

---

## Persbericht

Amsterdam, 26 augustus 2009

### **ABN AMRO Groep maakt financiële resultaten over tweede kwartaal en eerste helft van 2009 bekend**

#### **Resultaten over tweede kwartaal 2009**

ABN AMRO Groep behaalde over het tweede kwartaal van 2009 een verlies na belastingen van EUR 1.761 miljoen, waarmee het verlies na belastingen over het eerste halfjaar op EUR 2.647 miljoen uitkwam. De winst van de Groep uit voortgezette bedrijfsactiviteiten over het tweede kwartaal van 2009 verslechterde ten opzichte van het eerste kwartaal van 2009. Dit vloeide voort uit een verhoging van de bijzondere waardevermindering kredieten in de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen en de toegenomen verliezen in de door RBS verworven bedrijfsonderdelen als gevolg van een verkrapping van de credit spreads en een verhoging van de bijzondere waardevermindering kredieten.

In het tweede kwartaal werd een verlies na belastingen van EUR 1.857 miljoen uit voortgezette bedrijfsactiviteiten gecompenseerd door een winst na belastingen van EUR 96 miljoen uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. Het negatieve groepsresultaat na belastingen kan als volgt worden toegerekend: een verlies na belastingen van EUR 1.835 miljoen aan de bedrijfsonderdelen die door Royal Bank of Scotland Group plc (RBS) zijn verworven, een verlies van EUR 10 miljoen aan de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen, een verlies van EUR 12 miljoen aan Groep Central Items.

Met EUR 77 miljoen is een bescheiden positief groepsresultaat over het eerste halfjaar behaald voor de bedrijfsonderdelen die door de Nederlandse staat zijn verworven. Verder luidt de toerekening van het groepsresultaat als volgt: een verlies na belastingen van EUR 2,763 miljoen aan de door RBS verworven bedrijfsonderdelen en een verlies na belastingen van EUR 60 miljoen aan Central Items.

Een winst van EUR 96 miljoen, toegerekend aan de overige bedrijfsonderdelen van ABN AMRO Groep die zijn verworven door Banco Santander S.A. (Santander), is verantwoord als winst over het tweede kwartaal uit beëindigde bedrijfsactiviteiten. Over het eerste halfjaar is dit een bedrag van EUR 99 miljoen.

Een overzicht van de resultaten en de financiële positie van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen is opgenomen in bijlage I en een samenvatting van de resultaten en de financiële positie van de Groep in bijlage II van dit persbericht. Op een stand-alone basis zijn de resultaten van de door RBS verworven bedrijfsonderdelen minder relevant als gevolg van de overdracht van bepaalde activa aan RBS, gekoppeld met de nieuwe productie en omzet die thans door RBS wordt gerealiseerd en verantwoord. Voor nadere informatie omtrent de resultaten van de door RBS verworven bedrijfsonderdelen wordt verwezen naar de halfjaarResultaten van RBS per 30 juni 2009 die op 7 augustus 2009 zijn gepubliceerd en beschikbaar zijn op de website van RBS ([www.RBS.com](http://www.RBS.com)). Voor nadere informatie omtrent de halfjaarResultaten van ABN AMRO Holding N.V. per 30 juni 2009 wordt verwezen naar het halfjaarbericht dat beschikbaar is op de website van ABN AMRO ([www.ABNAMRO.com](http://www.ABNAMRO.com)).

#### **Vermogens-, liquiditeits- en financieringspositie**

ABN AMRO Groep heeft haar goede vermogenspositie behouden. Per 30 juni 2009 bedroegen de tier 1 ratio en de total capital ratio van de Groep respectievelijk 13,3% (31 december 2008: 10,9%) en 17,9% (31 december 2008: 14,4%). Deze ratio's weerspiegelen de vermindering van de naar risico gewogen activa in de eerste helft van 2009 en de kapitaalinjectie van EUR 3 miljard door de moedermaatschappij, RFS Holdings B.V. Onze vermogensratio's liggen nog steeds boven de door de Nederlandsche Bank (DNB) gestelde minimum tier 1 ratio en total capital ratio

van respectievelijk 9% en 12,5% voor de periode waarin ABN AMRO Groep wordt opgesplitst. ABN AMRO Groep overtreft nog steeds in ruime mate de door de toezichthouder gestelde liquiditeitseisen.

