

ABN AMRO BANK N.V.

QUARTO SUPPLEMENTO

AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente supplemento deve essere letto congiuntamente al, e costituisce parte integrante del, documento di registrazione depositato presso la CONSOB in data 3 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009 (il **Documento di Registrazione**), come modificato ed integrato dal primo supplemento al documento di registrazione depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 del 20 agosto 2009 (il **Primo Supplemento al Documento di Registrazione**), dal secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 21 settembre 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9081876 del 17 settembre 2009 (il **Secondo Supplemento al Documento di Registrazione**) e dal terzo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 29 ottobre 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9091521 del 27 ottobre 2009 (il **Terzo Supplemento al Documento di Registrazione**).

Il presente quarto supplemento al documento di registrazione (il **Quarto Supplemento al Documento di Registrazione**), redatto ai sensi dell'articolo 94, commi 1 e 7, e dell'articolo 113 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il **TUF**) e degli articoli 4, 8 e 9 del regolamento adottato con delibera della CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato (il **Regolamento Emittenti**), è stato depositato presso la CONSOB in data 18 gennaio 2010, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10001992 del 13 gennaio 2010.

L'adempimento di pubblicazione del presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione, unitamente al Documento di Registrazione, al Primo Supplemento al Documento di Registrazione, al Secondo Supplemento al Documento di Registrazione ed al Terzo Supplemento al Documento di Registrazione, è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la filiale di Milano dell'Emittente in via Turati 9 ed è altresì pubblicato sul sito web dell'Emittente (www.markets.rbsbank.it).

PERSONE RESPONSABILI

La responsabilità per i dati e le notizie contenuti nel presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione è assunta da ABN AMRO BANK N.V., con sede in Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Olanda.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

ABN AMRO BANK N.V., con sede in Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Olanda, dichiara che il presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione è conforme agli schemi applicabili del Regolamento CE e, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

* * *

QUARTO SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione è stato redatto al fine di aggiornare le informazioni circa la situazione finanziaria dell'Emittente a seguito dell'annuncio da parte dell'Emittente, con comunicato stampa in data 25 novembre 2009, dei risultati finanziari del terzo trimestre al 30 settembre 2009.

Il Documento di Registrazione, come modificato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione, dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione e dal Terzo Supplemento al Documento di Registrazione, viene modificato ed integrato nei modi indicati nel presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione. Sono riportate le titolazioni corrispondenti alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Documento di Registrazione. Le integrazioni sono evidenziate in carattere corsivo e neretto (*esempio*), le parti eliminate sono evidenziate in carattere barrato e neretto (~~esempio~~).

In conformità a quanto previsto dall'articolo 95-bis del TUF gli investitori, che abbiano già concordato di sottoscrivere le Obbligazioni prima della pubblicazione del presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione, potranno revocare la propria accettazione, entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione medesimo, mediante una comunicazione scritta all'Emittente ed al relativo distributore o mediante le modalità adottate dal relativo distributore comunicate agli investitori tramite il proprio sito *internet*, come specificato nelle Condizioni Definitive.

La copertina del Documento di Registrazione è sostituita come segue.

"ABN AMRO BANK N.V.



DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Redatto ai sensi della deliberazione CONSOB 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni e del Regolamento n. 809/2004/CE della commissione del 29 aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71/CE

ABN AMRO Bank N.V. (l'**Emittente**) ha predisposto il presente documento di registrazione (il **Documento di Registrazione**, in cui si devono ritenere comprese le informazioni indicate come ivi incluse mediante riferimento) in conformità ed ai sensi della Direttiva 2003/71/CE (la **Direttiva Prospetti**). Il presente Documento di Registrazione, come modificato ed aggiornato dal primo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 del 20 agosto 2009 (il **Primo Supplemento al Documento di Registrazione**), dal secondo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 21 settembre 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9081876 del 17 settembre 2009 (il **Secondo Supplemento al Documento di Registrazione**), dal terzo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 29 ottobre 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9091521 del 27 ottobre 2009 (il **Terzo Supplemento al Documento di Registrazione**) e dal quarto supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 18 gennaio 2010, a seguito di approvazione comunicata con nota 10001992 del 13 gennaio 2010 (il **Quarto Supplemento al Documento di Registrazione**), assieme alla documentazione predisposta per l'offerta e/o la quotazione degli strumenti finanziari di volta in volta rilevanti (es. la nota informativa, il prospetto di base, la nota di sintesi e le condizioni definitive, a seconda dei casi), redatte in conformità con la Direttiva Prospetti ed ai documenti incorporati mediante riferimento, costituiscono un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. Il Documento di Registrazione, come modificato ed aggiornato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione, dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione, dal Terzo Supplemento al Documento di Registrazione e dal Quarto Supplemento al Documento di Registrazione, va letto unitamente alla relativa nota informativa, al prospetto di base, alla nota di sintesi e alle condizioni definitive, a seconda dei casi, ed alle informazioni incorporate mediante riferimento come di volta in volta modificate e oggetto di supplemento.

