

ABN AMRO Groenbank B.V.

ENKELVOUDIGE JAARREKENING 2010

INHOUDSOPGAVE

Directieverslag 2010	3
Enkelvoudige balans per 31 december 2010	7
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2010	8
Overige gegevens per 31 december 2010	9

Directieverslag 2010

Algemeen

ABN AMRO Groenbank B.V. is statutair gevestigd te Rotterdam.

403-verklaring

ABN AMRO Group N.V. heeft zich met ingang van 1 april 2010 hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor de schulden voortvloeiend uit rechtshandelingen van ABN AMRO Groenbank B.V., overeenkomstig artikel 2:403 BW ("403-verklaring"). Tot 1 april 2010 had ABN AMRO Holding N.V. zich hoofdelijk aansprakelijk gesteld. ABN AMRO Group N.V. is gevestigd te Amsterdam en staat ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34370515.

ABN AMRO verkeerde, nadat zij in oktober 2007 werd overgenomen door een consortium van drie banken (Royal Bank of Scotland, Banco Santander en Fortis) en nadat Fortis Bank Nederland N.V. (inclusief haar belang in ABN AMRO) in oktober 2008 werd overgenomen door de Nederlandse staat, in een proces van herstructurering, waarbij op 6 februari 2010 de Juridische Splitsing werd voltooid. Dit juridische proces betrof de overdracht van het merendeel van de door de Nederlandse staat verworven bedrijfsonderdelen aan een afzonderlijke rechtspersoon, namelijk ABN AMRO II N.V. (waarvan de naam werd gewijzigd in ABN AMRO Bank N.V. op het moment van de Juridische Splitsing).

ABN AMRO Bank N.V. werd op 1 april juridisch gesepareerd van RBS Holdings N.V. (het voormalige ABN AMRO Holding N.V.) door de overdracht aan de nieuwe holding ABN AMRO Group N.V., waarvan alle aandelen door de Nederlandse staat worden gehouden. Op 1 april 2010 werd ook het volledige staatsbelang in Fortis Bank (Nederland) N.V. in ABN AMRO Group N.V. ingebracht.

Op 1 juli 2010 fuseerden ABN AMRO Bank N.V. en Fortis Bank (Nederland) N.V., waarbij de laatstgenoemde onderneming ophield te bestaan. ABN AMRO Group N.V. heeft zich met ingang van 1 juli 2010 hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor de schulden voortvloeiend uit rechtshandelingen van ABN AMRO Groenbank B.V., overeenkomstig artikel 2:403 BW ("403-verklaring"). Tot 1 juli 2010 had Fortis Bank (Nederland) N.V. zich hoofdelijk aansprakelijk gesteld voor de schulden voortvloeiend uit rechtshandelingen van Fortis Groenbank B.V., overeenkomstig artikel 2:403 BW ("403-verklaring").

Op 1 oktober 2010 zijn ABN AMRO Groenbank B.V. en Fortis Groenbank B.V. juridisch gefuseerd tot één en dezelfde bank, waarbij de laatstgenoemde onderneming ophield te bestaan.

Op 20 december 2010 heeft ABN AMRO Group N.V. een verklaring gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam in verband met het intrekken (met ingang van 30 december 2010) van de door haar per 1 juli 2010 afgegeven aansprakelijkheidsverklaring ten behoeve van Fortis Groenbank B.V., welke vennootschap per 1 oktober 2010 is ontbonden.

Deze jaarrekening is opgemaakt in overeenstemming met artikel 403, Titel 9 Boek 2 BW. De vergelijkende cijfers zijn opgesteld alsof de juridische fusie al had plaatsgevonden.

Conformiteitsverklaring

De directie dient over ieder boekjaar de jaarrekening en het jaarverslag op te stellen in overeenstemming met de van toepassing zijnde Nederlandse wetgeving.

De directie is verantwoordelijk voor het bijhouden van een adequate financiële administratie, het beschermen van de activa en voor het ondernemen van redelijke stappen om fraude of andere onregelmatigheden te voorkomen of op te sporen. De directie is verantwoordelijk voor het selecteren van passende verslaggevingsrichtlijnen en de consistente toepassing daarvan, waarbij voorzichtige en redelijke beoordelingen en schattingen worden gemaakt. De directie is ook verantwoordelijk voor het opstellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie ter kennis komt van de directie, zodat de tijdige, complete en correcte externe financiële verslaggeving is gewaarborgd. Zoals vereist door artikel 5:25c, lid 2(c) van de Wet op het financieel toezicht bevestigt elk van de ondergetekenden hierbij dat naar zijn beste weten de Jaarrekening 2010 van ABN AMRO Groenbank B.V., die is opgesteld met toepassing van artikel 403 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst van ABN AMRO Groenbank B.V. alsmede dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft omtrent de toestand op de balansdatum, de gang van zaken gedurende het boekjaar en dat in de jaarrekening de wezenlijke risico's waarmee ABN AMRO Groenbank B.V. wordt geconfronteerd, zijn beschreven.

ROTTERDAM, 28 april 2011

Directie ABN AMRO Groenbank B.V.