Op 31 juli heeft ABN AMRO een Mandatory Convertible Tier-1 Security (MCS) uitgegeven met een omvang van EUR 800 miljoen, die door het Ministerie van Financiën is aangekocht. Op dezelfde dag is een Credit Default Swap (CDS)-overeenkomst aangegaan met als begindatum uiterlijk 31 augustus 2009. Via deze CDS zal ABN AMRO Bank N.V. kredietbescherming kopen op een eigen woninghypotheekportefeuille ter waarde van EUR 34,5 miljard.

Op 6 juli 2009 gaf ABN AMRO Groep met succes een Covered Bond (gedekte obligatie) uit voor een bedrag van EUR 2 miljard en met een looptijd van vijf jaar. Deze uitgifte werd goed ontvangen door beleggers, hetgeen een bewijs vormt van de financieringscapaciteiten van de Bank. Dit programma van gedekte obligaties is thans ook geregistreerd bij De Nederlandsche Bank. Als geregistreerd programma conform het Nederlandse besluit inzake gedekte obligaties voldoet het programma aan alle gestelde eisen.

## **Update over de separatie**

### **Update over de separatieactiviteiten**

RBS en De Nederlandse staat werken nog steeds aan de voorbereidingen voor de juridische splitsing van de door De Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen en de resterende door RBS verworven bedrijfsonderdelen in twee afzonderlijke banken. Daarnaast wordt tezamen met Santander gewerkt aan de afwikkeling van het Consortium Shareholder Agreement. In de aanloop naar de juridische splitsing zijn onlangs belangrijke en cruciale mijlpalen bereikt met betrekking tot de juridische splitsing en de daaropvolgende separatie. Dit omvat de afronding van een belangrijk deel van de technische splitsing van de bancaire en operationele betalingssystemen en –processen van ABN AMRO. De juridische splitsing zal plaatsvinden nadat de door De Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen zijn overgegaan van 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 geregistreerd is bij De Nederlandse Kamer van Koophandel. De juridische separatie van ABN AMRO Groep zal plaatsvinden zodra ABN AMRO II N.V. is volledig afgesplitst van ABN AMRO Groep en als nieuwe onafhankelijke bank gaat functioneren. Volgens plan zal dit tegen het einde van het jaar worden bereikt.

Als belangrijke stap in het splitsingsproces is ABN AMRO Bank N.V. voornemens om in september 2009 documentatie met betrekking tot de juridische splitsing in te dienen bij De Nederlandse Kamer van Koophandel. Voor nadere informatie wordt verwezen naar bijlage III.

Als onderdeel van het herstructureringsproces worden de door De Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen en –activiteiten overgedragen aan de pas opgerichte entiteit ABN AMRO II N.V., onder voorbehoud van goedkeuring door De Nederlandsche Bank. Na de overdracht van geselecteerde entiteiten naar ABN AMRO II N.V. en de afronding van de afsplitsing conform Nederlands recht van de activa en verplichtingen naar deze entiteit, wordt de naam van ABN AMRO II N.V. gewijzigd in "ABN AMRO Bank N.V.". Deze bank zal opereren onder een afzonderlijke bankvergunning, waartoe een verzoek bij De Nederlandsche Bank is ingediend. ABN AMRO verwacht de bankvergunning te hebben verkregen voordat de juridische splitsing is voltooid.

De soepele afsplitsing van deze bedrijfsonderdelen uit ABN AMRO Groep blijft een prioriteit voor de Raad van Bestuur. De doelstelling is dat dit tegen het einde van 2009 wordt afgerond in overeenstemming met de door ons aangekondigde plannen. ABN AMRO Groep en haar aandeelhouders streven ernaar dat beide afzonderlijke banken na de juridische splitsing van voldoende vermogen zijn voorzien en een gezonde liquiditeitspositie hebben. De Bank blijft streven naar de verkoop van een deel van De Nederlandse zakelijke klantactiviteiten en geselecteerde regionale kantoren om te voldoen aan de eisen die door de Europese Commissie zijn gesteld. De verkoop moet worden goedgekeurd door de aandeelhouder, de Europese Commissie en de Nederlandsche Bank. De Europese Commissie heeft een verzoek van De Nederlandse staat ingewilligd om de periode waarin deze verkoop moet plaatsvinden te verlengen tot begin september.

