

ABN AMRO Bank N.V.

**Pro forma financiële informatie per 30 juni 2009
opgenomen in de splitsingsvoorstellen met betrekking tot de
Nederlandse en Belgische overdracht van activa en passiva aan
ABN AMRO II N.V.**

Gustav Mahlerlaan 10
1082 PP Amsterdam
Handelsregister 33002587
30 september 2009

Inhoudsopgave

PRO FORMA FINANCIËLE INFORMATIE MET BETREKKING TOT DE SPLITSING VAN ABN AMRO BANK N.V.

Algemeen	3
Pro forma financiële informatie van de afsplitsende vennootschap ABN AMRO Bank N.V.	
Algemeen	5
Grondslagen voor de opstelling van de financiële informatie van ABN AMRO Bank N.V.	5
Pro forma vennootschappelijke winst- en verliesrekening ABN AMRO Bank N.V. over het jaar eindigend per 31 december 2008	7
Pro forma vennootschappelijke balans ABN AMRO Bank N.V. per 30 juni 2009	8
Pro forma vennootschappelijk overzicht eigen vermogen ABN AMRO Bank N.V. per 30 juni 2009	9
Toelichting op de pro forma financiële informatie ABN AMRO Bank N.V.	10
Aanvullende informatie ABN AMRO Bank N.V.	12
Pro forma financiële informatie van de verkrijgende vennootschap ABN AMRO II N.V.	
Algemeen	14
Grondslagen voor de opstelling van de financiële informatie van ABN AMRO II N.V.	14
Pro forma vennootschappelijke winst- en verliesrekening ABN AMRO II N.V. over het jaar eindigend per 31 december 2008	16
Pro forma vennootschappelijke balans ABN AMRO II N.V. per 30 juni 2009	17
Pro forma vennootschappelijk overzicht eigen vermogen ABN AMRO II N.V. per 30 juni 2009	18
Toelichting op de pro forma financiële informatie ABN AMRO II N.V.	19
Aanvullende informatie ABN AMRO II N.V.	21
Bijlage I	
Openingsbalans ABN AMRO II N.V. per 9 april 2009	24
Bijlage II	
Beknopte vennootschappelijke jaarrekening ABN AMRO Bank N.V. over 2008	
Beknopte vennootschappelijke jaarrekening ABN AMRO Bank N.V. over 2007	
Beknopte vennootschappelijke jaarrekening ABN AMRO Bank N.V. over 2006	

Algemeen

ABN AMRO Bank N.V. heeft een splitsingsvoorstel gedeponeerd, waarvan dit document deel uitmaakt, met betrekking tot de juridische splitsing van delen van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen naar ABN AMRO II N.V. De juridische splitsingen worden uitgevoerd in twee juridische splitsingsprocessen, beide overeenkomstig Nederlands recht: een afsplitsing van de activa en verplichtingen in Nederland, die als “Splitsing Nederland” wordt aangeduid, en een afsplitsing van de activa en verplichtingen in België, die als “Splitsing België” wordt aangeduid. Het splitsingsvoorstel omvat eveneens de overdracht van een aantal geselecteerde dochtermaatschappijen, dan wel de overdracht van de economische gerechtigheid tot bepaalde bedrijfsonderdelen, van ABN AMRO Bank N.V. aan ABN AMRO II N.V. vóór de splitsingen.

Dit document heeft als doel schuldeisers van ABN AMRO Bank N.V. en ABN AMRO II N.V. pro forma financiële informatie te verschaffen, zodat zij zich - vóór en na de juridische overdrachten en afsplitsingen - een oordeel kunnen vormen over de invloed van deze juridische overdrachten en afsplitsingen op ABN AMRO Bank N.V. en op ABN AMRO II N.V.

De pro forma informatie omvat (i) een pro forma vennootschappelijke winst- en verliesrekening over het jaar 2008, (ii) een pro forma vennootschappelijke balans per 30 juni 2009, (iii) een pro forma vennootschappelijk overzicht eigen vermogen per 30 juni 2009 en (iv) toelichting en aanvullende informatie met betrekking tot zowel ABN AMRO Bank N.V., de afsplitsende vennootschap, en ABN AMRO II N.V., de verkrijgende vennootschap.

Voor informatie omtrent de financiële positie van ABN AMRO Holding N.V., de moedermaatschappij van ABN AMRO Bank N.V., wordt verwezen naar het tussentijds financieel verslag gedateerd 26 augustus 2009 en het uitsluitend in het Engels beschikbare jaarverslag 2008 (hierna te noemen het “2008 Annual Report”), die beschikbaar zijn op de website van ABN AMRO (www.abnamro.com).

Het tussentijds financieel verslag van ABN AMRO Holding N.V. verschaft informatie over de extern gerapporteerde segmenten, met inbegrip van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen. Het merendeel van deze door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen zal conform dit voorstel juridisch worden afgesplitst en overgaan naar ABN AMRO II N.V., eveneens een volledige dochtermaatschappij van ABN AMRO Holding N.V.

Het tussentijds financieel verslag verschaft ook informatie over de kapitaal- en liquiditeitspositie van ABN AMRO Holding N.V., die een garantie heeft verstrekt aan zowel ABN AMRO Bank N.V. als ABN AMRO II N.V. totdat laatstgenoemde juridisch is afgesplitst van de ABN AMRO groep. De ABN AMRO groep heeft haar goede vermogenspositie behouden. De vermogensratio's van de groep liggen nog altijd boven het door De Nederlandsche Bank vastgestelde minimum van 9% voor het kernvermogen (Tier 1) en 12,5% voor het totaal vermogen gedurende de separatieperiode van de ABN AMRO groep. De ABN AMRO groep voldoet nog altijd ruimschoots aan de liquiditeitseisen van de toezichhouder.

RBS en de Nederlandse staat werken nog steeds aan de juridische separatie van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen en de resterende door RBS verworven bedrijfsonderdelen in twee afzonderlijke levensvatbare banken, elk met een eigen bankvergunning, waarvoor een aanvraag is ingediend bij De Nederlandsche Bank, en elk met een adequate kapitalisatie op het moment van separatie.

De juridische splitsing zal plaatsvinden na de overdracht van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen vanuit ABN AMRO Bank N.V., de afsplitsende vennootschap, naar een afzonderlijke rechtspersoon, ABN AMRO II N.V., een volledige dochtermaatschappij van ABN AMRO Holding N.V., die eerder in 2009 is opgericht en bij de Nederlandse Kamer van Koophandel is ingeschreven. De juridische separatie vanuit de ABN AMRO groep zal plaatsvinden wanneer ABN AMRO II N.V. is afgesplitst van de

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

ABN AMRO groep en als een nieuwe onafhankelijke bank functioneert. Volgens plan zal dit een paar maanden na de datum van juridische splitsing worden bereikt.

Tot de definitieve juridische separatie zal de ABN AMRO groep bestuurd worden door de ABN AMRO Holding N.V. Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen en op geconsolideerde basis onder toezicht blijven staan, waarbij de vermogensratio's, liquiditeitsmaatstaven en risicoposities aan De Nederlandsche Bank worden gerapporteerd en door deze worden getoetst. Alle stappen in het proces van juridische afsplitsing en separatie vereisen goedkeuring door De Nederlandsche Bank.

Pro forma financiële informatie van de afsplitsende vennootschap ABN AMRO Bank N.V.

Algemeen

ABN AMRO Bank N.V. is een volledige dochtermaatschappij van ABN AMRO Holding N.V., die zich volledig en onvoorwaardelijk garant heeft gesteld voor de verplichtingen die door ABN AMRO Bank N.V. zijn aangegaan. Deze garantie omvat alle schuldbewijzen die door ABN AMRO Bank N.V. zijn uitgegeven. ABN AMRO Bank N.V. is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht met statutaire zetel in Amsterdam, Nederland en hoofdvestiging aan de Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Nederland. ABN AMRO Bank N.V. is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 33002587.

ABN AMRO Bank N.V. maakt gebruik van een ontheffingsbepaling in de Nederlandse en Amerikaanse regelgeving en heeft derhalve geen volledige jaarrekening of geconsolideerde jaarrekening opgesteld of gedeponereerd in Nederland of bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission. In het 2008 Annual Report van ABN AMRO Holding N.V. wordt op pagina 211 tot en met 217 beknopte geconsolideerde financiële informatie gegeven over (i) ABN AMRO Holding N.V., op stand-alone basis als garant; (ii) ABN AMRO Bank N.V. op stand-alone basis; (iii) overige dochtermaatschappijen van ABN AMRO Holding N.V. op gecombineerde basis; (iv) consolidatie-aanpassingen; en de geconsolideerde totaalbedragen. De beknopte vennootschappelijke jaarrekening van ABN AMRO Bank N.V. over het jaar 2008 is op 8 juli 2009 gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel en is als bijlage bij deze pro forma financiële informatie gevoegd.