Ai fini di un'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e/o quotazione degli strumenti finanziari, il presente Documento di Registrazione, come modificato ed aggiornato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione, dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione, dal Terzo Supplemento al Documento di Registrazione e dal Quarto Supplemento al Documento di Registrazione, deve essere letto congiuntamente alla rilevante nota informativa, al prospetto di base, alla nota di sintesi e alle condizioni definitive (a seconda dei casi) ed alla documentazione indicata come inclusa mediante riferimento nel Documento di Registrazione medesimo, come di volta in volta modificata ed aggiornata.

Il presente Documento di Registrazione, come modificato ed aggiornato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione, dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione, dal Terzo Supplemento al Documento di Registrazione e dal Quarto Supplemento al Documento di Registrazione, è stato depositato presso la CONSOB in data 3 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009.

Il presente Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la filiale di Milano dell'Emittente in via Turati 9 ed è altresì pubblicato sul sito *web* dell'Emittente (www.markets.rbsbank.it).

L'adempimento di pubblicazione del Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi."

[*omissis...*]

4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

Il paragrafo 4.1.5 è modificato come segue.

4.1.5 Qualsiasi evento recente verificatosi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità

[*omissis...*]

Risultati finanziari del terzo trimestre chiuso al 30 settembre 2009

Con comunicato stampa in data 25 novembre 2009, l'Emittente ha annunciato i risultati finanziari relativi al terzo trimestre chiuso al 30 settembre 2009.

In particolare, il Gruppo ABN AMRO ha riportato nel terzo trimestre 2009 perdite derivanti dall'operatività corrente (Profit/(loss) for the period) di Euro 1.015 milioni, portando il totale delle perdite per i primi nove mesi del 2009, ad Euro 3.662 milioni.

Tali perdite derivanti dall'operatività corrente per il terzo trimestre 2009 sono state inferiori a quelle del secondo trimestre 2009 pari a Euro 1.761 milioni. Le perdite derivanti dall'operatività corrente per il terzo trimestre 2009 comprendono una perdita di Euro 873 milioni attribuibile alle attività acquisite da The Royal Bank of Scotland plc., una perdita di Euro 32 milioni attribuibile alle attività acquisite dallo Stato olandese ed una perdita di Euro 111 milioni attribuibile alla Central Items del Gruppo, inclusi i limitati risultati positivi derivanti dalle rimanenti partecipazioni di Santander in ABN AMRO.

Le perdite del Gruppo ABN AMRO derivanti dall'operatività corrente fino alla data del suddetto comunicato ammontano ad Euro 3.762 milioni. Una perdita di Euro 3.636 milioni è stata registrata per le attività acquisite da The Royal Bank of Scotland plc. ed una perdita di Euro 171 milioni per la Central Items del Gruppo, inclusi i limitati risultati positivi derivanti dalle rimanenti partecipazioni di Santander in ABN AMRO. I risultati sono stati lievemente positivi per le attività acquisite dallo Stato olandese nella misura di Euro 45 milioni.

A causa del trasferimento di alcune attività a The Royal Bank of Scotland plc. ed a causa dell'iscrizione nel bilancio di Royal Bank of Scotland plc. delle attività che sono state dismesse tra quelle acquisite da RBS, i risultati del segmento costituito dalle

attività acquisite da RBS non sono rappresentativi della situazione che seguirà al completamento del processo di separazione.

Si segnala che, salvo quanto indicato nel presente Paragrafo 4.1.5 e nel Capitolo 7, non vi sono ulteriori eventi recenti - inerenti all'acquisizione della Holding da parte del Consorzio ed il conseguente processo di separazione - verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

[omissis...]

14. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO

Il Capitolo 14 è modificato come segue.

"Il presente Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data 3 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009, come modificato ed aggiornato dal primo supplemento al Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 del 20 agosto 2009, dal secondo supplemento al Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data 21 settembre 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9081876 del 17 settembre 2009, dal terzo supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 29 ottobre 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9091521 del 27 ottobre 2009 e dal quarto supplemento al Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data data 18 gennaio 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10001992 del 13 gennaio 2010, è disponibile sul sito *web* dell'Emittente www.markets.rbsbank.it.

Per la durata della validità del presente Documento di Registrazione, sono a disposizione del pubblico, presso la sede legale ed amministrativa dell'Emittente, sita in Gustav Mahlerlaan 10, P.O. Box 283 1000 EA, Amsterdam, Paesi Bassi, presso la filiale di Milano, sita in Via Turati 9, 20123 Milano, nonché (fatta eccezione per l'atto costitutivo) sul sito *web* dell'Emittente all'indirizzo www.abnamro.com, i seguenti documenti.