Na de afsplitsing van de door De Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen zal de bestaande naam van ABN AMRO Bank N.V. worden gewijzigd in "The Royal Bank of Scotland N.V." (RBS N.V.). De toekomstige RBS N.V. zal integraal deel gaan uitmaken van de RBS Group en zal hoofdzakelijk bestaan uit activiteiten van de RBS Group op het gebied van internationale kredietverlening, internationale transactiediensten en equity activiteiten. Deze resterende activiteiten blijven onder toezicht van De Nederlandsche Bank staan en blijven op een geconsolideerde basis deel uitmaken van de RBS Group onder toezicht van de Britse Financial Services Authority. Als gevolg van de wijziging van het bedrijfsmodel van RBS N.V. ten opzichte van die van ABN AMRO Bank N.V. vóór de overname, wordt een vernieuwing van de vergunning aangevraagd. Een dergelijke aanvraag is bij De Nederlandsche Bank ingediend. ABN AMRO verwacht de vernieuwde bankvergunning te hebben verkregen voordat de juridische splitsing is voltooid.

Het bedrijfssegment Central Items omvat posten (de zogeheten 'Shared Assets') die niet zijn toegerekend aan, maar die in economisch opzicht worden gedeeld door de leden van het consortium. Tevens omvatten zij de door Santander te vorderen cumulatieve bedragen uit hoofde van de desinvestering van de activiteiten in Latijns Amerika en overige desinvesteringen en verrekeningen. Het economische belang in de Shared Assets zal gedeeld blijven totdat alle

leden van het consortium een akkoord hebben bereikt over de verkoop of verdeling daarvan of anderszins afspraken hebben gemaakt.

### **Governance tot de juridische separatie**

Tot het moment van de definitieve juridische separatie, hetgeen naar verwachting vóór het einde van het jaar zal plaatsvinden, blijft de leiding van ABN AMRO Groep in handen van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen en wordt de Bank onveranderd op geconsolideerde basis aangestuurd, waarbij de vermogens- en liquiditeitsratio's en –posities worden gemeld aan en getoetst door De Nederlandsche Bank.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van ABN AMRO Groep hebben de intentie goedgekeurd om via RFS Holdings B.V. een bedrag van EUR 6,5 miljard te repatriëren ten gunste van Santander. Hiervoor is toestemming van de toezichthouder vereist. Toekomstige repatriëringen van kapitaal aan individuele leden van het consortium maken deel uit van een algeheel vermogensplan dat binnen de governancestructuur van ABN AMRO Groep is toegestaan en is goedgekeurd door de leden van het consortium. Verder is ook hiervoor de goedkeuring van de toezichthouder vereist.

De in dit persbericht opgenomen financiële resultaten van ABN AMRO Groep bevatten niet alle informatie en toelichtingen die in jaarrekeningen worden vereist. Dit persbericht dient te worden gelezen in samenhang met het halfjaarbericht van de Groep per 30 juni 2009 en ook in samenhang met de door de accountant gecontroleerde jaarrekening als onderdeel van het jaarverslag per 31 december 2008 dat is opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards ("IFRS") zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board en in overeenstemming met IFRS zoals aanvaard binnen de Europese Unie. Bij het opstellen van de financiële gegevens voor dit persbericht zijn dezelfde grondslagen en berekeningsmethoden toegepast als bij het opstellen van de jaarrekening van de Groep per 31 december 2008 met uitzondering, indien van toepassing, van de invloed van de vaststelling van de grondslagen en interpretaties zoals beschreven in het halfjaarbericht van de Groep per 30 juni 2009. De cijfers in dit persbericht zijn niet door de accountant gecontroleerd. Door afronding kunnen zich in de tabellen kleine verschillen voordoen.

