

PERSBERICHT

Den Haag, 24 augustus 2010

Corporate Communications
T +31 (0)70 342 5625
E info@nibc.com
www.nibc.nl

Nettowinst NIBC Bank meer dan verdubbeld tot EUR 42 miljoen in eerste halfjaar 2010

- NIBC Bank laat aanhoudende progressieve groei zien met een nettowinst van EUR 42 miljoen, meer dan een verdubbeling ten opzichte van het eerste halfjaar van 2009
- De netto rentebaten zijn verder verbeterd dankzij een toename in de nieuwe kredietverlening en lagere fundingkosten, hetgeen resulteert in een betere en meer gediversifieerde inkomstenmix
- Sterke solvabiliteitspositie met een Tier-1 ratio van 15,2%
- Verdere diversificatie van de funding door de succesvolle uitgifte van Dutch MBS XV, een EUR 750 miljoen omvattende securitisatie van woninghypotheken, in maart 2010
- Gunstiger bedrijfsklimaat en groei van cliëntenactiviteiten
- Lagere afwaarderingen in vergelijking met het eerste halfjaar van 2009

Jeroen Drost, Chief Executive Officer van NIBC

'In het eerste halfjaar van 2010 is de vraag naar onze producten en diensten over het volledige scala van onze activiteiten steeds groter geworden. Onze unieke positie en de focus op onze cliënten betalen zich uit, en dat zie je terug in de ruime verdubbeling van onze nettowinst tot EUR 42 miljoen in het eerste halfjaar van 2010. We hebben onze funding verder gediversifieerd tegen lagere kosten door o.a. een succesvolle securitisatie van Nederlandse woninghypotheken, wat samen met de groei van cliëntenactiviteiten heeft geleid tot een stijging van de nettowinst en een verbeterde inkomstenmix. Verder heeft constante aandacht voor efficiënte bedrijfsvoering geleid tot een sterke kosten/inkomsten-ratio van 51%.

NIBC heeft vrijwillig deelgenomen aan de Europese stress test en de resultaten bevestigen onze sterke financiële positie. Onze sterke kapitaalbasis en Tier-1 ratio van 15,2% maken ons tot een solide en stabiele partner voor onze cliënten. De toenemende behoefte bij onze cliënten aan een meer op maat gesneden en flexibele dienstverlening is door ons al in een vroeg stadium onderkend. Wij verwachten dat NIBC zal blijven profiteren van de stappen die in dit verband zijn gezet en van onze sterke financiële positie.'

Kerncijfers NIBC Bank

| In miljoenen Euro's | H1 2010 | H2 2009 | H1 2009 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Nettowinst voor aandeelhouder | 42 | 29 | 15 |
| Kosten/inkomsten-ratio | 51% | 56% | 41% |

Winst- en verliesrekening NIBC Bank ¹

| In miljoenen Euro's | H1 2010 | H2 2009 | H1 2009 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Netto rentebaten | 64 | 44 | 27 |
| Netto fee en commissie inkomsten | 10 | 12 | 19 |
| Dividend inkomsten | 5 | 8 | 22 |
| Netto trading inkomsten | 49 | 72 | 136 |
| Opbrengsten minus verliezen van equity investments | 20 | 10 | (36) |
| Belang in resultaat van associates | 3 | 2 | 3 |
| Overige operationele baten | 1 | 1 | 1 |
| Operationele baten | 151 | 148 | 172 |
| Personeelskosten | (49) | (44) | (38) |
| Andere operationele lasten | (25) | (34) | (30) |
| Afschrijving en amortisatie | (3) | (4) | (4) |
| Operationele lasten | (78) | (82) | (72) |
| Afwaardering leningportefeuille | (31) | (18) | (41) |
| Afwaardering andere rentedragende activa | (1) | (15) | (50) |
| Totale lasten | (109) | (115) | (163) |
| Winst voor belasting | 41 | 33 | 9 |
| Belasting | 2 | (3) | 4 |
| Winst na belasting | 43 | 30 | 13 |
| Winst minderheidsbelangen | (1) | (1) | 2 |
| Nettowinst voor aandeelhouder | 42 | 29 | 15 |

1) Alle cijfers zijn exclusief het consolidatie-effect van niet-financiële beleggingen waarover zeggenschap wordt uitgeoefend (zie de Verkorte tussentijdse financiële rapportage voor meer informatie).

Noot: als gevolg van afrondingen zijn kleine verschillen in de tabellen mogelijk.