- (a) Relativamente agli ultimi due esercizi passati: copia (in lingua inglese) dell'*Annual Report* e del *Form 20-F* di ABN AMRO Holding N.V., i quali includono: (i) copia dei bilanci consolidati di ABN AMRO Holding N.V. e (ii) (limitatamente al *Form 20-F*) degli schemi di stato patrimoniale e conto economico individuali di ABN AMRO BANK N.V.; nonché (iii) copia delle relazioni di revisione redatte in relazione ai suddetti bilanci;
- (b) ***copia (in lingua inglese) dell'Interim Financial Report di ABN AMRO Holding N.V. per il semestre chiuso il 30 giugno 2009;***
- (bc) atto costitutivo (ovvero estratto del certificato emesso in data 24 gennaio 2006 dal registro della *Chamber of Commerce and Industries* di Amsterdam) e statuto sociale dell'Emittente e della Holding (in lingua inglese);
- (ed) (i) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 30 ottobre 2007, concernente l'allineamento del calendario finanziario di ABN AMRO a quello di RBS, (ii) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 3 aprile 2008, avente ad oggetto la vendita di alcune attività del Gruppo, come richiesto dalla Commissione Europea e (iii) copia del comunicato stampa di Fortis, emesso in data 22 maggio 2008, avente in oggetto gli sviluppi nell'integrazione di ABN AMRO e (iv) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 3

ottobre 2008, avente in oggetto l'acquisizione da parte del Ministero delle Finanze olandese delle azioni di Fortis Holding, (v) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 4 novembre 2008, avente in oggetto le dimissioni di Mark Fisher, Presidente del Managing Board di ABN AMRO; (vi) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 21 novembre 2008, avente in oggetto il Programma di Integrazione delle società acquisite dallo Stato olandese presentato dal Ministero; (vii) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 27 marzo 2009, inerente i risultati dell'esercizio finanziario 2008; (viii) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 25 maggio 2009, inerente i risultati finanziari del primo trimestre 2009; ~~e~~(ix) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 2 luglio 2009, concernente informazioni in ordine alla capitalizzazione di ABN AMRO, nonché alla separazione legale del *business* di ABN AMRO acquisito dallo Stato olandese ed alla condivisione degli impegni tra i Membri del Consorzio che controlla ABN AMRO; (x) copia del comunicato stampa di ABN AMRO emesso in data 30 settembre 2009 con il quale la banca ha annunciato di aver presentato alla Camera di Commercio di Amsterdam il piano per il processo di separazione in Olanda e Belgio; (xi) copia del comunicato stampa di ABN AMRO emesso in data 7 ottobre 2009 con il quale la banca ha annunciato le tempistiche indicative per il completamento del processo di separazione; *e (xii) copia del comunicato stampa di ABN AMRO, emesso in data 25 novembre 2009, inerente ai risultati finanziari del terzo trimestre chiuso al 30 settembre 2009.* I suddetti documenti sono da considerarsi inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione; e

~~(de)~~ *Registration Document* di ABN AMRO Holding N.V e di ABN AMRO BANK N.V. datato 30 giugno 2009, come di volta in volta supplementato. Il suddetto documento è da considerarsi incluso mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione.‡

~~(c) — copia (in lingua inglese) dell'Interim Financial Report di ABN AMRO Holding N.V. per il semestre chiuso il 30 giugno 2009.~~

Ciascun documento ~~è in tal modo~~ incluso mediante riferimento nel Documento di Registrazione, è considerato parte integrante del, ~~medesimo~~ e dovrà essere letto congiuntamente al, medesimo.

L'Emittente provvederà a fornire gratuitamente a ciascun soggetto a cui verrà consegnato il presente Documento di Registrazione, dietro richiesta dello stesso, copia di ognuno dei documenti contenuti nell'elenco precedente, ad esclusione degli allegati che non siano specificatamente inclusi mediante riferimento negli stessi documenti.

Ogni richiesta dovrà essere inviata all'Emittente all'attenzione di ABN AMRO *Investor Relations Department*.

Si invitano i potenziali investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico al fine ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni finanziarie e all'attività dell'Emittente e del Gruppo."

* * *

Il presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 3

agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 del 20 agosto 2009, dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 21 settembre 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9081876 del 17 settembre 2009, dal Terzo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 29 ottobre 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9091521 del 27 ottobre 2009, di cui costituiscono parte integrante.

Il Documento di Registrazione, comprensivo del Primo Supplemento al Documento di Registrazione, del Secondo Supplemento al Documento di Registrazione, del Terzo Supplemento al Documento di Registrazione e del presente Quarto Supplemento al Documento di Registrazione, sarà consegnato gratuitamente in forma stampata a chi ne faccia richiesta ed è disponibile in formato elettronico presso il sito *web* dell'Emittente www.markets.rbsbank.it.

ABN AMRO BANK N.V.