Bepaalde uitspraken in dit persbericht zijn uitspraken omtrent toekomstige verwachtingen en andere toekomstgerichte uitspraken ('forward-looking statements'). Dergelijke uitspraken zijn gebaseerd op de huidige verwachtingen en gaan uit hun aard gepaard met een aantal risico's en onzekerheden die ertoe kunnen leiden dat de feitelijke resultaten en performance wezenlijk afwijken van de verwachte toekomstige resultaten en performance zoals deze in die uitspraken worden aangegeven of impliciet liggen besloten. De factoren die ertoe kunnen leiden dat de feitelijke resultaten wezenlijk afwijken van de prognoses in de in dit document vervatte toekomstgerichte uitspraken, zijn onder meer, al zijn zij daartoe niet beperkt (i) de omvang en aard van de toekomstige ontwikkelingen en de aanhoudende volatiliteit op de kredietmarkten en de invloed daarvan op de financiële sector in het algemeen en ABN AMRO in het bijzonder, (ii) het effect op het vermogen van ABN AMRO van afschrijvingen met betrekking tot kredietverlening, (iii) de risico's met betrekking tot het transitie- en separatieproces van ABN AMRO na haar overname door het consortium bestaande uit The Royal Bank of Scotland Group plc ("RBS"), de Staat der Nederlanden ("De Nederlandse staat") en Banco Santander S.A. ("Santander"), (iv) de algehele economische omstandigheden in Nederland en in andere landen waar ABN AMRO bedrijfsactiviteiten of investeringen van significant belang heeft, zoals het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten, met inbegrip van de invloed van recessieve economische omstandigheden op de baten, de liquiditeits- en balanspositie van ABN AMRO, (v) de maatregelen van regeringen en hun instellingen om individuele banken en het bancaire systeem te steunen, (vi) het monetaire en rentebeleid van de Europese Centrale Bank, de Raad van Bestuur van het Federal Reserve System en de centrale banken van de overige G7-landen, (vii) inflatie of deflatie, (viii) onverwachte schommelingen in de rentestand, valutakoersen, kapitaalmarkten, grondstoffenprijzen en aandelenkoersen; (ix) wijzigingen in Nederlandse en buitenlandse wet- en regelgeving, waaronder tevens begrepen belastingen, (x) veranderingen in het concurrentie- en prijzklimaat, (xi) natuur- en andere rampen, (xii) het onvermogen om bepaalde risico's op economisch verantwoorde wijze af te dekken, (xiii) de toereikendheid van de verliesreserves, (xiv) technologische veranderingen, (xv) veranderingen in de consumentenbestedingen en spaargewoontes, en (xvi) het succes van ABN AMRO in het beheren van de risico's met betrekking tot het voorgaande.

De in dit persbericht gedane toekomstgerichte uitspraken gelden alleen op de datum van publicatie van dit persbericht. ABN AMRO is niet voornemens om deze toekomstgerichte uitspraken publiekelijk te actualiseren of te herzien ter verwerking van de gebeurtenissen of omstandigheden na de datum van dit verslag, en aanvaardt daartoe ook geen verantwoordelijkheid.

*Voor verdere informatie kunt u contact opnemen met:*

**ABN AMRO Groep Persvoorlichting**  
pressrelations@nl.abnamro.com  
+31 20 6288900

**RBS Group Investor Relations**  
Richard O'Connor, +44 207 672 1758  
Neil Moorhouse, +44 131 523 4414

## BIJLAGE I - Financiële resultaten en positie van door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen

### Resultaten van de door Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen<sup>1</sup>

<i>In miljoenen euro's</i>	2009			2008		
	HJ	K2	K1	HJ	K2	K1
<b>Winst- en verliesrekening</b>						
Rente	1.456	678	778	1.620	818	802
Provisie	601	302	299	693	349	344
Handelsresultaat	17	(33)	50	91	41	50
Resultaat uit financiële transacties	201	141	60	117	119	(2)
Resultaat uit deelnemingen met invloed	49	49	-	41	5	36
Overige operationele baten	102	48	54	126	59	67
<b>Totale operationele baten</b>	<b>2.426</b>	<b>1.185</b>	<b>1.241</b>	<b>2.688</b>	<b>1.391</b>	<b>1.297</b>
<b>Operationele bedrijfslasten</b>	<b>1.747</b>	<b>884</b>	<b>863</b>	<b>1.811</b>	<b>890</b>	<b>921</b>
<b>Operationeel resultaat</b>	<b>679</b>	<b>301</b>	<b>378</b>	<b>877</b>	<b>501</b>	<b>376</b>
Bijzondere waardevermindering kredieten en overige voorzieningen voor kredietrisico	596	344	252	235	147	88
<b>Bedrijfsresultaat voor belastingen</b>	<b>83</b>	<b>(43)</b>	<b>126</b>	<b>642</b>	<b>354</b>	<b>288</b>
Belastingen	6	(33)	39	148	87	61
<b>Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten</b>	<b>77</b>	<b>(10)</b>	<b>87</b>	<b>494</b>	<b>267</b>	<b>227</b>