Na de overdracht van geselecteerde entiteiten aan ABN AMRO II N.V. en de Nederlandse en Belgische afsplitsing van activa en verplichtingen naar ABN AMRO II N.V. wordt de naam van ABN AMRO Bank N.V. gewijzigd in The Royal Bank of Scotland N.V. (hierna te noemen "RBS N.V."). Voor RBS N.V. is een vernieuwing van de bestaande bankvergunning aangevraagd.

Grondslagen voor de opstelling van de financiële informatie

Aangezien meer dan zes maanden zijn verstreken sinds het einde van het laatste boekjaar van ABN AMRO Bank N.V., in casu 2008, waarover een jaarrekening is vastgesteld, is voor ABN AMRO Bank N.V., de afsplitsende vennootschap, tussentijdse financiële informatie opgesteld. Deze informatie omvat een pro forma winst- en verliesrekening, een pro forma balans en een pro forma overzicht eigen vermogen. Deze geven de resultaten over 2008 weer alsmede de financiële positie per 30 juni 2009 op pro forma basis en met inbegrip van het effect van de afsplitsingen en de overige transacties die vóór de afsplitsingen van ABN AMRO Bank N.V. zijn gepland.

De financiële positie van ABN AMRO Bank N.V. per 30 juni 2009 en de winst- en verliesrekening over 2008 bevatten niet alle informatie die overeenkomstig de International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board (IASB) en aanvaard binnen de Europese Unie, voor jaarrekeningen wordt vereist en bevatten ook niet alle informatie die voor tussentijdse financiële verslagen is vereist volgens IAS 34 'Tussentijdse financiële verslaggeving'.

Bij het opstellen van de pro forma financiële informatie zijn dezelfde grondslagen en waarderingmethoden gehanteerd als in de geconsolideerde jaarrekening van ABN AMRO Holding N.V. over het jaar eindigend per 31 december 2008. Hierin is de financiële informatie van ABN AMRO Bank N.V. op volledig geconsolideerde basis opgenomen. Voor een beschrijving van de grondslagen wordt verwezen naar pagina 99 tot en met 118 van het 2008 Annual Report van ABN AMRO Holding N.V.

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

De pro forma winst- en verliesrekening omvat uitsluitend de resultaten uit voorgezette bedrijfsactiviteiten; de resultaten van beëindigde activiteiten zijn niet weergegeven, omdat deze resultaten betrekking hebben op bedrijfsonderdelen die geen deel meer uitmaken van de ABN AMRO groep.

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

Pro forma vennootschappelijke winst- en verliesrekening ABN AMRO Bank N.V. over het jaar eindigend per 31 december 2008

Niet gecontroleerd <i>In miljoenen euro's</i>	ABN AMRO Bank N.V.	Overdrachten en kapitaalacties*	Splitsing Nederland	Pro-Forma ABN AMRO Bank N.V. na Splitsing Nederland	Splitsing België	Pro-Forma ABN AMRO Bank N.V.
Rente	4.383	-75	-2.392	1.915	-38	1.878
Resultaat uit geconsolideerde deelnemingen	-509	-40	-234	-783	23	-760
Provisie	1.546	-38	-776	732	-18	714
Handelsresultaat	-9.765	-17	-100	-9.882	-2	-9.884
Resultaat uit financiële transacties	-564	0	-194	-759	0	-759
Overige operationele baten	170	0	-39	131	0	131
Totaal operationele baten	-4.740	-170	-3.735	-8.645	-35	-8.680
Operationele bedrijfslasten	7.888	-87	-2.677	5.125	-51	5.074
Kredietvoorzieningen	3.169	-1	-653	2.514	-10	2.504
Bedrijfsresultaat voor belastingen	-15.797	-83	-405	-16.284	26	-16.258
Belastingen	-2.757	-2	-38	-2.796	1	-2.795
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	-13.040	-81	-367	-13.488	25	-13.463

* Kapitaalacties hebben geen effect op de winst- en verliesrekening

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

Pro forma vennoetschappelijke balans ABN AMRO Bank N.V. per 30 juni 2009

Niet gecontroleerd	ABN AMRO Bank N.V.	Overdrachten en kapitaalacties	Splitsing Nederland	Pro-Forma ABN AMRO Bank N.V. na Splitsing Nederland	Splitsing België	Pro-Forma ABN AMRO Bank N.V.
<i>In miljoenen euro's</i>						
ACTIVA						
Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken	17.652	800	-7.209	11.242	-1	11.241
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	93.976	-40	-200	93.736	0	93.736
Financiële beleggingen	104.993	0	-48.394	56.599	-5	56.594
Kredieten en vorderingen bankiers	154.134	-9.248	-96.268	48.618	-26	48.592
Kredieten en vorderingen private en publieke sector	155.474	-1.726	-63.067	90.681	-1.314	89.367
Deelnemingen met invloed	8.675	-2.629	-462	5.584	-36	5.549
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	1.273	-1	-1.134	138	-4	134
Goodwill en overige immateriële activa	438	-1	-132	305	-22	283
Activa van bedrijfssonderdelen aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0	0
Overlopende activa	3.096	-12	-954	2.130	-7	2.123
Belastingvorderingen	6.279	-13	-495	5.772	-12	5.760
Overige activa	5.202	-165	-521	4.515	-29	4.486
TOTAAL ACTIVA	551.191	-13.035	-218.836	319.320	-1.456	317.864
PASSIVA						
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	76.861	-24	-137	76.699	0	76.699
Verplichtingen bankiers	149.832	3.224	-68.521	84.534	972	85.507
Verplichtingen private en publieke sector	211.818	-7.950	-117.045	86.823	-2.327	84.496
Uitgegeven schuldbewijzen	67.931	0	-15.871	52.061	0	52.061
Voorzieningen	986	-5	-263	717	-9	708
Verplichtingen van bedrijfssonderdelen aangehouden voor verkoop	0	0	0	0	0	0
Overlopende passiva	4.529	-43	-1.677	2.810	-30	2.780
Belastingverplichtingen	180	-9	-40	132	0	132
Overige verplichtingen	16.008	-200	-8.089	7.719	-48	7.671
Achtergestelde schulden	9.796	800	-5.273	5.324	0	5.324
TOTAAL VERPLICHTINGEN	537.940	-4.207	-216.916	316.818	-1.441	315.377
EIGEN VERMOGEN	13.250	-8.828	-1.920	2.502	-15	2.487
TOTAAL PASSIVA	551.191	-13.035	-218.836	319.320	-1.456	317.864
Garanties en overige verplichtingen	21.747	-1.038	-4.532	16.177	-8	16.169
Onherroepelijke kredietfaciliteiten	49.298	-856	-4.154	44.288	-103	44.185
Naar risico gewogen activa	165.437	-48.709	-45.687	71.040	-1.428	69.612

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

Pro forma venootschappelijk overzicht eigen vermogen ABN AMRO Bank N.V. per 30 juni 2009

Niet gecontroleerd <i>In miljoenen euro's</i>	ABN AMRO Bank N.V.	Overdrachten en kapitaalacties	Splitsing Nederland	Pro-Forma ABN AMRO Bank N.V. na Splitsing Nederland	Splitsing België	Pro-Forma ABN AMRO Bank N.V.
Niet-uitkeerbare reserves						
Software (intern ontwikkeld)	277	-1	-51	225	0	225
Niet gerealiseerde winsten op activa beschikbaar voor verkoop	415	-38	-53	324	-1	323
Niet gerealiseerde winsten kasstroomhedges	0	0	0	0	0	0
Niet gerealiseerde winsten valuta omrekenverschillen	218	-2	1	218	0	218
Reserve aandelen	10	0	-10	0	0	0
Reserve winst deelnemingen	550	0	-143	407	0	407
	1.470	-40	-256	1.174	-1	1.173
Uitkeerbare reserves	10.630	-8.788	-1.665	178	-14	164
Aandelenkapitaal	1.150	0	0	1.150	0	1.150
Eigen vermogen	13.250	-8.828	-1.920	2.502	-15	2.487
Aantal aandelen	255.572.503					
Intrinsieke waarde per aandeel (in euro's)	0					
Nominale waarde per aandeel (in euro's)	4,50					
Aandelenkapitaal (in euro's)	1.150.076.264					

Toelichting op de pro forma financiële informatie ABN AMRO Bank N.V.

1 Overdrachten

De kolom "Overdrachten en kapitaalacties" toont de gevolgen van de overdracht van bepaalde dochtermaatschappijen (of bedrijfsonderdelen) en kantoren, met inbegrip van bepaalde bedrijfsactiviteiten van Private Clients en de International Diamonds & Jewellery Group, van ABN AMRO Bank N.V. naar ABN AMRO II N.V. Deze overdracht is onderdeel van de herstructurering die plaatsvindt vóór de datum van de juridische splitsing van vrijwel alle door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen in ABN AMRO Bank N.V.