Financiële resultaten

- De positieve trend heeft zich in het eerste halfjaar van 2010 doorgezet met een nettowinst van EUR 42 miljoen, tegen een nettowinst van EUR 29 miljoen in het tweede halfjaar van 2009 en EUR 15 miljoen in het eerste halfjaar van 2009.
- De samenstelling van de operationele baten liet in het eerste halfjaar van 2010 een verdere verbetering zien. De groei van de netto rentebaten hield aan dankzij nieuwe kredietverlening en lagere fundingkosten. De netto trading inkomsten zijn in 2010 gedaald. De opbrengsten minus verliezen van equity investments lieten voor het tweede halfjaar op rij een verbetering zien.
- Door onze voortdurende aandacht voor een efficiënte bedrijfsvoering zijn wij in staat geweest een sterke kosten-batenverhouding te handhaven van 51%. De overige operationele lasten zijn afgenomen als gevolg van lagere kosten gerelateerd aan NIBC Direct en een voorziening van EUR 6 miljoen in verband met ons aandeel in het verlies dat Nederlandse banken lijden door het faillissement van DSB Bank in het tweede halfjaar van 2009.
- Het niveau van de afwaarderingen op de leningportefeuille kwam in het eerste halfjaar van 2010 overeen met het gemiddelde over 2009. Het niveau van de afwaarderingen op andere rentedragende activa is sinds begin 2009 aanzienlijk gedaald, van EUR 50 miljoen in het eerste halfjaar van 2009 tot EUR 1 miljoen in het eerste halfjaar van 2010. Vanwege het volatiele economische klimaat blijven wij voorzichtig ten aanzien van het effect van potentiële toekomstige afwaarderingen.

Diversificatie van funding

- Op basis van onze interactie met cliënten, en om goed gepositioneerd te zijn om te profiteren van kansen op de markt om onze cliënten te ondersteunen, heeft NIBC zich gericht op verdere versterking van de liquiditeitspositie en diversificatie van de funding.
- In maart 2010 heeft NIBC Bank met succes Dutch MBS XV geïntroduceerd. Deze EUR 750 miljoen securitisatie van woninghypotheken is uitgegeven onder ons langlopende Dutch MBS-programma.
- De spaartegoeden van retailklanten bij NIBC Direct bedroegen op 30 juni 2010 EUR 3,9 miljard en blijven daarmee een stabiele bron van funding.

Overige kerncijfers NIBC Bank

| | 30-Jun 2010 | 31-Dec 2009 | 30-Jun 2009 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| BIS ratio | 17.0% | 18.4% | 17.0% |
| Tier-1 ratio | 15.2% | 16.2% | 15.3% |
| Core Tier-1 ratio | 12.6% | 13.6% | 12.7% |
| Eigen Vermogen (in EUR miljoenen) | 1,800 | 1,696 | 1,647 |
| Aantal FTE's (einde periode) | 666 | 644 | 637 |
| Naar risico gewogen activa (in EUR miljarden) | 12.7 | 11.8 | 12.2 |

Eigen vermogen en kapitaalratio's

- Het eigen vermogen van NIBC Bank is in het eerste halfjaar van 2010 gestegen tot EUR 1.800 miljoen. De toename met EUR 104 miljoen houdt voornamelijk verband met de nettowinst van EUR 42 miljoen en een toename in de herwaarderingsreserves van EUR 58 miljoen.
- De naar risico gewogen activa zijn voornamelijk gestegen door een hoger kredietvolume en kredietmigratie.
- De kapitaalratio's behielden in het eerste halfjaar van 2010 hun hoge niveau: op 30 juni 2010 bedroeg de BIS ratio 17,0%, de Tier-1 ratio 15,2% en de core Tier-1 ratio 12,6%.

Resultaten NIBC Holding

- NIBC Holding is de moedermaatschappij van NIBC Bank.
- NIBC Holding rapporteerde over het eerste halfjaar van 2010 een winst van EUR 41 miljoen, in lijn met het resultaat van de Bank.
- De Amerikaanse portefeuille had op 30 juni 2010 een boekwaarde van EUR 122 miljoen.
- De kapitaalratio's van NIBC Holding bleven eveneens goed op peil met een BIS ratio van 16,3%, een Tier-1 ratio van 14,5% en een core Tier-1 ratio van 11,8%.
- NIBC Holding heeft vrijwillig deelgenomen aan de Europese stresstest. De stress test resultaten bevestigen onze sterke financiële positie met een Tier-1 ratio van 12,2% na het tweejarige stressscenario. De resultaten van de stress test laten een buffer zien van EUR 757 miljoen van het Tier-1 kapitaal ten opzichte van een 6% Tier-1 kapitaal toereikendheidsratio voor NIBC Holding, een drempel die exclusief voor deze exercitie is overeengekomen (voor meer informatie over de resultaten van de stresstest verwijzen wij naar ons persbericht van 26 juli 2010 op www.nibc.nl).
- NIBC Holding zal over het eerste halfjaar van 2010 een interimdividend uitkeren van EUR 0,15 per aandeel waarvan EUR 0,05 al is betaald in mei.

Cliëntactiviteiten

De interactie met cliënten en de nieuwe transacties bleven zich in het eerste halfjaar van 2010 toenemen terwijl we onze cliënten bleven ondersteunen in al onze kernregio's en -sectoren. Voorbeelden daarvan zijn:

Advisering (M&A en Capitalisation Advice)

- NIBC M&A trad voor Gilde Equity Management op als financieel adviseur bij de acquisitie van de Nederlandse salademaker Johma en adviseerde Gyma Group bij de verkoop van De Marne Mosterd aan Remia.
- Het Duitse M&A-team was namens de vooraanstaande participatiemaatschappij Summit Partners als exclusief financieel adviseur betrokken bij de overname van Ogone SA, een belangrijke speler in de Europese markt voor betaaldiensten.