<sup>1</sup> Deze cijfers zijn exclusief het consolidatie-effect van private equity-belangen en zijn daardoor niet GAAP-conform. Zie Bijlage II voor een toelichting op het consolidatie-effect van private equity-belangen voor de groep.

De door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen, die bestaan uit de zakelijke en particuliere bankactiviteiten in Nederland, international private banking en financiële dienstverlening aan de diamantindustrie, hadden te lijden van de daling van de operationele baten en de hogere bijzondere waardevermindering van kredieten in het tweede kwartaal van 2009 ten opzichte van het eerste kwartaal van het jaar en het vergelijkbare kwartaal in 2008.

De operationele baten zijn gedaald ten opzichte van het eerste kwartaal. De in Nederland heersende concurrentie om creditgelden is medeverantwoordelijk voor de daling van het renteresultaat met 13%, die werd versterkt door de iets gedaalde resultaten van de treasury-activiteiten. De daling van de Nederlandse spaartarieven kan worden gezien als een eerste teken van herstel. De verantwoording van ons belang in de winst van Delta Lloyd en Equens, dat de gecontroleerde nettowinst van deze bedrijven over 2008 omvat, heeft eveneens een positieve invloed op de baten.

De operationele bedrijfslasten worden nog steeds positief beïnvloed door kostenbesparende maatregelen. De toename van de operationele bedrijfslasten komt voort uit hogere herstructureringslasten en het effect van een meer nauwkeurige kostenallocatie in Nederland tussen de bedrijfsonderdelen die zijn verworven door enerzijds de Nederlandse staat en anderzijds RBS.

De bijzondere waardevermindering kredieten bestaat voornamelijk uit specifieke voorzieningen voor zakelijke kredietportefeuilles en omvat hogere voorzieningen voor verliezen die zijn ontstaan maar nog niet geïdentificeerd. Deze verhoging is gebaseerd op een continue evaluatie van het economische klimaat en de verwachte bijzondere waardevermindering kredieten voor het hele jaar.

## Balansgegevens

<i>In miljarden euro's</i>	Door Nederlandse staat verworven onderdelen	
	30 juni 2009	31 maart 2009
<b>Activa</b>		
Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken	6,6	0,6
financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	1,0	1,1
Financiële beleggingen	17,4	14,7
Kredieten en vorderingen bankiers	18,8	10,5
Kredieten en vorderingen private en publieke sector	152,0	151,3
Overige	9,4	9,0
<b>Totaal activa<sup>1</sup></b>	<b>205,2</b>	<b>187,2</b>
<b>Verplichtingen</b>		
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	0,7	0,3
Verplichtingen bankiers	3,2	1,0
Verplichtingen private en publieke sector	143,0	130,5
Uitgegeven schuldbewijzen	29,4	30,6
Overige	17,5	12,7
Achtergestelde schulden	4,5	5,6
<b>Totaal verplichtingen<sup>1</sup></b>	<b>198,3</b>	<b>180,7</b>
<b>Toegerekend eigen vermogen<sup>2</sup></b>	<b>6,9</b>	<b>6,5</b>
<b>Totaal toegerekend eigen vermogen<sup>2</sup> en verplichtingen</b>	<b>205,2</b>	<b>187,2</b>
<b>Beheerd vermogen</b>	<b>113</b>	<b>105</b>

1 De gepresenteerde totaalbedragen zijn inclusief EUR 13,1 miljard (31 maart: 2009: EUR 9,7 miljard) aan netto onderlinge vorderingen, welke ten behoeve van de consolidatie worden gesaldeerd met de verplichtingen van andere segmenten.

2 Het toegerekende eigen vermogen is exclusief het aandeel van de Nederlandse staat in het negatieve eigen vermogen van Central Items.