Vóór de Splitsing Nederland en de Splitsing België zullen de geselecteerde dochtermaatschappijen van ABN AMRO Bank N.V. worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V. De overdracht van deze dochtermaatschappijen aan ABN AMRO II N.V. geschiedt tegen de intrinsieke waarde in ruil voor promessen die door ABN AMRO Bank N.V. aan ABN AMRO Holding N.V. in natura worden uitgekeerd vóór de datum van de juridische splitsing van ABN AMRO Bank N.V. De tegenwaarde in eigen vermogen zal door ABN AMRO Holding N.V. in ABN AMRO II N.V. worden geïnvesteerd in overeenstemming met de waarderingsgrondslagen van ABN AMRO Holding N.V. inzake transacties onder gezamenlijke zeggenschap. De transacties hebben betrekking op ABN AMRO Private Clients Holding B.V., inclusief het merendeel van de internationale Private Clients activiteiten die zijn ondergebracht bij dochtermaatschappijen van ABN AMRO Bank N.V., New HBU II N.V., Delta Lloyd ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. inclusief de joint venture met Delta Lloyd en Amstel Lease Maatschappij N.V.

Wat New HBU II N.V. betreft, wordt als alternatief, in plaats van de verkoop en levering van de aandelen in de vennootschap, overwogen om New HBU II N.V. juridisch te fuseren in ABN AMRO Bank N.V. Voorts wordt overwogen om voorafgaand aan deze fusie, de economische gerechtigheid tot haar gehele onderneming of het belang van ABN AMRO Bank daarin, te verkopen en over te dragen aan ABN AMRO II N.V. in ruil voor schulderkenning en vervolgens deze vordering uit te keren aan ABN AMRO Holding N.V. voorafgaand aan de effectuering van de splitsing. Deze alternatieve herstructurering van New HBU II N.V. wordt overwogen om een eventueel later verkoopproces in het kader van de eisen van de Europese Commissie te vergemakkelijken. Deze alternatieve structurering is niet weergegeven in de pro forma financiële informatie.

2 Kapitaalacties

Op 2 juli 2009 heeft de Tweede Kamer de plannen van het Ministerie van Financiën goedgekeurd om een door ABN AMRO Bank N.V. uit te geven Mandatory Convertible Tier-1 Security (MCS) met een omvang van EUR 800 miljoen aan te kopen. ABN AMRO Bank N.V. heeft deze MCS op 31 juli 2009 uitgegeven. Op het moment van de overdracht van ABN AMRO II N.V. uit ABN AMRO Holding N.V., zal de MCS verplicht worden geconverteerd in aandelenkapitaal van ABN AMRO II N.V.

De couponrente op de Mandatory Convertible Tier-1 Security bedraagt 10%. ABN AMRO Bank N.V. kan de betaling van couponrente op elk moment opschorten. Indien ABN AMRO Bank N.V. niet voldoet aan de minimum solvabiliteitseisen zoals vastgesteld door De Nederlandsche Bank, moeten de couponbetalingen worden opgeschort.

Verder heeft de Tweede Kamer op 2 juli 2009 goedgekeurd dat het Ministerie van Financiën een Credit Default Swap-overeenkomst aangaat met ABN AMRO Bank N.V. Deze overeenkomst is op 31 juli 2009 ondertekend en op 31 augustus 2009 ingegaan. ABN AMRO Bank N.V. heeft door middel van deze regeling tegen een vergoeding van 51,5 basispunten per jaar kredietbescherming gekocht op een woninghypotheekportefeuille (eigen productie) met een waarde van thans EUR 34,5 miljard. Op grond van deze overeenkomst zullen verliezen op basis van pari passu worden verdeeld tussen ABN AMRO Bank N.V. voor 5% en de Nederlandse staat voor 95%, met een "first loss" van 20 basispunten per jaar voor

ABN AMRO Bank N.V. Door de credit default swap worden de naar risico gewogen activa van ABN AMRO Bank N.V. met EUR 19 miljard verminderd.

Indien nodig om te voldoen aan de solvabiliteitsratio's zoals vastgesteld door De Nederlandsche Bank, zal ABN AMRO Holding N.V. een verdere kapitaalinjectie doen in ABN AMRO Bank N.V.

De effecten van bovenstaande kapitaalacties op ABN AMRO Bank N.V. worden weergegeven in de pro forma financiële informatie onder "Overdrachten en kapitaalacties".

3 Garantie van ABN AMRO II N.V.

Na de overdracht van de geselecteerde dochtermaatschappijen (of bedrijfsonderdelen) in het kader van de structurering van de splitsingstransactie, gaat ABN AMRO Bank N.V. een garantieovereenkomst aan met ABN AMRO II N.V. om activa ter waarde van ongeveer EUR 15 miljard te garanderen. Deze transactie heeft een positief effect gelijk aan een bedrag van EUR 1,1 miljard Tier 1 vermogen voor ABN AMRO Bank N.V. en een negatief effect gelijk aan EUR 1,4 miljard Tier 1 vermogen voor ABN AMRO II N.V. Doel van deze transactie is te waarborgen dat ABN AMRO Bank N.V. na de onder 1) omschreven overdracht van dochtermaatschappijen en vóór de datum van de juridische splitsing voldoende gekapitaliseerd blijft.

Het effect van deze garantie op ABN AMRO Bank N.V. wordt eveneens weergegeven in de pro forma financiële informatie onder "Overdrachten en kapitaalacties".

4 Dividendvoorstel

Onder voorbehoud van goedkeuring door de toezichthoudende autoriteiten heeft de Raad van Bestuur van ABN AMRO Bank N.V., met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een voorstel gedaan tot uitkering van een dividend van EUR 6,5 miljard aan ABN AMRO Holding N.V. Dit zal ABN AMRO Holding N.V. in staat stellen een dividend van EUR 6,5 miljard uit te keren aan RFS Holdings B.V. voor de teruggave van kapitaal aan haar aandeelhouder Banco Santander S.A. in verband met de gerealiseerde opbrengst van de verkoop in 2008 van de door Santander verworven bedrijfsonderdelen. Het effect van de goedgekeurde dividenduitkering is weergegeven in de pro forma financiële informatie onder "Overdrachten en kapitaalacties".

5 Splitsing Nederland

Nagenoeg alle Nederlandse delen van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen zullen overgaan naar ABN AMRO II N.V. als onderdeel van een juridische splitsing (met uitzondering van de overdracht van de vier dochtermaatschappijen (of bedrijfsonderdelen) zoals hierboven genoemd onder punt 1 Overdrachten).

Voor zover het juridische eigendom van activa, verplichtingen, rechten, plichten of rechtsbetrekkingen, als weergegeven in de beschrijving aangehecht aan het splitsingsvoorstel, niet door middel van een juridische splitsing naar ABN AMRO II N.V. overgaat, vanwege toepasselijk recht of contractuele beperkingen, zal het economische eigendom van die activa, verplichtingen, rechten, plichten en rechtsbetrekkingen in het kader van de juridische splitsing zoveel mogelijk overgaan naar ABN AMRO II N.V. De effecten van de juridische splitsing en de overdracht van het economische eigendom op de financiële cijfers worden weergegeven als "Splitsing Nederland".

6 Pro forma ABN AMRO Bank N.V. na Splitsing Nederland

Deze pro forma financiële informatie omvat de financiële cijfers van ABN AMRO Bank N.V. na de gevolgen van overdrachten, kapitaalacties en de Splitsing Nederland maar vóór de Splitsing België, inclusief de gevolgen van intra-groep eliminatie.

De winst- en verliesrekening over 2008 van ABN AMRO Bank N.V. bevat resultaten die voortvloeien uit de transitie van ABN AMRO Holding N.V. en die zich naar verwachting in de toekomst niet zullen herhalen. Voor een analyse van de resultaten over 2008 van ABN AMRO Holding N.V. wordt verwezen naar hoofdstuk 2 'Operating Review' van het 2008 Annual Report van ABN AMRO Holding N.V. De pro forma winst- en verliesrekening is niet gecorrigeerd voor de effecten van eenmalige posten.

7 Splitsing België

De juridische splitsing van de Belgische activiteiten van Private Clients en de International Diamonds & Jewellery Group wordt uitgevoerd in een afzonderlijk splitsingsproces overeenkomstig Nederlands recht, met afzonderlijke juridische documentatie. Deze splitsing wordt na de splitsing van het Nederlandse deel uitgevoerd. De gevolgen van deze juridische splitsing voor de financiële cijfers worden weergegeven als "Splitsing België" en omvatten een kapitaalinjectie van EUR 15 miljoen in het Belgische onderdeel.

8 Pro forma ABN AMRO Bank N.V.

De pro forma financiële informatie omvat de financiële cijfers van ABN AMRO Bank N.V. na de effecten van overdrachten, kapitaalacties en beide juridische splitsingstransacties, inclusief de effecten van intra-groep eliminatie.

Aanvullende informatie ABN AMRO Bank N.V.

Wederzijdse aansprakelijkheid

Krachtens artikel 2:334t van het Burgerlijk Wetboek zal ABN AMRO Bank N.V., na de juridische splitsing, aansprakelijk blijven jegens de schuldeisers die zijn overgegaan van ABN AMRO Bank N.V. naar ABN AMRO II N.V. voor het geval ABN AMRO II N.V. niet aan haar verplichtingen jegens die schuldeisers kan voldoen.