Zakelijke kredietverlening in de Benelux en Duitsland

- NIBC Corporate Lending trad op als facility and security agent bij de financiering voor Multi Lease, een middelgrote Nederlandse autoleasemaatschappij die deel uitmaakt van het familiebedrijf Markeur Groep, en verzorgde samen met de Commercial Real Estate en Structuring teams een gestructureerde seniorlening voor OSIB Financial Holding B.V. (citizenM Hotels).
- Het Duitse Corporate Lending team sloot onder meer een gedekte seniorfaciliteit voor doorlopend krediet af voor Treofan Germany GmbH & Co. KG, Europa's grootste fabrikant van BOPP-folies voor de verpakkingindustrie.

Leveraged Finance in de Benelux en Duitsland

- NIBC Leveraged Finance trad voor Welsh, Carson, Anderson & Stowe op als mandated lead arranger en facility agent ten behoeve van de financiering van de acquisitie van Global Collect, de belangrijkste aanbieder van lokale e-betalingsoplossingen ter wereld.
- Het Duitse Leveraged Finance team verzorgde onder meer voor Capvis de financiering voor de overname van Kaffee Partner GmbH, een toonaangevende leverancier van premium koffiemachines en waterdispensers in Duitsland.

Project & Asset Finance

- Nieuwe transacties van NIBC Shipping betroffen onder meer een faciliteit van USD 170 miljoen voor de Clipper Group, in verband met de bouw van twee VLCC's en een faciliteit van USD 280 miljoen voor UACC in Dubai, ter financiering van een deel van de bestaande vloot producttankers en van in 2011 en 2012 op te leveren nieuwe chemicaliëntankers.
- NIBC Infrastructure & Renewables sloot met succes meerdere transacties af met Duitse cliënten, waarbij onder meer de eerste PPS-transactie in de Deense wegebouw werd gefinancierd en waarbij de financiering van een PPS-project voor een academisch ziekenhuis in Keulen als mandated lead arranger werd verstrekt. In de hoedanigheid van financieel adviseur voor een Duitse projectontwikkelaar werden twee Nederlandse subsidies voor de aanleg van offshore windmolenparken verkregen.
- In het Verenigd Koninkrijk trad het Infrastructure & Renewables team op als lead financial structuring bank voor een Amey/Lloyds consortium dat betrokken is bij de Birmingham Highways transactie, de grootste transactie in de Britse wegensector tot dusverre. Ook was NIBC mandated lead arranger bij de transactie rond Irish Schools Bundle 2, het tweede project van het Ierse PPS-onderwijsprogramma.
- NIBC Oil & Gas Services heeft meerdere transacties met nieuwe en bestaande klanten gearrangeerd, onder meer als bookrunner en mandated lead arranger bij de syndicering en closing van een gecureerde seniorfaciliteit voor Master Marine AS, ter financiering van een 'jack-up accommodation unit'. Tevens zijn er nieuwe faciliteiten voor de bestaande cliënten Seadrill Ltd en SBM Offshore geclosed.

- Commercial Real Estate structureerde met succes voor een Nederlandse vastgoedinvesteerder met succes een stand-by overnamefaciliteit op een vrijetijdspark in Duitsland.

(Co-)Investing

- NIBC European Infrastructure Fund acquireerde een portefeuille windmolenparken aan de Duitse kust met een productiecapaciteit van 46 MW.
- NIBC Capital Partners investeerde met succes in de Marlies Dekkers Group.

Cliëntgerichte strategie

- NIBC concentreert zich haar kerncompetenties en op haar missie: de bijzondere bank voor beslissende momenten.
- Onze cliënten hebben onze hoogste prioriteit. De strategie van NIBC is gebaseerd op de sectoren en geografische gebieden die zij goed kent. Al 65 jaar bouwt NIBC voort op haar kerncompetenties en haar expertise op het gebied van kredietverlening, met name de langetermijnfinanciering van activa, waarbij haar sterke klantenbestand is uitgebouwd en de capaciteiten op het terrein van investment management zijn versterkt.
- NIBC heeft zich met succes omgevormd tot een meer traditionele bank terwijl daarbij haar sterke cliëntfocus bleef behouden. Wij hebben onze strategie aangescherpt om ons te concentreren op het bouwen van langdurige vertrouwensrelaties met cliënten waarbij wij hen helpen navigeren door de complexe financiële wereld door heldere en duurzame oplossingen te bieden op momenten die beslissend zijn voor de ontwikkeling van hun onderneming.
- Merchant Banking en Specialised Finance zijn de kernactiviteiten en de twee pijlers waarop de structuur van NIBC is gebaseerd.
- De kracht van de bank bestaat uit het financieren, adviseren en co-investeren met haar kerncliënten in de Benelux en Duitsland en binnen duidelijk afgebakende internationale sectoren. Dankzij de relatief kleine omvang van NIBC kunnen sector- en productspecialisten nauw met elkaar samenwerken biedt de bank cliënten op maat gemaakte financiële oplossingen.
- NIBC gelooft dat bedrijven die hun maatschappelijke en milieuverantwoordelijkheid serieus nemen, de bedrijven van de toekomst zijn. Dit is van toepassing op de manier waarop NIBC zaken doet en op de cliënten met wie we zaken doen. Voor NIBC houdt maatschappelijk verantwoord ondernemen in dat we op verantwoorde, sensitieve en duurzame wijze te werk gaan. We hebben drie belangrijke terreinen geïdentificeerd waar wij een verschil kunnen maken en waar we ook significante verbeteringen hebben bereikt het afgelopen jaar: interactie met cliënten, maatschappelijke betrokkenheid en duurzaam milieubeleid.

