staat verworven onderdelen van de voormalige ABN AMRO groep reeds per 1 januari 2009 waren overgedragen aan ABN AMRO Bank of haar geconsolideerde dochtermaatschappijen. Deze informatie bevat dan ook pro forma financiële informatie voor de boekjaren eindigend per 31 december 2009 en 31 december 2008. Het is inherent aan de aard van de informatie dat de pro forma jaarrekening van ABN AMRO Bank betrekking heeft op een hypothetische situatie en daarom bijgevolg noch de werkelijke financiële positie per 31 december 2009 noch de resultaten van ABN AMRO Bank in 2009 weergeeft.

In de pro forma jaarrekening van ABN AMRO Bank zijn de activa en passiva opgenomen die aan Deutsche Bank AG verkocht zijn in het kader van de EC remedy die plaatsvond na de juridische separatie op 1 april 2010. De doorwerking van deze transactie in de resultaten van ABN AMRO Bank N.V. is hierin dus nog niet verwerkt. De doorwerking in de resultaten van ABN AMRO Bank wordt door ABN AMRO Bank in het tweede kwartaal van 2010 verantwoord.

In de pro forma jaarrekening van ABN AMRO Bank zijn de activa en passiva buiten beschouwing gelaten die nog niet zijn verrekend tussen de aandeelhouders van het

consortium dat de voormalige ABN AMRO groep heeft gekocht. Dit zijn de zogenaamde 'Shared Assets' waarin alle aandeelhouders van het consortium een gezamenlijk en indirect belang hebben. De huidige verwachting is dat de nettowaarde van de activa en passiva die de Shared Assets vormen gedurende een overbruggingsperiode binnen RBS Holdings N.V. zal blijven.

De pro forma jaarrekening van ABN AMRO Bank maakt onderdeel uit van de Annual Review 2009 van ABN AMRO Bank en is hierin door middel van verwijzing opgenomen.

Tenzij hierin anderszins is aangegeven, is de financiële informatie die is opgenomen in de Annual Review 2009 opgesteld volgens de internationale verslaggevingstandaarden ('IFRS') zoals aangenomen door de Europese Unie en IFRS en uitgevaardigd door de International Accounting Standards Board ('IASB').

De pro forma jaarrekening is opgesteld overeenkomstig Bijlage II van de Verordening (EG) 809/2004 van 29 april 2004 (zoals gewijzigd) (de 'Prospectusverordening'). De accountants van ABN AMRO Bank hebben een verklaring verstrekt dat, naar hun oordeel, (a) de pro forma jaarrekening naar behoren is opgesteld op basis van de vermelde grondslagen en (b) deze grondslagen in overeenstemming zijn met de door ABN AMRO Bank gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving.

Algemeen

Beleggers dienen zelf onderzoek te verrichten en financiële berekeningen te maken op basis van de hierin door middel van verwijzing opgenomen pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank en de geconsolideerde jaarrekeningen van Fortis Bank (Nederland) alsmede de hieronder opgenomen (niet door de accountant gecontroleerde) trading updates over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank en Fortis Bank (Nederland) teneinde zich een verantwoord beeld te vormen van het toekomstige vermogen, financiële positie, resultaat en vooruitzichten van de Gecombineerde Bank vooruitlopend op de Juridische Fusie.

Beleggers dienen er bij het bestuderen van de geconsolideerde jaarrekeningen van Fortis Bank (Nederland) en de trading update over het eerste kwartaal 2010 van Fortis Bank (Nederland) in combinatie met de pro forma financiële informatie van ABN AMRO Bank en de trading update over het eerste kwartaal 2010 van ABN AMRO Bank rekening mee te houden dat er verschillen bestaan in de toepassing van bepaalde waarderingsgrondslagen, schattingen en de classificatie van bepaalde jaarrekeningposten bij Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank.