De aansprakelijkheid heeft uitsluitend betrekking op reeds bestaande verplichtingen per de datum van de juridische splitsing. De aansprakelijkheid zal bij aflossing van de verplichting ophouden te bestaan. De aansprakelijkheid van ABN AMRO Bank N.V. jegens schuldeisers wordt beperkt tot het eigen vermogen ten tijde van de juridische splitsing, dat volgens de pro forma financiële informatie EUR 2.487 miljoen bedraagt.

ABN AMRO Bank N.V. heeft regelingen getroffen om de aansprakelijkheidsrisico's jegens crediteuren die van ABN AMRO Bank N.V. zijn overgegaan naar ABN AMRO II N.V., te beperken. ABN AMRO Bank N.V. zal het toetsingsvermogen aanhouden dat voor het restrisico met De Nederlandsche Bank is afgesproken.

Eveneens krachtens artikel 2:334t van het Burgerlijk Wetboek is ABN AMRO Bank N.V. onder bepaalde omstandigheden aansprakelijk jegens de crediteuren die op 7 augustus 2008 overgedragen zijn van ABN AMRO Bank N.V. naar New HBU II N.V. Op 30 juni 2009 bedroeg deze aansprakelijkheid ongeveer EUR 1,9 miljard. De alternatieve structurering van New HBU II N.V. zoals beschreven onder punt 1 zou deze aansprakelijkheid kunnen elimineren.

RBS Asset Protection Scheme

Het Britse ministerie van Financiën is voornemens een overeenkomst aan te gaan met The Royal Bank of Scotland Plc voor het garanderen van verliezen op specifieke door RBS verworven activa van de ABN AMRO groep. Een deel van deze activa heeft betrekking op door ABN AMRO Bank N.V. aangehouden activa die niet onder het splitsings- of overdrachtsproces vallen. De overeenkomst met het Britse ministerie van Financiën heeft echter geen gevolgen voor ABN AMRO Bank N.V. The Royal Bank of Scotland Plc is voornemens een garantieovereenkomst te sluiten met ABN AMRO Bank N.V. inzake

dezelfde specifieke activa. Het potentiële effect van deze voorgenomen garantieovereenkomst op de naar risico gewogen activa van ABN AMRO Bank N.V. is niet opgenomen in deze pro forma financiële informatie.

Entiteiten, activa en verplichtingen die buiten de splitsing vallen

Na de overdrachten, de Splitsing Nederland en de Splitsing België blijft ABN AMRO Bank N.V. activa en verplichtingen houden die nog niet zijn toegewezen aan of opgedeeld tussen de aandeelhouders van het consortium. Dit zijn de zogeheten "Shared Assets", waarin iedere aandeelhouder van het consortium een indirect belang heeft. De intrinsieke waarde van deze activa en verplichtingen bedraagt per 30 juni 2009 EUR 6.748 miljoen negatief. Bij de juridische splitsing wordt het kapitaal dat op de afgesplitste en overgedragen bedrijfsonderdelen betrekking heeft, afgesplitst en blijft het kapitaal met betrekking tot het belang van de Nederlandse staat in de Shared Assets in ABN AMRO Bank N.V.

Verder valt een aantal activa en passiva uit hoofde van sommige door Private Clients en de International Diamonds & Jewellery Group uitgeoefende bedrijfsactiviteiten in kantoren en dochtermaatschappijen van ABN AMRO Bank N.V. in Zuid-Afrika, India, de Verenigde Staten, Gibraltar, het Verenigd Koninkrijk en China buiten de overdrachten of de afsplitsingen. Deze zullen zo spoedig mogelijk na de effectieve splitsingsdatum overgaan naar ABN AMRO II N.V. zodra alle noodzakelijke separatieactiviteiten op technisch en toezichhoudend gebied zijn afgerond en de benodigde goedkeuringen zijn verkregen. Daarnaast zullen sommige minder belangrijke activiteiten van deze bedrijfsonderdelen worden beëindigd en derhalve niet worden overgeheveld naar ABN AMRO II N.V. De activiteiten van de International Diamonds & Jewellery Group die worden uitgeoefend binnen de vestiging in Japan, die in juli 2009 is overgegaan naar The Royal Bank of Scotland Plc, zullen in een later stadium worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V. De totale operationele baten over 2008 van deze entiteiten bedragen EUR 82 miljoen en hun balanstotaal per 30 juni 2009 bedraagt EUR 823 miljoen.

De activa en passiva uit hoofde van gestructureerde transacties, waarvoor de goedkeuring van een derde vereist is, maar welke niet vóór de juridische splitsing zal worden verkregen, vallen buiten de overdrachten en afsplitsingen. Deze zullen afzonderlijk worden overgedragen zodra de benodigde goedkeuringen zijn verkregen. Het economische eigendom zal echter zoveel mogelijk overgaan naar ABN AMRO II N.V. in het kader van de juridische splitsing.

ABN AMRO Bank N.V. en ABN AMRO II N.V. hebben overeenstemming bereikt ten aanzien van de principes voor de beschikbaarheid voor ABN AMRO II N.V. van zekerheidsrechten van klantrelaties die afgesplitst worden naar ABN AMRO II N.V.

Pro forma financiële informatie van de verkrijgende vennootschap ABN AMRO II N.V.

Algemeen

ABN AMRO II N.V. is een naamloze vennootschap die op 9 april 2009 naar Nederlands recht is opgericht, met statutaire zetel in Amsterdam, Nederland en hoofdvestiging aan de Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Nederland. ABN AMRO II N.V. is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 34334259.

ABN AMRO II N.V., de verkrijgende vennootschap, is een volledige dochtermaatschappij van ABN AMRO Holding N.V., die zich volledig en onvoorwaardelijk garant heeft gesteld voor de verplichtingen die door ABN AMRO II N.V. zijn aangegaan. Als gevolg van de garantie die van ABN AMRO Holding N.V. is verkregen, is ABN AMRO II N.V. ontheven van de verplichting een volledige jaarrekening op te stellen. De garantie voor ABN AMRO II N.V. zal worden ingetrokken op het moment van de juridische separatie van ABN AMRO II N.V. uit de ABN AMRO groep.

Na de overdracht van geselecteerde entiteiten aan ABN AMRO II N.V. en de Nederlandse en Belgische afsplitsing van activa en verplichtingen naar ABN AMRO II N.V., zal de naam van ABN AMRO II N.V. worden gewijzigd in ABN AMRO Bank N.V. ABN AMRO II N.V. heeft bij De Nederlandsche Bank een bankvergunning aangevraagd. De verlening van de bankvergunning wordt binnen afzienbare tijd verwacht.

Na de overdrachten en de Nederlandse en Belgische afsplitsing van activa en passiva omvat ABN AMRO II N.V. feitelijk de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen in ABN AMRO Holding N.V., die vrijwel alle activiteiten in Nederland omvatten, met uitzondering van de door RBS verworven bedrijfsonderdelen Global Markets en Global Clients in Nederland. Tevens omvat ABN AMRO II N.V. de internationale activiteiten van Private Clients en de International Diamonds & Jewellery Group. Sommige activiteiten van Private Clients en de International Diamonds & Jewellery Group die worden uitgeoefend in internationale bedrijfsonderdelen in Zuid-Afrika, India, de Verenigde Staten, Gibraltar, het Verenigd Koninkrijk en China, zullen zo spoedig mogelijk na de effectieve splitsingsdatum worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V. nadat alle benodigde vergunningen en goedkeuringen door toezichthouders zijn verkregen, of zullen worden beëindigd. De activiteiten van de International Diamonds & Jewellery Group die worden uitgeoefend binnen de vestiging in Japan, die in juli 2009 is overgegaan naar The Royal Bank of Scotland Plc, zullen in een later stadium worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V. Deze activiteiten zijn niet van significante betekenis.

Grondslagen voor de opstelling van de financiële informatie

Het eerste boekjaar na de oprichting is nog niet afgesloten en daarom zijn per 30 juni 2009 een tussentijdse balans en een overzicht eigen vermogen opgesteld.

De opgestelde pro forma financiële informatie omvat een pro forma winst- en verliesrekening over 2008, een pro forma balans en een pro forma overzicht eigen vermogen. Deze geven de financiële positie per 30 juni 2009 op pro forma basis weer met inbegrip van (i) het effect van de splitsing en (ii) de overige transacties die vóór de splitsing van ABN AMRO Bank N.V. zijn gepland.

De financiële positie van ABN AMRO II N.V. per 30 juni 2009 en de pro forma winst- en verliesrekening bevatten niet alle informatie die overeenkomstig de International Financial Reporting Standards (IFRS), zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board (IASB) en aanvaard binnen de Europese Unie, voor jaarrekeningen wordt vereist en bevatten ook niet alle informatie die voor tussentijdse financiële verslagen is vereist volgens IAS 34 'Tussentijdse financiële verslaggeving'.