Beschrijving voornaamste risico's en onzekerheden / Risicobeheer

Kredietrisico

De verplichtingen aangegaan door ABN AMRO Groenbank B.V. ("Groenbank") worden volledig gegarandeerd door ABN AMRO Group N.V. De kredietverlening bestaat geheel uit kredieten in Nederland in het kader van de fiscale Groenregeling. Het kredietrisico is door de Groenbank volledig overgedragen aan ABN AMRO Bank N.V.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico betreft het risico dat niet kan worden voldaan aan verplichtingen met betrekking tot aangetrokken gelden dan wel dat de Groenbank niet in staat is om de benodigde gelden binnen afzienbare tijd tegen de juiste condities aan te trekken. Het liquiditeitsrisico wordt door middel van liquiditeitsrapportages en -planningen voor de korte alsmede lange termijn gevolgd en beheerst. Tevens heeft ABN AMRO Bank N.V. een liquiditeitsgarantie verstrekt.

Renterisico

De Groenbank streeft ernaar de activa en passiva van de balans zoveel mogelijk met elkaar in evenwicht te laten zijn wat betreft rentegevoeligheid, waarmee, eveneens zoveel als mogelijk, het renterisico wordt beperkt. In het verslagjaar werd het renterisico beheerst door middel van de methode van de gap-analyse, die door de afdeling Finance BU NL van ABN AMRO wordt uitgevoerd. Uit die gap-analyse bleek in het verslagjaar slechts een marginale mismatch in de balans van de Groenbank.

De renterisico's worden binnen nauwe grenzen gehouden. Het renterisico vloeit voort uit de kredietportefeuille in combinatie met vrijwel volledig vastrentende schuldbewijzen. Zonder afdekking van dit renterisico kan de rentemarge bij een snel dalende variabele rente sterk afnemen.

Per 1 oktober 2010, de datum van de juridische fusie van ABN AMRO Groenbank B.V. en Fortis Groenbank B.V., heeft de Groenbank het renterisico volledig overgedragen aan ABN AMRO Bank N.V.

Fortis Groenbank B.V. had het renterisico eerder overgedragen aan Fortis Bank (Nederland) N.V., welke vennootschap per 1 juli 2010 ophield te bestaan (met rechtsopvolger ABN AMRO Bank N.V.)

Het afdekken van het renterisico behelst onder andere dat de Groenbank de (eerder) door haar ontvangen gelden op de bankbrieven en notes uitzet op deposito's u/g bij ABN AMRO Bank N.V. tegen het standaard tarief voor interne verrekening. Dit tarief houdt rekening met zowel renterisico als liquiditeitskosten en geldt voor de looptijd die gelijk is aan de resterende looptijden van de bankbrieven. Ten behoeve van de (eerder) verstrekte kredieten trekt de Groenbank deposito's o/g aan bij ABN AMRO Bank N.V. Deze deposito's o/g worden tegen dezelfde tarief principes afgerekend als de u/g transacties.

Audit comite

Met ingang van 2008 is het krachtens Algemene Maatregel van Bestuur verplicht dat een organisatie van openbaar belang een auditcomité inschakelt. De Groenbank heeft ervoor gekozen dat de aandeelhouder dit comité inschakelt.

Directie

Per 1 januari 2010 werd de directie gevormd door drs. A. Rahusen, drs. J. de Ruiter, drs. H.A.J. Kraaijeveld en drs. R.P. Ligtelijn. De heren Rahusen en De Ruiter traden per 15 januari 2010 terug. De heer E. Geerlings trad in maart 2010 toe tot de directie. Op 1 oktober 2010, per het moment waarop de fusie effectief werd, trad de heer A.R. de Jong toe tot de directie (in de plaats van de heer Ligtelijn). Op 2 oktober 2010 werd ir. R.L.M. Kooloos benoemd (in de plaats van de heer Kraaijeveld).

Directievergaderingen vinden tweemaandelijks plaats in Rotterdam. Zonodig wordt tussentijds vergaderd.

Raad van Commissarissen

Per 1 januari 2010 werd de Raad van Commissarissen gevormd door drs.R.P.Harryvan, mr. R.J.Spuijbroek MBA en drs. S.J. van der Goot. Per 1 februari 2010 werd de heer Spuijbroek opgevolgd door de heer drs. B.G. Dinkla. Op 1 oktober 2010 trad mr. drs. H.P.F.E. Bos toe als commissaris (in de plaats van de heer Van der Goot). Op 2 oktober werd mr.drs. J.M.A.J. Smeets benoemd.

De Raad vergadert tenminste tweemaal per jaar met de directie en wordt overigens zo vaak geraadpleegd als één der beide instanties wenselijk acht.

ENKELVOUDIGE BALANS VAN ABN AMRO GROENBANK B.V.

per 31 december

bedragen in miljoenen euro's	2010	2009
Totaal activa	1.680	1.337
Eigen vermogen	19	25
Vreemd vermogen	1.661	1.312
Totaal eigen en vreemd vermogen	1.680	1.337

ENKELVOUDIGE WINST-EN VERLIESREKENING VAN ABN AMRO GROENBANK B.V.

voor de jaren eindigend op 31 december

bedragen in miljoenen euro's	2010	2009
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	4	6
Overige baten en lasten		
Belastingen	-1	-2
Nettowinst	3	4

OVERIGE GEGEVENS PER 31 DECEMBER 2010

Op grond van artikel 403 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is de vennootschap vrijgesteld van de verplichtingen, voortvloeiend uit de artikelen 391 tot en met 394 van dit boek. Daarom is een beperkt jaarverslag opgesteld en ontbreken de aan de jaarrekening en het jaarverslag toe te voegen gegevens alsmede de accountantsverklaring.

ROTTERDAM, 28 april 2011

Directie

ir. R.L.M. Kooloos

E. Geerlings

A.R. de Jong

Raad van Commissarissen

drs. R.P. Harryvan

drs. B.G. Dinkla

mr. drs. H.P.F.E. Bos

mr.drs. J.M.A.J. Smeets