Bovendien dienen beleggers bij een eventuele eigen berekening van gecombineerde cijfers op basis van de hierin opgenomen financiële informatie grote voorzichtigheid te betrachten; immers een dergelijke berekening:

- houdt geen rekening met de eliminatie van bepaalde posten die wel geëlimineerd zouden worden bij de consolidatie van het bedrijfsresultaat en de financiële positie van Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank na de Juridische Fusie;

- vormt geen indicatie van het bedrijfsresultaat en financiële positie van de Gecombineerde Bank indien de Juridische Fusie op 1 januari 2009 had plaatsgevonden;
- geeft het bedrijfsresultaat noch de financiële positie van de Gecombineerde Bank op enige toekomstige datum noch gedurende een toekomstige periode; en
- houdt geen rekening met uit integratie voortvloeiende synergie-effecten, noch met eenmalige kosten voor het realiseren van dergelijke synergieën.

Derhalve is het op basis van een gecombineerde lezing van de hierboven genoemde financiële informatie van Fortis Bank (Nederland) en ABN AMRO Bank niet mogelijk om de volledige doorwerking van de Juridische Fusie in de financiële positie en de resultaten van de Gecombineerde Bank te analyseren."

5. DEFINITIES

- a. Op pagina 42 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 12 "**Definities**", worden de volgende definities toegevoegd onder de definitie van ABN AMRO:

"ABN AMRO Bank: ABN AMRO Bank N.V., een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel in Amsterdam, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 34 33 42 59

ABN AMRO Group: ABN AMRO Group, een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht met haar statutaire zetel in Amsterdam, geregistreerd bij het Handelsregister onder nummer 34 37 05 15

ABN AMRO Group 403-Verklaring: Heeft de betekenis zoals bedoeld op pagina 12 van dit Prospectus"

- b. Op pagina 42 van het Basis Prospectus, Hoofdstuk 12 "**Definities**", wordt de volgende definitie toegevoegd voor de definitie van Groenbankbrieven:

"Gecombineerde Bank: Heeft de betekenis zoals bedoeld op pagina 12 van dit Prospectus"

BELANGRIJKE INFORMATIE

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

Dit Supplement dient te worden gelezen en opgevat in samenhang met eventuele wijzigingen of aanvullingen hierop en in samenhang met eventuele andere documenten die hierin door middel van

verwijzing zijn opgenomen. Volledige informatie over Fortis Groenbank en eventuele Series Groenbankbrieven is uitsluitend beschikbaar op basis van de combinatie van het Basis Prospectus, het Eerste Supplement, dit Supplement en de desbetreffende Definitieve Voorwaarden.

Niemand is gerechtigd in verband met de aanbieding van de Groenbankbrieven informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in overeenstemming zijn met hetgeen in dit Supplement of het Prospectus is opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als ware deze verstrekt of afgelegd door of namens Fortis Groenbank of Fortis Bank (Nederland). Dit Supplement 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 Supplement en het Prospectus en de verkoop van Groenbankbrieven op basis hiervan betekenen onder geen enkele omstandigheid dat de in dit Supplement en het Prospectus vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van dit Supplement respectievelijk het Prospectus nog juist is.

De verspreiding van dit Supplement en het 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 Supplement en het Prospectus moet zich vergewissen van en zich houden aan dergelijke beperkingen. De Groenbankbrieven mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd in andere landen dan Nederland. Fortis Groenbank en Fortis Bank (Nederland) N.V. 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 Supplement is opgesteld met het doel beleggers informatie te verstrekken over de Groenbankbrieven, Fortis Groenbank, de uitgevende instelling van de Groenbankbrieven, en Fortis Bank (Nederland) N.V., de garant. Aan een belegging in Groenbankbrieven zijn financiële risico's verbonden. Beleggers moeten dan ook goede nota nemen van de volledige inhoud van dit Supplement en het Prospectus.

Kopieën van de statuten van Fortis Bank (Nederland) N.V. en exemplaren van dit Supplement 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.