Merchant Banking

Merchant Banking stelt zakelijke cliënten, financiële instellingen, ondernemende investeerders en family offices in staat hun activiteiten te laten groeien. Onze cliënten hebben toegang tot onze investment banking producten, zoals fusie- en overnameadvies, kredietverlening en equity/mezzanine financieringen. Ons uitgangspunt is het aanbieden van geïntegreerde oplossingen aan onze cliënten. Deze geïntegreerde oplossingen zijn gebaseerd op ons gevestigde 'triple play' model dat advisering, financiering en co-investering met cliënten omvat.

Onze sectorspecialisten delen hun ideeën en marktkennis ten aanzien van specifieke sectoren in de Benelux en Duitsland – zoals voeding, dienstverlening aan de agrarische sector & detailhandel, technologie, media & dienstverlening en verwerkende industrie – ten behoeve van onze cliënten.

| In miljoenen Euro's | H1 | H2 | H1 |
|--|-------------|-------------|--------------|
| | 2010 | 2009 | 2009 |
| Netto rentebaten | 42 | 38 | 32 |
| Netto fee en commissie inkomsten | 8 | 11 | 16 |
| Dividend inkomsten | 4 | 1 | 3 |
| Netto trading inkomsten | 4 | 10 | (13) |
| Opbrengsten minus verliezen van equity investm | 20 | 10 | (31) |
| Belang in resultaat van associates | 2 | - | 1 |
| Overige operationele baten | - | - | - |
| Operationele baten | 81 | 70 | 9 |
| Operationele lasten | (38) | (36) | (30) |
| Afwaardering leningportefeuille | (18) | (9) | (41) |
| Afwaardering andere rentedragende activa | - | (3) | (43) |
| Totale lasten | (55) | (48) | (115) |
| Winst voor belasting | 26 | 22 | (107) |
| Belasting | 1 | (2) | 24 |
| Winst na belasting | 26 | 20 | (82) |

Financiële resultaten

- Dankzij een krachtige ontwikkeling van de kredietverlening en andere transacties met cliënten realiseerde Merchant Banking in het eerste halfjaar van 2010 een winst van EUR 26 miljoen. Dit is een toename van 31% ten opzichte van het tweede halfjaar van 2009, dat voorafgegaan werd door een verlies van EUR 82 miljoen in het eerste halfjaar van 2009. Deze gang van zaken is illustratief voor de opgaande trend in de resultaten, die positieve indicatoren voor de toekomstige ontwikkeling onderstrepen.
- De operationele baten stegen met 16%. Zoals verwacht namen de rentebaten toe en bleven de fee inkomsten relatief stabiel. Hoewel de omstandigheden nog steeds uitdagend en moeilijk voorspelbaar zijn, hebben de opbrengsten minus verliezen van equity investments, die betrekking hebben op de participatieportefeuille van NIBC, in het eerste halfjaar van 2010 opnieuw een positief resultaat opgeleverd.
- De operationele lasten namen ten opzichte van het tweede halfjaar van 2009 licht toe.
- Het niveau van de afwaarderingen op de leningportefeuille lag in het eerste halfjaar van 2010 iets onder het gemiddelde over 2009. De afwaarderingen op andere rentedragende activa (mezzanine financiering) bedroegen in het eerste halfjaar van 2010 nul.

Specialised Finance

Specialised Finance biedt cliënten financieringsproducten aan door onze expertise met betrekking tot specifieke sectoren te combineren met de kracht van onze balans en onze capaciteiten op het gebied van kapitaalmarkten. Specialised Finance richt zich op activa- en projectfinancieringen binnen de sectoren scheepvaart, olie & gas, infrastructuur & duurzame energie en commercieel vastgoed. Ook de activiteiten op het gebied van woninghypotheken en spaarproducten (via NIBC Direct) voor de retailmarkt maken deel uit van Specialised Finance. In de onderstaande resultaten zijn ook de Treasury activiteiten begrepen.

| In miljoenen Euro's | H1 2010 | H2 2009 | H1 2009 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Netto rentebaten | 22 | 6 | (5) |
| Netto fee en commissie inkomsten | 2 | 2 | 4 |
| Dividend inkomsten | - | 7 | 19 |
| Netto trading inkomsten | 44 | 61 | 148 |
| Opbrengsten minus verliezen van equity investm | - | - | (5) |
| Belang in resultaat van associates | 1 | 2 | 3 |
| Overige operationele baten | - | - | - |
| Operationele baten | 70 | 78 | 164 |
| Operationele lasten | (40) | (46) | (41) |
| Afwaardering leningportefeuille | (13) | (9) | - |
| Afwaardering andere rentedragende activa | (1) | (12) | (7) |
| Totale lasten | (54) | (67) | (48) |
| Winst voor belasting | 16 | 11 | 116 |
| Belasting | 1 | (1) | (20) |
| Winst na belasting | 17 | 10 | 95 |