Het balans totaal is voornamelijk toegenomen door de aankoop van schuldbewijzen van hoge kwaliteit ten behoeve van het balansbeheer en dankzij hogere vereffeningssaldi per 30 juni 2009. De toename van de totale verplichtingen is vooral toe te schrijven aan hogere spaar- en rekening-courantsaldi van zowel particuliere als zakelijke klanten. Dit heeft eveneens bijgedragen aan een toename van het beheerd vermogen van Private Clients sinds het einde van het eerste kwartaal van 2009, die ook te danken was aan de verbetering van de marktomstandigheden en een nettoinstroom. Het totale niveau van het beheerd vermogen staat nog steeds onder druk door de zwakke situatie binnen de financiële markten.

## BIJLAGE II - Financiële resultaten en positie van de Groep

Onderstaande tabellen geven een overzicht van de resultaten en de financiële positie van ABN AMRO Groep.

### GROEPSRESULTAAT

In miljoenen euro's	Excl. consolidatie-effect (niet-GAAP cijfers) <sup>1</sup>				IFRS			
	HJ 2009	HYJ 2008	K2 2009	K1 2009	HJ 2009	HJ 2008	K2 2009	K1 2009
<b>Winst- en verliesrekening</b>								
Rente	2.334	2.673	1.122	1.212	2.326	2.646	1.118	1.208
Niet-rentebaten	(77)	(1.322)	(314)	237	168	(311)	(192)	360
<b>Totaal operationele baten</b>	<b>2.257</b>	<b>1.351</b>	<b>808</b>	<b>1.449</b>	<b>2.494</b>	<b>2.335</b>	<b>926</b>	<b>1.568</b>
<b>Operationele bedrijfslasten</b>	<b>4.043</b>	<b>4.646</b>	<b>2.188</b>	<b>1.855</b>	<b>4.276</b>	<b>5.624</b>	<b>2.302</b>	<b>1.974</b>
<b>Operationeel resultaat</b>	<b>(1.786)</b>	<b>(3.295)</b>	<b>(1.380)</b>	<b>(406)</b>	<b>(1.782)</b>	<b>(3.289)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(406)</b>
Bijzondere waardevermindering kredieten en overige voorzieningen voor kredietrisico	1.709	479	1.028	681	1.709	479	1.028	681
<b>Bedrijfsresultaat voor belastingen</b>	<b>(3.495)</b>	<b>(3.774)</b>	<b>(2.408)</b>	<b>(1.087)</b>	<b>(3.491)</b>	<b>(3.768)</b>	<b>(2.404)</b>	<b>(1.087)</b>
Belastingen	(749)	(914)	(551)	(198)	(745)	(908)	(547)	(198)
<b>Resultaat uit voortgezette bedrijfsactiviteiten</b>	<b>(2.746)</b>	<b>(2.860)</b>	<b>(1.857)</b>	<b>(889)</b>	<b>(2.746)</b>	<b>(2.860)</b>	<b>(1.857)</b>	<b>(889)</b>
Resultaat uit beëindigde bedrijfsactiviteiten na belastingen	99	5.745	96	3	99	5.745	96	3
<b>Perioderesultaat</b>	<b>(2.647)</b>	<b>2.885</b>	<b>(1.761)</b>	<b>(886)</b>	<b>(2.647)</b>	<b>2.885</b>	<b>(1.761)</b>	<b>(886)</b>

1 Consolidatie-effect is de invloed per post van de private equity investeringen die volgens de International Financial Reporting Standards (IFRS) moeten worden geconsolideerd. Private equity wordt niet gerekend tot de bankactiviteiten.

In het tweede kwartaal van 2009 is het resultaat van de Groep uit voortgezette bedrijfsactiviteiten gedaald ten opzichte van het eerste kwartaal van 2009. In het tweede kwartaal stond het resultaat onder druk door verliezen die voortkwamen uit een verkrapping van de credit spreads. Zowel tegen reële waarde opgenomen eigen verplichtingen als Credit Default Swaps die zijn aangegaan ten behoeve van het afdekken van kredietposities vertoonden een verlies. Terwijl zich in het eerste kwartaal van 2009 grote verliezen voordeden op posities die te lijden hadden van de kredietcrisis, waaronder waarderingscorrecties voor derivatenposities met obligatieverzekeraars, aanbieders van kredietderivaten en veranderingen in de reële waarde van posities in Collateralized Debt Obligations, zijn deze resultaten in het tweede kwartaal van 2009 niet meer aanwezig door de afronding van de juridische- en risico overdracht van de meeste van deze posities aan RBS. De operationele bedrijfslasten in het tweede kwartaal werden beïnvloed door de afwaardering van de goodwill van de door RBS verkregen Aziatische activiteiten, die deel uitmaken van de, door de groep te verkopen bedrijfsonderdelen. De bijzondere waardeverminderingen van kredieten zijn toegevoegd als gevolg van het moeilijke kredietklimaat.