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

Bij het opstellen van de pro forma financiële informatie zijn dezelfde grondslagen en waarderingsmethoden gehanteerd als in de geconsolideerde jaarrekening van ABN AMRO Holding N.V. over het jaar eindigend per 31 december 2008. Hierin is de financiële informatie van ABN AMRO Bank N.V. op volledig geconsolideerde basis opgenomen. Voor een beschrijving van de grondslagen wordt verwezen naar pagina 99 tot en met 118 van het 2008 Annual Report van ABN AMRO Holding N.V.

De pro forma winst- en verliesrekening omvat uitsluitend de resultaten uit voorgezette bedrijfsactiviteiten; de resultaten van beëindigde activiteiten zijn niet weergegeven, omdat deze resultaten betrekking hebben op bedrijfsonderdelen die geen deel meer uitmaken van de ABN AMRO groep.

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

Pro forma vennootschappelijke winst- en verliesrekening ABN AMRO II N.V. over het jaar eindigend per 31 december 2008

Niet gecontroleerd <i>In miljoenen euro's</i>	Pro-Forma ABN AMRO II N.V.*	Overdrachten en kapitaalacties**	Splitsing Nederland	Pro-Forma ABN AMRO II N.V. na Splitsing Nederland	Splitsing België	Pro-Forma ABN AMRO II N.V.
Rente	0	75	2.392	2.467	38	2.505
Resultaat uit geconsolideerde deelnemingen	0	40	234	274	-23	251
Provisie	0	38	776	815	18	833
Handelsresultaat	0	17	100	117	2	119
Resultaat uit financiële transacties	0	0	194	194	0	194
Overige operationele baten	0	0	39	39	0	39
Totaal operationele baten	0	170	3.735	3.905	35	3.940
Operationele bedrijfslasten	0	87	2.677	2.763	51	2.814
Kredietvoorzieningen	0	1	653	655	10	665
Bedrijfsresultaat voor belastingen	0	83	405	487	-26	461
Belastingen	0	2	38	39	-1	39
Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	0	81	367	448	-25	422

* ABN AMRO II N.V. is op 9 april 2009 opgericht. Er wordt naar de openingsbalans in bijlage I verwezen

** Kapitaalacties hebben geen effect op de winst- en verliesrekening

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

Pro forma vennootschappelijke balans ABN AMRO II N.V. per 30 juni 2009

Niet gecontroleerd In miljoenen euro's	Pro-Forma ABN AMRO II N.V.	Overdrachten en kapitaalacties	Splitsing Nederland	Pro-Forma ABN AMRO II N.V. na Splitsing Nederland	Splitsing België	Pro-Forma ABN AMRO II N.V.
ACTIVA						
Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken	0,045	0	7.209	7.209	1	7.210
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	-	40	200	240	0	240
Financiële beleggingen	-	0	48.394	48.394	5	48.399
Kredieten en vorderingen bankiers	-	2.048	96.268	98.316	26	98.342
Kredieten en vorderingen private en publieke sector	-	1.726	63.067	64.793	1.314	66.107
Deelnemingen met invloed	-	2.629	462	3.091	36	3.127
Onroerende zaken en bedrijfsmiddelen	-	1	1.134	1.135	4	1.139
Goodwill en overige immateriële activa	-	1	132	132	22	154
Activa van bedrijfsonderdelen aangehouden voor verkoop	-	0	0	0	0	0
Overlopende activa	-	12	954	966	7	973
Belastingvorderingen	-	13	495	508	12	519
Overige activa	-	165	521	687	29	716
TOTAAL ACTIVA	0,045	6.635	218.836	225.471	1.456	226.927
PASSIVA						
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	-	24	137	162	0	162
Verplichtingen bankiers	-	-4.224	68.521	64.297	-972	63.325
Verplichtingen private en publieke sector	-	7.950	117.045	124.995	2.327	127.322
Uitgegeven schuldbewijzen	-	0	15.871	15.871	0	15.871
Voorzieningen	-	5	263	268	9	277
Verplichtingen van bedrijfsonderdelen aangehouden voor verkoop	-	0	0	0	0	0
Overlopende passiva	-	43	1.677	1.719	30	1.749
Belastingverplichtingen	-	9	40	48	0	48
Overige verplichtingen	-	200	8.089	8.289	48	8.337
Achtergestelde schulden	-	0	5.273	5.273	0	5.273
TOTAAL VERPLICHTINGEN	0	4.007	216.916	220.923	1.441	222.364
EIGEN VERMOGEN	0,045	2.628	1.920	4.548	15	4.563
TOTAAL PASSIVA	0,045	6.635	218.836	225.471	1.456	226.927
Garanties en overige verplichtingen	0	1.038	4.532	5.570	8	5.578
Onherroepelijke kredietfaciliteiten	0	856	4.154	5.010	103	5.113
Naar risico gewogen activa	0	32.709	42.687	75.397	1.428	76.825

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

Pro forma venootschappelijk overzicht eigen vermogen ABN AMRO II N.V. per 30 juni 2009

Niet gecontroleerd <i>In miljoenen euro's</i>	ABN AMRO II N.V.	Overdrachten en kapitaalacties	Splitsing Nederland	Pro-Forma ABN AMRO II N.V. na Splitsing Nederland	Splitsing België	Pro-Forma ABN AMRO II N.V.
Niet-uitkeerbare reserves						
Software (intern ontwikkeld)	-	1	51	52	0	52
Niet gerealiseerde winsten op activa beschikbaar voor verkoop	-	38	53	91	1	92
Niet gerealiseerde winsten kasstroomhedges	-	0	0	0	0	0
Niet gerealiseerde winsten valuta omrekenverschillen	-	2	-1	0	0	0
Reserve aandelen	-	0	10	10	0	10
Reserve winst deelnemingen	-	0	143	143	0	143
	-	40	256	296	1	297
Uitkeerbare reserves	-	2.588	1.165	3.753	14	3.766
Aandelenkapitaal	0,045	0	500	500	0	500
Eigen vermogen	0,045	2.628	1.920	4.548	15	4.563

Toelichting op de pro forma financiële informatie ABN AMRO II N.V.

1 Overdrachten

De kolom “Overdrachten en kapitaalacties” toont de gevolgen van de overdracht van bepaalde dochtermaatschappijen (of bedrijfsonderdelen) en kantoren met inbegrip van bepaalde bedrijfsactiviteiten van Private Clients en de International Diamonds & Jewellery Group van ABN AMRO Bank N.V. aan ABN AMRO II N.V. Deze overdracht is onderdeel van de herstructurering die plaatsvindt vóór de datum van de juridische splitsing van vrijwel alle door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen in ABN AMRO II N.V.

Vóór de Splitsing Nederland en de Splitsing België zullen geselecteerde dochtermaatschappijen van ABN AMRO Bank N.V. worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V. De overdracht van deze dochtermaatschappijen aan ABN AMRO II N.V. geschiedt tegen de intrinsieke waarde in ruil voor promessen die vervolgens in natura door ABN AMRO Bank N.V. aan ABN AMRO Holding N.V. voor splitsing worden uitgekeerd. De tegenwaarde in eigen vermogen zal door ABN AMRO Holding N.V. in ABN AMRO II N.V. worden geïnvesteerd in overeenstemming met de waarderingsgrondslagen van ABN AMRO Holding N.V. inzake transacties onder gezamenlijke zeggenschap. De transacties hebben betrekking op ABN AMRO Private Clients Holding B.V., inclusief het merendeel van de internationale Private Clients activiteiten die zijn ondergebracht bij dochtermaatschappijen van ABN AMRO Bank N.V., New HBU II N.V., Delta Lloyd ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. inclusief de joint venture met Delta Lloyd en Amstel Lease Maatschappij N.V.

Wat New HBU II N.V. betreft, wordt als alternatief, in plaats van de verkoop en levering van de aandelen in de vennootschap, overwogen om New HBU II N.V. juridisch te fuseren in ABN AMRO Bank N.V. Voorts wordt overwogen om voorafgaand aan deze fusie, de economische gerechtigdheid tot haar gehele onderneming of het belang van ABN AMRO Bank daarin, te verkopen en over te dragen aan ABN AMRO II N.V. in ruil voor schulderkenning en vervolgens deze vordering uit te keren aan ABN AMRO Holding N.V. voorafgaand aan de splitsing. Deze alternatieve herstructurering van New HBU II N.V. wordt overwogen om een eventueel later verkoopproces in het kader van de eisen van de Europese Commissie te vergemakkelijken. Deze alternatieve structurering is niet weergegeven in de pro forma financiële informatie.

2 Kapitaalacties

Op 2 juli 2009 heeft de Tweede Kamer de plannen van het Ministerie van Financiën goedgekeurd om een door ABN AMRO Bank N.V. uit te geven Mandatory Convertible Tier-1 Security (MCS) met een omvang van EUR 800 miljoen aan te kopen. ABN AMRO Bank N.V. heeft deze MCS op 31 juli 2009 uitgegeven. Op het moment van overdracht van ABN AMRO II N.V. uit ABN AMRO Holding N.V., zal de MCS verplicht worden geconverteerd in aandelenkapitaal van ABN AMRO II N.V.