Financiële resultaten

- Dankzij een toegenomen bedrijvigheid bij cliënten realiseerde Specialised Finance in het eerste halfjaar van 2010 een winst van EUR 17 miljoen. Dit is een toename van 65% ten opzichte van het tweede halfjaar van 2009.
- De inkomstenmix verbeterde. Zoals verwacht verbeterden de netto rentebaten door een toegenomen bedrijvigheid bij klanten en lagere fundingkosten. De netto trading inkomsten bestonden in het eerste halfjaar van 2010 onder meer uit mark-to-market resultaten op leningen en de beleggingsportefeuille en uit winsten op klantgerelateerde trading activiteiten.
- De operationele lasten worden nog steeds nauwgezet beheerd. In het tweede halfjaar van 2009 was in de operationele lasten een voorziening van EUR 6 miljoen bruto begrepen in verband met ons aandeel in het verlies dat Nederlandse banken lijden door het faillissement van DSB Bank.
- De zakelijke kredietportefeuille werd in het eerste halfjaar van 2010 met EUR 13 miljoen afgewaardeerd. De afwaardering van andere rentedragende activa (beleggingsportefeuille) lag met EUR 1 miljoen duidelijk onder het niveau van 2009.

/// // // //

Profiel van NIBC

NIBC is de bijzondere bank voor beslissende momenten. Wij formeren voor elke transactie een zorgvuldig geselecteerd team met medewerkers van onze divisies Merchant Banking en Specialised Finance. Merchant Banking biedt in de Benelux en Duitsland een combinatie van advisering, financiering en co-investering aan. Specialised Finance richt zich op sectoren en is wereldwijd actief in scheepvaart, olie- en gasdienstverlening, infrastructuur en duurzame energie en vastgoed. De divisie biedt ook woninghypotheken aan, voornamelijk via intermediairs, en online spaarproducten voor retailklanten via NIBC Direct in Nederland en Duitsland.

Onze cliënten hebben onze hoogste prioriteit. Wij bouwen langetermijnrelaties op met onze cliënten – ondernemingen, financiële instellingen, institutionele beleggers, financiële sponsors, family offices en ondernemende investeerders. NIBC is gevestigd in Den Haag, maar heeft tevens kantoren in Brussel, Frankfurt, Londen, Singapore en New York.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met Corporate Communications.

Press Relations: +31 (0)70 342 56 25

Debt Investor Relations: +31 (0)70 342 98 36

E-mail: info@nibc.com

Internet: www.nibc.nl

Bijlagen

- Uittreksel verkorte tussentijdse financiële rapportage van NIBC Bank over de eerste zes maanden van 2010.
- Aanvullende financiële informatie van NIBC Holding N.V. over de eerste zes maanden van 2010.

Zie www.nibc.com voor de Volledige tussentijdse financiële rapportage van NIBC Bank over de eerste zes maanden van 2010.

Disclaimer

Alle cijfers in dit persbericht en de bijlagen zijn niet door de accountant gecontroleerd of geverifieerd.

Dit persbericht is een vertaling uit het Engels. De officiële Engelse versie is leidend.



Extract from CONDENSED INTERIM FINANCIAL REPORT
for the six months ended 30 June 2010
NON AUDITED AND NON REVIEWED

NIBC Bank N.V.
24 August 2010

Small differences are possible due to rounding.

Table of contents

Consolidated income statement
Consolidated statement of comprehensive income
Consolidated balance sheet
Consolidated statement of changes in shareholder's equity
Condensed consolidated statement of cash flows

Consolidated income statement
for the six months ended 30 June 2010

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 30-Jun-09 |
|--|------------|------------|
| Net interest income | 60 | 24 |
| Net fee and commission income | 10 | 19 |
| Dividend income | 5 | 22 |
| Net trading income | 49 | 134 |
| Gains less losses from financial assets | 19 | (31) |
| Share in result of associates | 3 | 3 |
| Other operating income | 24 | 19 |
| OPERATING INCOME | 170 | 190 |
| Personnel expenses | 60 | 47 |
| Other operating expenses | 28 | 33 |
| Depreciation and amortisation | 7 | 10 |
| OPERATING EXPENSES | 95 | 90 |
| Impairments of corporate loans | 31 | 41 |
| Impairments of other interest bearing assets | 1 | 51 |
| IMPAIRMENTS | 32 | 92 |
| TOTAL EXPENSES | 127 | 182 |
| PROFIT BEFORE TAX | 43 | 8 |
| Tax | (1) | (5) |
| PROFIT AFTER TAX | 44 | 13 |
| Result attributable to minority interests | 2 | (2) |
| NET PROFIT ATTRIBUTABLE TO PARENT SHAREHOLDER | 42 | 15 |