## Balansgegevens

<i>In miljarden euro's</i>	Groep IFRS	
	30 juni 2009	31 maart 2009
<b>Activa</b>		
Kasmiddelen en tegoeden bij centrale banken	18,9	7,8
Financiële activa aangehouden voor handelsdoeleinden	101,2	159,0
Financiële beleggingen	71,4	69,0
Kredieten en vorderingen bankiers	52,8	70,8
Kredieten en vorderingen private en publieke sector	246,9	266,0
Overige	32,0	27,9
<b>Totaal activa</b>	<b>523,2</b>	<b>600,5</b>
<b>Verplichtingen</b>		
Financiële verplichtingen aangehouden voor handelsdoeleinden	80,0	143,1
Verplichtingen bankiers	68,8	75,3
Verplichtingen private en publieke sector	204,0	216,2
Uitgegeven schuldbewijzen	102,1	107,7
Overige	39,9	27,1
Achtergestelde schulden	12,2	13,7
<b>Totaal verplichtingen</b>	<b>507,0</b>	<b>583,1</b>
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b>16,2</b>	<b>17,4</b>
<b>Totaal eigen vermogen en verplichtingen</b>	<b>523,2</b>	<b>600,5</b>
<b>Naar risico gewogen activa</b>	<b>150,9</b>	<b>164,9</b>
<b>BIS ratio (percentages)</b>		
Core tier 1	11,94	11,71
Tier 1	13,31	12,74
Total BIS ratio	17,93	16,78

Het balanstotaal van de Groep daalde in het tweede kwartaal met EUR 77 miljard ofwel 13%. Dit is vooral toe te schrijven aan veranderingen in de marktwaarde van de handelsportefeuille en de overdracht van bepaalde activa en activiteiten van de ABN AMRO Groep aan RBS, waardoor het risicoprofiel van de Groep is verminderd en de implementatie van de strategie voor het toekomstige RBS N.V. wordt gesteund.

## BIJLAGE III - Juridische splitsing

ABN AMRO Holding N.V. ('ABN AMRO') is op 17 oktober 2007 overgenomen door een consortium van banken via RFS Holdings B.V. Het consortium bestond uit The Royal Bank of Scotland Group (38%), Fortis Bank (34%) en Banco Santander SA (28%). Op 24 december 2008 is het belang van Fortis Bank Nederland (Holding) N.V. in RFS Holding B.V. overgedragen aan de Nederlandse staat, nadat de Nederlandse staat in oktober 2008 Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., met inbegrip van het belang in RFS Holdings B.V., had verworven. De aandeelhouders hebben de activa en verplichtingen die zich bevonden binnen de ABN AMRO Groep verdeeld op basis van de afspraken die zijn vastgelegd in de Consortium and Shareholders' Agreement van 28 mei 2009 en in nadere overeenkomsten. Deze overeenkomsten betreffen onder meer de economische toerekening van vermogen en schuldinstrumenten aan enerzijds door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen en anderzijds door RBS verworven bedrijfsonderdelen.

ABN AMRO Groep heeft ervoor gekozen om de juridische separatie van de activa en verplichtingen die zijn toegerekend aan de indirecte eigendom van de Nederlandse staat, dat wil zeggen de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen, in twee stappen uit te voeren:

- **Stap 1** - "Juridische Splitsing": De overdracht van het grootste deel van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen van ABN AMRO Bank N.V. naar een nieuwe rechtspersoon, ABN AMRO II N.V. Een aantal dochterondernemingen en activa en verplichtingen worden afzonderlijk overgedragen aan de nieuwe rechtspersoon. Dit zal grotendeels op of rond de voorgenoemde datum van de juridische splitsing plaatsvinden.
- **Stap 2** - "Juridische Separatie": De overdracht van de aandelen van ABN AMRO II N.V. van ABN AMRO Holding N.V. aan een nieuwe houdstermaatschappij die volledig eigendom is van de Nederlandse staat en onafhankelijk is van ABN AMRO Holding N.V. De uitvoering hiervan is gepland voor eind 2009. ABN AMRO Holding N.V. zal dan worden omgedoopt tot The Royal Bank of Scotland Holding N.V.