De couponrente op de Mandatory Convertible Tier-1 Security bedraagt 10%. ABN AMRO Bank N.V. kan de betaling van couponrente op elk moment opschorten. Indien ABN AMRO Bank N.V. niet voldoet aan de minimum solvabiliteitseisen zoals vastgesteld door De Nederlandsche Bank, moeten de couponbetalingen worden opgeschort.

Verder heeft de Tweede Kamer op 2 juli 2009 goedgekeurd dat het Ministerie van Financiën een Credit Default Swap-overeenkomst aangaat met ABN AMRO Bank N.V. Deze overeenkomst is op 31 juli 2009 ondertekend en op 31 augustus 2009 ingegaan. ABN AMRO Bank N.V. heeft door middel van deze regeling tegen een vergoeding van 51,5 basispunten per jaar kredietbescherming gekocht op een woninghypotheekportefeuille (eigen productie) met een waarde van thans EUR 34,5 miljard. Op grond van deze overeenkomst zullen verliezen op basis van pari passu worden verdeeld tussen ABN AMRO Bank N.V. voor 5% en de Nederlandse staat voor 95%, met een “first loss” van 20 basispunten per jaar voor ABN AMRO Bank N.V. Door de credit default swap worden de naar risico gewogen activa van ABN AMRO Bank N.V. met EUR 19 miljard verminderd.

3 Garantie aan ABN AMRO Bank N.V.

Na de overdracht van de geselecteerde dochtermaatschappijen in het kader van de structurering van de splitsingstransactie, gaat ABN AMRO II N.V. een garantieovereenkomst aan met ABN AMRO Bank N.V. om activa ter waarde van ongeveer EUR 15 miljard te garanderen. Deze transactie heeft een positief effect gelijk aan een bedrag van EUR 1,1 miljard Tier 1 vermogen voor ABN AMRO Bank N.V. en een negatief effect gelijk aan EUR 1,4 miljard Tier 1 vermogen voor ABN AMRO II N.V.

Het effect van deze garantie op ABN AMRO II N.V. wordt weergegeven in de pro forma financiële informatie onder "Overdrachten en kapitaalacties".

4 Splitsing Nederland

Nagenoeg alle Nederlandse delen van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen zullen worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V. als onderdeel van een juridische splitsing (met uitzondering van de overdracht van de vier dochtermaatschappijen (of bedrijfsonderdelen) zoals hierboven genoemd onder punt 1 Overdrachten). Voor zover het juridische eigendom van activa, verplichtingen, rechten, plichten of rechtsbetrekkingen, zoals weergegeven in de beschrijving aangehecht aan het splitsingsvoorstel, niet naar ABN AMRO II N.V. overgaat door middel van een juridische splitsing, vanwege toepasselijk recht of contractuele beperkingen, zal het economische eigendom van die activa, verplichtingen, rechten, plichten en rechtsbetrekkingen in het kader van de juridische splitsing zoveel mogelijk overgaan naar ABN AMRO II N.V. De effecten van de juridische splitsing en de overdracht van het economische eigendom op de financiële cijfers worden weergegeven als "Splitsing Nederland".

5 Pro forma ABN AMRO II N.V. na de Splitsing Nederland

Deze pro forma financiële informatie omvat de financiële cijfers van ABN AMRO II N.V. na de gevolgen van overdrachten, kapitaalacties en de Splitsing Nederland maar vóór de Splitsing België, inclusief de gevolgen van intra-groep eliminatie.

De winst- en verliesrekening over 2008 van ABN AMRO Bank N.V. bevat resultaten die voortvloeien uit de transitie van de ABN AMRO groep en die zich naar verwachting in de toekomst niet zullen herhalen. Voor een analyse van de resultaten over 2008 van de ABN AMRO groep wordt verwezen naar hoofdstuk 2 'Operating Review' van het 2008 Annual Report van de ABN AMRO groep. De pro forma winst- en verliesrekening is niet gecorrigeerd voor de effecten van deze eenmalige posten.

6 Splitsing België

De juridische splitsing van de door de Nederlandse staat verworven Belgische bedrijfsonderdelen wordt uitgevoerd in een afzonderlijk splitsingsproces, met afzonderlijke juridische documentatie. Deze splitsing wordt na de splitsing van het Nederlandse deel uitgevoerd. De gevolgen van deze juridische splitsing voor de financiële cijfers worden weergegeven als "Splitsing België" en omvatten een kapitaalinjectie van EUR 15 miljoen in het Belgische onderdeel.

7 Pro forma ABN AMRO II N.V.

De pro forma financiële informatie omvat de financiële cijfers van ABN AMRO II N.V. na de effecten van overdrachten, kapitaalacties en beide juridische splitsingstransacties, inclusief de effecten van intra-groep eliminatie.

8 Aandelenkapitaal

Het uitstaand maatschappelijk en geplaatst aandelenkapitaal van ABN AMRO II N.V. bestaat op de oprichtingsdatum van 9 april 2009 uit 45 aandelen van elk EUR 1.000 nominaal.

Op het moment van de juridische splitsing wordt het uitstaand maatschappelijk aandelenkapitaal verhoogd naar 2 miljard aandelen van elk EUR 1 nominaal.

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

In ruil voor de intrinsieke waarde van de Splitsing Nederland van EUR 1.920 miljoen zullen 499.954.999 aandelen door ABN AMRO II N.V. worden toegewezen.

In ruil voor de intrinsieke waarde van de Splitsing België van EUR 15 miljoen, zal 1 aandeel door ABN AMRO II N.V. worden uitgegeven.

Om verder invulling te geven aan de overdracht van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen naar ABN AMRO II N.V. wordt een tweede juridische splitsing overwogen te effectueren bij of na juridische separatie. Deze juridische splitsing betreft de afsplitsing van ABN AMRO Holding N.V. naar ABN AMRO II N.V. van een bedrag in contanten en een eventuele verplichting krachtens artikel 2:403, lid 1 sub f van het Burgerlijk Wetboek, met inbegrip van de resterende verplichtingen zoals bedoeld in artikel 2:404 van het Burgerlijk Wetboek, voor zover het verplichtingen betreft die ontstaan uit juridische handelingen van ABN AMRO II N.V., de afgesplitste en overgedragen dochtermaatschappijen en ABN AMRO Bank N.V. voor zover het de afsplitsing naar ABN AMRO II betreft krachtens deze splitsing.

Aanvullende informatie ABN AMRO II N.V.

Wederzijdse aansprakelijkheid

Krachtens artikel 2:334t van het Burgerlijk Wetboek zal ABN AMRO II N.V., na de juridische splitsing, aansprakelijk blijven jegens de schuldeisers van ABN AMRO Bank N.V. die in ABN AMRO Bank N.V. achterblijven voor het geval ABN AMRO Bank N.V. niet aan haar verplichtingen jegens die schuldeisers kan voldoen.

De aansprakelijkheid heeft uitsluitend betrekking op reeds bestaande verplichtingen per de datum van de juridische splitsing. De aansprakelijkheid zal bij aflossing van de verplichting ophouden te bestaan. De aansprakelijkheid van ABN AMRO II N.V. jegens schuldeisers wordt beperkt tot het eigen vermogen dat bij de juridische splitsing wordt verworven. Volgens de pro forma financiële informatie betreft dit een bedrag van EUR 1.935 miljoen.

ABN AMRO II N.V. heeft regelingen getroffen om de aansprakelijkheidsrisico's jegens crediteuren die bij ABN AMRO Bank N.V. blijven, te beperken. ABN AMRO II N.V. zal het toetsingsvermogen aanhouden dat voor het restrisico met De Nederlandsche Bank is afgesproken.

Eveneens krachtens artikel 2:334t van het Burgerlijk Wetboek is New HBU N.V. onder bepaalde omstandigheden aansprakelijk jegens de crediteuren van ABN AMRO Bank N.V. als gevolg van de afsplitsing van ABN AMRO Bank N.V. naar New HBU II N.V. op 7 augustus 2008. Op 30 juni 2009 bedroeg deze aansprakelijkheid ongeveer EUR 0,9 miljard. De alternatieve structurering van New HBU II N.V. zoals beschreven onder punt 1 zou deze aansprakelijkheid kunnen elimineren.