**Consolidated statement of comprehensive income
for the six months ended 30 June 2010**

| IN EUR MILLIONS | for the six months ended 30 June | | | | | |
|---|----------------------------------|---------------------------|------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | 2010 | | | 2009 | | |
| | Before tax | Tax (charge credit) | After tax | Before tax | Tax (charge credit) | After tax |
| PROFIT FOR THE PERIOD | 43 | (1) | 44 | 8 | (5) | 13 |
| OTHER COMPREHENSIVE INCOME | | | | | | |
| Net result on cash flow hedging instruments | 68 | 17 | 51 | (40) | (10) | (30) |
| Revaluation loans and receivables | 9 | 3 | 6 | 29 | 7 | 22 |
| Revaluation equity investments | 5 | 1 | 4 | (6) | (1) | (5) |
| Revaluation debt investments | (2) | 1 | (3) | 4 | 1 | 3 |
| Revaluation property, plant and equipment | - | - | - | - | - | - |
| OTHER COMPREHENSIVE INCOME | 80 | 22 | 58 | (13) | (3) | (10) |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME | 123 | 21 | 102 | (5) | (8) | 3 |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO | | | | | | |
| Parent shareholder | 121 | 21 | 100 | (3) | (8) | 5 |
| Minority interests | 2 | - | 2 | (2) | - | (2) |
| | 123 | 21 | 102 | (5) | (8) | 3 |

Consolidated balance sheet
at 30 June 2010

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 31-Dec-09 |
|--|---------------|---------------|
| Assets | | |
| FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST | | |
| Cash and balances with central banks | 1,843 | 1,353 |
| Due from other banks | 2,098 | 3,094 |
| Loans and receivables | | |
| Loans | 6,969 | 6,633 |
| Debt investments | 618 | 581 |
| Securitised loans | 613 | 616 |
| FINANCIAL ASSETS AT AVAILABLE FOR SALE | | |
| Equity investments | 98 | 94 |
| Debt investments | 828 | 714 |
| FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (INCLUDING TRADING) | | |
| Loans | 1,105 | 1,103 |
| Residential mortgages own book | 5,565 | 5,817 |
| Securitised residential mortgages | 4,806 | 4,783 |
| Debt investments | 607 | 804 |
| Enhanced investments | 34 | 53 |
| Equity investments (including investments in associates) | 242 | 215 |
| Derivative financial assets held for trading | 3,774 | 2,816 |
| Derivative financial assets used for hedging | 415 | 242 |
| OTHER | | |
| Investments in associates (equity method) | 63 | 35 |
| Intangible assets | 39 | 40 |
| Property, plant and equipment | 98 | 101 |
| Investment property | 27 | 28 |
| Current tax | 4 | 14 |
| Other assets | 93 | 53 |
| TOTAL ASSETS | 29,939 | 29,189 |

**Consolidated balance sheet
at 30 June 2010**

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 31-Dec-09 |
|---|---------------|---------------|
| Liabilities | | |
| FINANCIAL LIABILITIES AT AMORTISED COST | | |
| Due to other banks | 2,680 | 2,601 |
| Deposits from customers | 4,519 | 4,332 |
| Own debt securities in issue | 8,630 | 8,836 |
| Debt securities in issue related to securitised mortgages | 5,071 | 5,231 |
| FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (INCLUDING TRADING) | | |
| Own debt securities in issue | 46 | 85 |
| Debt securities in issue structured | 2,432 | 2,453 |
| Derivative financial liabilities held for trading | 3,918 | 3,133 |
| Derivative financial liabilities used for hedging | 45 | 80 |
| OTHER FINANCIAL LIABILITIES | | |
| Other liabilities | 191 | 214 |
| Deferred tax | 43 | 22 |
| Employee benefits | 5 | 5 |
| SUBORDINATED LIABILITIES | | |
| Amortised cost | 125 | 132 |
| Fair value through profit or loss | 434 | 369 |
| TOTAL LIABILITIES | 28,139 | 27,493 |
| SHAREHOLDER'S EQUITY | | |
| Share capital | 80 | 80 |
| Other reserves | 339 | 281 |
| Retained earnings | 1,319 | 1,273 |
| Net profit attributable to parent shareholder | 42 | 44 |
| TOTAL PARENT SHAREHOLDER'S EQUITY | 1,780 | 1,678 |
| Minority interests | 20 | 18 |
| TOTAL SHAREHOLDER'S EQUITY | 1,800 | 1,696 |
| TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDER'S EQUITY | 29,939 | 29,189 |

Consolidated statement of changes in shareholder's equity

| IN EUR MILLIONS | Attributable to parent shareholder | | | | Total | Minority interests | Total shareholder's equity |
|--|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|------------|--------------|--------------------|----------------------------|
| | Share capital | Other reserves ¹ | Retained earnings | Net profit | | | |
| BALANCE AT 1 JANUARY 2009 | 80 | 274 | 1,175 | 92 | 1,621 | 17 | 1,638 |
| Transfer net profit of 2008 to retained earnings | - | - | 92 | (92) | - | - | - |
| Total comprehensive income for the six months ended 30 June 2009 | - | (10) | - | 15 | 5 | (2) | 3 |
| Capital contribution of third parties in a subsidiary controlled by NIBC | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Capital contribution share based payments | - | - | 4 | - | 4 | - | 4 |
| BALANCE AT 30 JUNE 2009 | 80 | 264 | 1,271 | 15 | 1,630 | 17 | 1,647 |

| IN EUR MILLIONS | Attributable to parent shareholder | | | | Total | Minority interests | Total shareholder's equity |
|--|------------------------------------|-----------------------------|-------------------|------------|--------------|--------------------|----------------------------|
| | Share capital | Other reserves ¹ | Retained earnings | Net profit | | | |
| BALANCE AT 1 JANUARY 2010 | 80 | 281 | 1,273 | 44 | 1,678 | 18 | 1,696 |
| Transfer net profit of 2009 to retained earnings | - | - | 44 | (44) | - | - | - |
| Total comprehensive income for the six months ended 30 June 2010 | - | 58 | - | 42 | 100 | 2 | 102 |
| Capital contribution of third parties in a subsidiary controlled by NIBC | - | - | - | - | - | - | - |
| Capital contribution share based payments | - | - | 2 | - | 2 | - | 2 |
| BALANCE AT 30 JUNE 2010 | 80 | 339 | 1,319 | 42 | 1,780 | 20 | 1,800 |