ABN AMRO Bank N.V. heeft het voornemen om in september documentatie aangaande de juridische splitsing in te dienen bij de Kamer van Koophandel. Het voorstel voor de juridische splitsing beschrijft het proces voor de juridische splitsing van de bank en verschaft crediteuren van ABN AMRO Bank N.V. pro forma financiële informatie per 30 juni 2009. Aan de hand van deze informatie kan een inschatting worden gemaakt van de gevolgen van de juridische overdrachten en splitsingen voor ABN AMRO N.V. De documentatie bevat tevens informatie over de gevolgen voor medewerkers, crediteuren en leveranciers en zal beschikbaar zijn op de website van ABN AMRO ([www.abnamro.com](http://www.abnamro.com)). Het voorstel voor de juridische splitsing bevat een beschrijving van de activa en verplichtingen die zullen worden overgedragen evenals pro forma financiële informatie.

Het aandeel van de Nederlandse staat in activa en verplichtingen die nog niet zijn toegewezen aan één van de aandeelhouders in het Consortium, de zogenaamde Shared Assets, maken geen deel uit van de juridische splitsing. Er wordt momenteel gewerkt aan de verkoop of overdracht van deze onderdelen. Deze activa en verplichtingen zullen op het moment van de juridische splitsing juridisch eigendom blijven van RBS N.V. op basis van gedeelde economische eigendom totdat ze worden verkocht of anderszins beëindigd.

Na de afsplitsing en de overdracht van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen aan de nieuwe bank zal de bestaande naam van ABN AMRO Bank N.V. worden gewijzigd in "The Royal Bank of Scotland N.V." (RBS N.V.). De nieuwe rechtspersoon, waarin de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen worden ondergebracht, zal ABN AMRO Bank N.V. gaan heten. Beide entiteiten zijn tijdens deze fase volledig eigendom van ABN AMRO Holding N.V. en zullen worden geleid door de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van ABN AMRO Holding N.V. en op geconsolideerde grondslag onder toezicht staan van de Nederlandsche Bank.

ABN AMRO Groep blijft tijdens de transitieperiode opereren als een afzonderlijke goed gekapitaliseerde en geregeuleerde entiteit onder toezicht van de Nederlandsche Bank, waarbij de vermogensratio's boven de door de Nederlandsche Bank voor de transitieperiode gestelde minimum tier 1 ratio en total capital ratio van respectievelijk 9% en 12,5% zullen blijven. ABN AMRO Groep blijft voldoen aan de door toezichhouders gestelde liquiditeitseisen en heeft nog steeds een sterke vermogenspositie. De toekomstige onafhankelijke banken, RBS N.V. en ABN AMRO Bank N.V. (nieuw) verwachten dat zij in de toekomst zullen blijven voldoen aan de minimum liquiditeits- en solvabiliteitseisen van de Nederlandsche Bank. De Nederlandsche Bank is uitvoerig geïnformeerd over en betrokken bij het opzetten van de transactiestructuur voor de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen en de vereiste goedkeuringen zijn aangevraagd.

*Meer informatie over de juridische splitsing wordt bekendgemaakt op de volgende Internet links*

Voor de ABN AMRO Bank N.V. Issued Debt Instruments Economic Allocation kunt u terecht op:

<http://www.group.abnamro.com/financials/allocation.cfm>

Investor Relations ABN AMRO: <http://www.group.abnamro.com/investors/investors.cfm>

Update on Separation: <http://www.future.abnamro.com/en/home.cfm>

*Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:*

**ABN AMRO Group Press Office**

[pressrelations@nl.abnamro.com](mailto:pressrelations@nl.abnamro.com)

+31 20 6288900

**RBS Group Investor Relations**

Richard O'Connor, +44 207 672 1758

Neil Moorhouse, +44 131 523 4414