Entiteiten, activa en verplichtingen die buiten de splitsing vallen

Een aantal activa en verplichtingen uit hoofde van sommige door Private Clients en de International Diamonds & Jewellery Group uitgeoefende bedrijfsactiviteiten in kantoren en dochtermaatschappijen van ABN AMRO Bank N.V. in Zuid-Afrika, India, de Verenigde Staten, Gibraltar, het Verenigd Koninkrijk en China valt buiten de overdrachten en de afsplitsingen. Deze zullen zo spoedig mogelijk na de effectieve splitsingsdatum overgaan naar ABN AMRO II N.V. zodra alle separatieactiviteiten op technisch en toezichthoudend gebied zijn afgerond en de benodigde goedkeuringen zijn verkregen. Daarnaast zullen sommige minder belangrijke activiteiten van deze bedrijfsonderdelen worden beëindigd en derhalve niet worden overgeheveld naar ABN AMRO II N.V. De activiteiten van de International Diamonds & Jewellery Group die worden uitgeoefend binnen de vestiging in Japan, die in juli 2009 is overgegaan naar The Royal Bank of Scotland Group plc, zullen in een later stadium worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V. De totale operationele baten over 2008 van deze entiteiten bedragen EUR 82 miljoen en hun balanstotaal per 30 juni 2009 bedraagt EUR 823 miljoen.

Pro forma financiële informatie met betrekking tot de splitsing van ABN AMRO Bank N.V.

De activa en verplichtingen uit hoofde van gestructureerde transacties, waarvoor de goedkeuring van een derde vereist is, maar welke niet vóór de juridische splitsing zal worden verkregen, vallen buiten de overdrachten en afsplitsingen, maar zullen afzonderlijk worden overgedragen zodra de benodigde goedkeuringen zijn verkregen. Het economische eigendom zal echter in het kader van de juridische splitsing zoveel mogelijk worden overgedragen aan ABN AMRO II N.V.

ABN AMRO Bank N.V. en ABN AMRO II N.V. hebben overeenstemming bereikt ten aanzien van de principes voor de beschikbaarheid voor ABN AMRO II N.V. van zekerheidsrechten van klantrelaties die afgesplitst worden naar ABN AMRO II N.V.

BIJLAGES

- I Openingsbalans ABN AMRO II N.V. per 9 april 2009
- II Beknopte vennootschappelijke jaarrekening ABN AMRO Bank N.V. over 2008, 2007 en 2006

BIJLAGE I Openingsbalans ABN AMRO II N.V. per 9 april 2009

Openingsbalans ABN AMRO II N.V. per 9 april 2009

Bedragen in euro's

Niet door de externe accountant gecontroleerd

Activa

Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken 45.000

Totaal activa

 45.000

Verplichtingen -

Eigen vermogen

Aandelenkapitaal 45.000

Agioreserve -

Ingehouden winst -

Eigen vermogen

 45.000

Totaal passiva

 45.000

BIJLAGE II Beknopte vennootschappelijke jaarrekening over 2008

De beknopte vennootschappelijke jaarrekening betreft de geautoriseerde Engelse versie. Een Nederlandstalige versie is niet beschikbaar.

ABN AMRO Bank N.V.

Abbreviated Financial Statements 2008

Table of contents

Management's report on the abbreviated financial statements	3
Basis of Presentation	4
Company Income Statement	5
Company Balance Sheet	6
Auditor's Report	7

Management's report on the abbreviated financial statements

The Managing Board certifies that, to the best of their knowledge:

- (i) the abbreviated financial statements give a true and fair view, in all material respects, of the assets, liabilities, financial position and profit and loss of ABN AMRO Bank N.V.

Amsterdam, 28 April 2009

Gerrit Zalm
Chairman of the Managing Board

David Cole
Chief Financial Officer

Basis of presentation

On the basis of article 403 of part 9 of the Netherlands Civil Code ABN AMRO Bank N.V. is not required to publish financial statements. Only abbreviated financial statements need to be drawn up and approved by the company directors. The shareholders of ABN AMRO Bank N.V. have agreed to this in a declaration of consent, dated 28 April 2009 and filed with the Chamber of Commerce in Amsterdam. Furthermore a statement of liability by the parent company (ABN AMRO Holding N.V.) is filed with the Chamber of Commerce in Amsterdam. The assets and liabilities and the income statement of ABN AMRO Bank N.V. are fully consolidated in the 2008 consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V., which are included in the 2008 Annual Report dated 24 March 2009.

The income statement and balance sheet as presented on the next two pages are derived from the presentation of the ABN AMRO Bank N.V. income statement and balance sheet on page 212 to 214 of the ABN AMRO Holding N.V. 2008 Annual Report, dated 24 March 2009.

The difference of EUR 9,681 million between Profit for the year in the ABN AMRO Bank N.V. Company income statement for 2008 amounting to EUR (6,101) million and the Profit for the year as per the ABN AMRO Holding N.V. Supplemental condensed consolidating statement of income 2008 amounting to EUR 3,580 million mainly relates to the gain on sale of Banco Real and other Santander acquired businesses which was recognised in ABN AMRO Holding N.V. rather than in ABN AMRO Bank N.V.

An unqualified auditor's report was provided on the 2008 consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V. included in that Annual Report.

The consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V. for the year ended 31 December 2008 are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS') as adopted by the European Union ('EU') and IFRS as issued by the International Accounting Standards Board ('IASB') and do not utilise the portfolio hedging carve out permitted by the EU. Accordingly the accounting policies applied by the Group fully comply with IFRS.

In preparing the enclosed financial information in respect of ABN AMRO Bank N.V., the same accounting principles and methods of computation are applied as in the consolidated financial statements at 31 December 2008 and for the year then ended of ABN AMRO Holding N.V. We refer to page 99 to 118 of the ABN AMRO Holding N.V. 2008 Annual Report for the description of the accounting policies.

Certain amounts in the prior periods have been reclassified to conform to the current presentation. This includes the restatement for the classification of the Banco Real and other Santander acquired businesses as discontinued operations.

ABN AMRO Bank N.V.

Company income statement for 2008

(in millions of euros)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Net interest income	4,382	3,545
Results from subsidiaries	(509)	2,151
Net commissions	1,546	2,454
Trading income	(9,765)	717
Results from financial transactions	(565)	446
Other operating income	170	293
Total operating income	<u>(4,741)</u>	<u>9,606</u>
Operating expenses	7,888	8,805
Provision loan losses	<u>3,169</u>	<u>632</u>
Operating profit before tax	(15,798)	169
Taxes	(2,757)	(649)
Discontinued operations	<u>6,940</u>	<u>9,021</u>
Profit for the year	<u>(6,101)</u>	<u>9,839</u>

ABN AMRO Bank N.V.

Company balance sheet at 31 December 2008

(in millions of euros)

	<u>2008</u>	<u>2007*</u>
Assets		
Cash and balances at central banks	4,184	11,094
Financial assets held for trading	208,132	228,929
Financial investments	94,144	95,344
Loans and receivables - banks	163,197	233,217
Loans and receivables - customers	193,527	275,887
Equity accounted investments	10,097	24,116
Property and equipment	1,319	1,462
Goodwill and other intangible assets	674	883
Assets of businesses held for sale	418	4,399
Accrued income and prepaid expenses	5,499	8,818
Tax assets	4,653	2,971
Other assets	11,498	5,059
Total assets	<u>697,342</u>	<u>892,179</u>
Liabilities		
Financial liabilities held for trading	189,886	148,215
Due to banks	154,423	260,632
Due to customers	232,367	318,204
Issued debt securities	74,674	104,882
Provisions	1,113	685
Liabilities of businesses held for sale	484	-
Accrued expenses and deferred income	6,880	7,793
Tax liabilities	278	957
Other liabilities	8,964	7,683
Subordinated liabilities	11,147	11,849
Shareholders equity attributable to the parent company	17,130	31,301
Minority interests	(4)	(22)
Total liabilities and equity	<u>697,342</u>	<u>892,179</u>

* Comparative 2007 amounts have been restated to conform with current year's presentation

To the Shareholder, Supervisory Board and Managing Board of ABN AMRO Bank N.V.

Auditor's report

Introduction

We have audited whether the accompanying abbreviated financial statements of ABN AMRO Bank N.V., consisting of the balance sheet as at 31 December 2008 and income statement for the year 2008 of ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam, the Netherlands as included in this document on pages 5 and 6 are consistent, in all material respects, with the audited consolidated financial statements as included in the Annual Report of ABN AMRO Holding N.V. dated 24 March 2009 from which they have been derived. We expressed an unqualified opinion on these financial statements. Management is responsible for the preparation of the abbreviated financial statements in accordance with the accounting policies as applied in the 2008 consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V. Our responsibility is to express an opinion on these abbreviated financial statements.

Scope

We conducted our audit in accordance with Dutch law. This law requires that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the abbreviated financial statements have been derived consistently from the consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, these abbreviated financial statements have been derived consistently, in all material respects, from the consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V.

Emphasis of matter

For a better understanding of the company's financial position and results and the scope of our audit, we emphasize that the abbreviated financial statements of ABN AMRO Bank N.V. should be read in conjunction with the unabridged consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V., from which the abbreviated financial statements of ABN AMRO Bank N.V. were derived and our unqualified auditors' report thereon dated 24 March 2009. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

Deloitte Accountants B.V.
Amsterdam, 28 April 2009
Signed by J.C.G.M. Buné

Appendix II Abbreviated Company financial statements for the year 2007

De beknopte vennootschappelijke jaarrekening betreft de geautoriseerde Engelse versie. Een Nederlandstalige versie is niet beschikbaar.