1. Other reserves include share premium, hedging reserve and revaluation reserve.

**Condensed consolidated statement of cash flows
for the six months ended 30 June 2010**

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 30-Jun-09 |
|---|--------------|--------------|
| Cash flows from operating activities | (535) | 1,119 |
| Cash flows from investing activities | (27) | 4 |
| Cash flows from financing activities | (216) | 433 |
| NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | (778) | 1,556 |

| IN EUR MILLIONS | 2010 | 2009 |
|--|--------------|--------------|
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 1 JANUARY | 3,387 | 1,847 |
| Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents | (778) | 1,556 |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 JUNE | 2,609 | 3,403 |

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 30-Jun-09 |
|--|--------------|--------------|
| RECONCILIATION OF CASH AND CASH EQUIVALENTS: | | |
| Cash and balances with central banks | 1,843 | 988 |
| Due from other banks (maturity three months or less) | 766 | 2,415 |
| | 2,609 | 3,403 |



SUPPLEMENTARY FINANCIAL INFORMATION

for the six months ended 30 June 2010

NON AUDITED AND NON REVIEWED

NIBC Holding N.V.

24 August 2010

Small differences are possible due to rounding.

Table of contents

Consolidated income statement
Consolidated statement of comprehensive income
Consolidated balance sheet
Consolidated statement of changes in shareholders' equity

**Consolidated income statement
for the six months ended 30 June 2010**

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 30-Jun-09 |
|---|------------|-------------|
| Net interest income | 61 | 26 |
| Net fee and commission income | 11 | 21 |
| Dividend income | 5 | 22 |
| Net trading income | 60 | 122 |
| Gains less losses from financial assets | 19 | (31) |
| Share in result of associates | 3 | 3 |
| Other operating income | 24 | 18 |
| OPERATING INCOME | 183 | 181 |
| Personnel expenses | 63 | 50 |
| Other operating expenses | 31 | 34 |
| Depreciation and amortisation | 7 | 10 |
| OPERATING EXPENSES | 101 | 94 |
| Impairment of goodwill | - | - |
| Impairments of corporate loans | 31 | 41 |
| Impairments of other interest bearing assets | 9 | 101 |
| IMPAIRMENTS | 40 | 142 |
| TOTAL EXPENSES | 141 | 236 |
| RESULT BEFORE TAX | 42 | (55) |
| Tax | (1) | (21) |
| RESULT AFTER TAX | 43 | (34) |
| Result attributable to minority interests | 2 | (2) |
| NET RESULT ATTRIBUTABLE TO PARENT SHAREHOLDERS | 41 | (32) |

**Consolidated statement of comprehensive income
for the six months ended 30 June 2010**

| IN EUR MILLIONS | For the periode ended 30 June | | | | | |
|---|-------------------------------|---------------------------|------------|-------------|---------------------------|-------------|
| | 2010 | | | 2009 | | |
| | Before tax | Tax (charge credit) | After tax | Before tax | Tax (charge credit) | After tax |
| RESULT FOR THE PERIOD | 42 | (1) | 43 | (55) | (21) | (34) |
| OTHER COMPREHENSIVE INCOME | | | | | | |
| Net result on cash flow hedging instruments | 68 | 17 | 51 | (40) | (10) | (30) |
| Revaluation loans and receivables | 9 | 3 | 6 | 29 | 7 | 22 |
| Revaluation equity investments | 5 | 1 | 4 | (6) | (1) | (5) |
| Revaluation debt investments | (2) | 1 | (3) | 5 | 1 | 4 |
| Revaluation property, plant and equipment | - | - | - | - | - | - |
| OTHER COMPREHENSIVE INCOME | 80 | 22 | 58 | (12) | (3) | (9) |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME | 122 | 21 | 101 | (67) | (24) | (43) |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME ATTRIBUTABLE TO | | | | | | |
| Parent shareholders | 120 | 21 | 99 | (65) | (24) | (41) |
| Minority interests | 2 | - | 2 | (2) | - | (2) |
| | 122 | 21 | 101 | (67) | (24) | (43) |

Consolidated balance sheet
at 30 June 2010

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 31-Dec-09 |
|--|---------------|---------------|
| Assets | | |
| FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST | | |
| Cash and balances with central banks | 1,843 | 1,353 |
| Due from other banks | 2,112 | 3,099 |
| Loans and receivables | | |
| Loans | 6,304 | 6,053 |
| Debt investments | 697 | 673 |
| Securitised loans | 613 | 616 |
| FINANCIAL ASSETS AT AVAILABLE FOR SALE | | |
| Equity investments | 98 | 94 |
| Debt investments | 828 | 714 |
| FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (INCLUDING TRADING) | | |
| Loans | 1,105 | 1,103 |
| Residential mortgages own book | 5,565 | 5,817 |
| Securitised residential mortgages | 4,806 | 4,783 |
| Debt investments | 651 | 817 |
| Enhanced investments | 34 | 53 |
| Equity investments (including investments in associates) | 242 | 215 |
| Derivative financial assets held for trading | 3,767 | 2,813 |
| Derivative financial assets used for hedging | 415 | 242 |
| OTHER | | |
| Investments in associates (equity method) | 63 | 35 |
| Intangible assets | 160 | 161 |
| Property, plant and equipment | 98 | 101 |
| Investment property | 27 | 28 |
| Deferred tax | 119 | 124 |
| Other assets | 71 | 41 |
| TOTAL ASSETS | 29,618 | 28,935 |

Consolidated balance sheet
at 30 June 2010

| IN EUR MILLIONS | 30-Jun-10 | 31-Dec-09 |
|---|---------------|---------------|
| Liabilities | | |
| FINANCIAL LIABILITIES AT AMORTISED COST | | |
| Due to other banks | 2,680 | 2,601 |
| Deposits from customers | 4,296 | 4,152 |
| Own debt securities in issue | 8,630 | 8,836 |
| Debt securities in issue related to securitised mortgages | 5,071 | 5,231 |
| FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (INCLUDING TRADING) | | |
| Own debt securities in issue | 46 | 85 |
| Debt securities in issue structured | 2,432 | 2,453 |
| Derivative financial liabilities held for trading | 3,896 | 3,124 |
| Derivative financial liabilities used for hedging | 45 | 80 |
| OTHER | | |
| Other liabilities | 174 | 205 |
| Current tax | 39 | 12 |
| Employee benefits | 5 | 5 |
| SUBORDINATED LIABILITIES | | |
| Amortised cost | 125 | 132 |
| Fair value through profit or loss | 434 | 369 |
| TOTAL LIABILITIES | 27,873 | 27,285 |
| SHAREHOLDERS' EQUITY | | |
| Share capital | 1,407 | 1,407 |
| Other reserves | 627 | 569 |
| Retained earnings | (344) | (323) |
| Net result attributable to parent shareholders | 41 | (22) |
| Dividends paid | (7) | - |
| TOTAL PARENT SHAREHOLDERS' EQUITY | 1,724 | 1,631 |
| Minority interests | 21 | 19 |
| TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY | 1,745 | 1,650 |
| TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY | 29,618 | 28,935 |

Consolidated statement of changes in shareholders' equity

| IN EUR MILLIONS | Attributable to parent shareholders | | | | Total | Minority interests | Total shareholders' equity |
|--|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------------|----------------------------|
| | Share capital | Other reserves ¹ | Retained earnings | Net result | | | |
| BALANCE AT 1 JANUARY 2009 | 1,408 | 560 | 89 | (414) | 1,643 | 17 | 1,660 |
| Transfer net result of 2008 to retained earnings | - | - | (414) | 414 | - | - | - |
| Total comprehensive income for the period ended 30 June 2009 | - | (9) | - | (32) | (41) | (2) | (43) |
| Capital contribution of third parties in a subsidiary controlled by NIBC Holding | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Proceeds from shares issued | (1) | (3) | - | - | (4) | - | (4) |
| Treasury share purchased by STAK | - | - | - | - | - | - | - |
| Release liability NIBC Choice | - | 1 | - | - | 1 | - | 1 |
| NIBC Choice expense | - | - | 2 | - | 2 | - | 2 |
| BALANCE AT 30 JUNE 2009 | 1,407 | 549 | (323) | (32) | 1,601 | 17 | 1,618 |

| IN EUR MILLIONS | Attributable to parent shareholders | | | | Total | Minority interests | Total shareholders' equity |
|--|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------------|----------------------------|
| | Share capital | Other reserves ¹ | Retained earnings | Net result | | | |
| BALANCE AT 1 JANUARY 2010 | 1,407 | 569 | (323) | (22) | 1,631 | 19 | 1,650 |
| Transfer net result of 2009 to retained earnings | - | - | (22) | 22 | - | - | - |
| Total comprehensive income for the period ended 30 June 2010 | - | 58 | - | 41 | 99 | 2 | 101 |
| Capital contribution of third parties in a subsidiary controlled by NIBC Holding | - | - | - | - | - | - | - |
| Proceeds from shares issued | - | - | - | - | - | - | - |
| Treasury share purchased by STAK | - | - | - | - | - | - | - |
| Release liability NIBC Choice | - | - | - | - | - | - | - |
| NIBC Choice expense | - | - | 1 | - | 1 | - | 1 |
| Dividends paid ² | - | - | - | (7) | (7) | - | (7) |
| BALANCE AT 30 JUNE 2010 | 1,407 | 627 | (344) | 34 | 1,724 | 21 | 1,745 |

1. Other reserves include share premium, hedging reserve and revaluation reserve.

2. Interim dividend paid in 2010 to equity holders.