ABN AMRO Bank N.V.

Income statement for the year 2007 and
Balance sheet as at 31 December 2007

Table of contents

Basis of Presentation	3
Company Income Statement	4
Company Balance Sheet	5
Auditors' Report	6

Basis of presentation

According to article 403 of part 9 of the Netherlands Civil Code ABN AMRO Bank N.V. is not required to publish financial statements. Only a simplified set of financials needs to be drawn up and approved by the directors. The shareholders of ABN AMRO Bank N.V. have agreed to this in a declaration of consent. Furthermore a statement of liability by the parent company (ABN AMRO Holding N.V.) is filed with the Chamber of Commerce in Amsterdam. The assets and liabilities and the income statement of ABN AMRO Bank N.V. are fully consolidated in the consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V. The income statement and balance sheet as presented on the next two pages are derived from the presentation of the ABN AMRO Bank N.V. income statement and balance sheet on page 218 to 220 of ABN AMRO Holding N.V.'s Annual Report 2007 dated 25 March 2008.

The consolidated financial statements of ABN AMRO Holding N.V. for the year ended 31 December 2007 are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS') as adopted by the European Union ('EU') and IFRS as issued by the International Accounting Standards Board ('IASB') and do not utilise the portfolio hedging carve out permitted by the EU. Accordingly the accounting policies applied by the Group fully comply with IFRS.

In preparing this financial information, the same accounting principles and methods of computation are applied as in the consolidated financial statements at 31 December 2007 and for the year then ended of ABN AMRO Holding N.V. We refer to page 98 to 115 of ABN AMRO Holding N.V.'s Annual Report for the description of the accounting policies.

ABN AMRO Bank N.V.

Company income statement for 2007

(in millions of euros)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Net interest income	3,638	3,566
Results from subsidiaries	11,219	3,803
Net fee and commission income	2,485	2,302
Net trading income	725	2,344
Results from financial transactions	321	193
Other operating income	294	479
Operating income	<u>18,682</u>	<u>12,687</u>
Operating expenses	8,881	7,360
Loan impairment and other credit risk provisions	<u>630</u>	<u>499</u>
Operating profit before tax	9,171	4,828
Income tax expense	<u>(668)</u>	147
Profit for the year	<u><u>9,839</u></u>	<u><u>4,681</u></u>

ABN AMRO Bank N.V.

Company balance sheet at 31 December 2007

(in millions of euros)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Assets		
Cash and balances at central banks	11,094	6,379
Financial assets held for trading	228,929	187,802
Financial investments	95,344	88,857
Loans and receivables - banks	233,217	185,121
Loans and receivables - customers	275,809	258,139
Equity accounted investments	24,116	26,423
Property and equipment	1,462	1,532
Goodwill and other intangible assets	883	4,928
Assets of businesses held for sale	4,399	-
Accrued income and prepaid expenses	8,818	4,984
Other assets	8,108	8,647
Total assets	<u><u>892,179</u></u>	<u><u>772,812</u></u>
Liabilities		
Financial liabilities held for trading	148,215	136,571
Due to banks	260,632	195,382
Due to customers	318,204	303,615
Issued debt securities	104,882	88,358
Provisions	685	1,348
Accrued expenses and deferred income	7,793	6,462
Other liabilities	8,640	6,139
Subordinated liabilities	11,849	12,997
Equity attributable to shareholders of the parent company	31,279	21,940
Total equity and liabilities	<u><u>892,179</u></u>	<u><u>772,812</u></u>

Amsterdam, 11 April 2008

Signed by:

Mark Fisher
Chairman of the Managing Board

John Hourican
Chief Financial Officer

Auditor's report

To the Supervisory Board and the Managing Board of ABN AMRO Bank N.V.

Introduction

We have audited whether the accompanying abbreviated financial statements of ABN AMRO Bank N.V., consisting of the balance sheet as at 31 December 2007 and income statement for the year 2007 of ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam, the Netherlands as included in this document on pages 4 and 5 are consistent, in all material respects, with the financial statements as included in the Annual Report of ABN AMRO Holding N.V. dated 25 March 2008 from which they have been derived. Our responsibility is to express an opinion on these abbreviated financial statements.

Scope

We conducted our audit in accordance with Dutch law. This law requires that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the abbreviated financial statements have been derived consistently from the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, these abbreviated financial statements have been derived consistently, in all material respects, from the financial statements.

Emphasis of matter

For a better understanding of the company's financial position and results and the scope of our audit, we emphasize that the abbreviated financial statements should be read in conjunction with the unabridged financial statements, from which the abbreviated financial statements were derived and our unqualified auditors' report thereon dated 25 March 2008. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

Amsterdam, The Netherlands

11 April 2008

for Ernst & Young Accountants

Signed by: M.A. van Loo

Appendix II Abbreviated Company financial statements for the year 2006

De beknopte vennootschappelijke jaarrekening betreft de geautoriseerde Engelse versie. Een Nederlandstalige versie is niet beschikbaar.

ABN AMRO Bank NV

Income statement for the period 2006 and
Balance sheet as at 31 December 2006

Table of contents

Basis of Presentation	3
Company Income Statement	4
Company Balance Sheet	5
Auditors' Report	6

Basis of presentation

According to article 403 of part 9 of the Netherlands Civil Code ABN AMRO Bank NV is not required to publish financial statements. Only a simplified set of financials needs to be drawn up and approved by the directors. The shareholders of ABN AMRO Bank have agreed to this in a declaration of consent. Furthermore a statement of liability by the parent company (ABN AMRO Holding NV) is filed with the Chamber of Commerce in Amsterdam. The assets and liabilities and the income statement of ABN AMRO Bank NV are fully consolidated in the financial statements of ABN AMRO Holding NV. The income statement and balance sheet as presented on the next two pages are derived from the presentation of the ABN AMRO Bank NV income statement and balance sheet on page F-117 to F-119 of the Form 20-F of ABN AMRO Holding NV as filed with the SEC on 2 April 2007.

The consolidated financial statements of ABN AMRO Holding NV for the year ended 31 December 2006 are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS') as adopted by the European Union ('EU') and do not utilise the portfolio hedging carve out permitted by the EU. Accordingly the accounting policies applied by the Group also comply fully with IFRS.

In preparing this financial information, the same accounting principles and methods of computation are applied as in the consolidated financial statements at 31 December 2006 and for the year then ended of ABN AMRO Holding NV. We refer to page F1 of the Form 20-F of ABN AMRO Holding NV for the description of the accounting policies.

ABN AMRO Bank N.V.

Company income statement for 2006

(in millions of euros)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Net interest income	3,566	3,742
Results from subsidiaries	3,803	2,646
Net fee and commission income	2,303	2,062
Net trading income	2,344	2,231
Results from financial transactions	193	518
Other operating income	478	240
Operating income	<u>12,687</u>	<u>11,439</u>
Operating expenses	7,360	6,585
Loan impairment and other credit risk provisions	<u>499</u>	<u>149</u>
Operating profit before tax	4,828	4,705
Income tax expense	147	307
Profit from continuing operations	<u>4,681</u>	<u>4,398</u>
Profit from discontinued operations net of tax	-	-
Profit for the year	<u>4,681</u>	<u>4,398</u>

ABN AMRO Bank N.V.

Company balance sheet at 31 December 2006

(in millions of euros)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Assets		
Cash and balances at central banks	6,379	11,402
Financial assets held for trading	187,802	179,895
Financial investments	88,857	79,215
Loans and receivables - banks	185,121	136,516
Loans and receivables - customers	258,139	246,646
Equity accounted investments	26,423	21,145
Property and equipment	1,532	1,631
Goodwill and other intangible assets	4,928	467
Accrued income and prepaid expenses	4,984	4,013
Other assets	8,647	8,841
Total assets	<u>772,812</u>	<u>689,771</u>
Liabilities		
Financial liabilities held for trading	136,571	138,747
Due to banks	195,382	174,741
Due to customers	303,615	267,769
Issued debt securities	88,358	60,953
Provisions	1,348	1,632
Accrued expenses and deferred income	6,462	4,724
Other liabilities	6,139	8,877
Subordinated liabilities	12,997	12,996
Equity attributable to shareholders of the parent company	21,940	19,332
Total equity and liabilities	<u>772,812</u>	<u>689,771</u>

Amsterdam, 4 May 2007

R.W.J. Groenink

H.Y. Scott-Barrett

Auditor's report

In our opinion, the balance sheet as at 31 December 2006 and income statement for the year 2006 of ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam, the Netherlands as included in this document on pages 4 and 5 are consistent, in all material respects, with the financial statements on form 20-F of ABN AMRO Holding N.V. as filed with the SEC on 2 April 2007 from which they have been derived. We have issued an unqualified auditors' report on the 2006 financial statements on 2 April 2007.

Amsterdam, 4 May 2007

for Ernst & Young Accountants

V.C. Veger