

ABN AMRO BANK N.V.

NOTA DI SINTESI
RELATIVA AL
PROSPETTO DI BASE INERENTE AGLI “ABN AMRO BANK N.V.
CERTIFICATES”

pubblicata mediante deposito presso la CONSOB in data 20 luglio 2007 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. 7066662 del 18 luglio 2007.

Le informazioni sintetiche contenute nella presente nota di sintesi (di seguito, “**Nota di Sintesi di Certificates**”) costituiscono una introduzione al prospetto di base relativo a “ABN AMRO BANK N.V. Certificates” composto, ai sensi dell’Articolo 5.4 della Direttiva 2003/71/EC, da:

- 1) la nota informativa relativa a “ABN AMRO BANK N.V. Certificates”, depositata presso la Consob in data 20 luglio 2007 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. 7066662 del 18 luglio 2007 (di seguito, “**Nota Informativa di Certificates**”);
- 2) il documento di registrazione depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2007 a seguito di autorizzazione comunicata con nota n. 7049054 del 29 maggio 2007 (di seguito, “**Documento di Registrazione**”);
- 3) la presente **Nota di Sintesi di Certificates**

di seguito, il “**Prospetto di Base di Certificates**” e pertanto devono essere esaminate congiuntamente a quelle più analitiche contenute all’interno del prospetto medesimo.

Qualsiasi decisione ad investire negli “ABN AMRO BANK N.V. Certificates” oggetto della Nota Informativa di Certificates dovrebbe basarsi sull’esame da parte dell’investitore del Prospetto di Base di Certificates completo.

Qualora sia proposta un’azione davanti ad un’Autorità Giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base di Certificates, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base di Certificates prima dell’inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe sulle persone che hanno redatto la Nota di Sintesi di Certificates soltanto qualora la stessa Nota risulti fuorviante, imprecisa, o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base di Certificates medesimo.

INDICE

- *CARATTERISTICHE ESSENZIALI E RISCHI ASSOCIATI AGLI “ABN AMRO BANK N.V. CERTIFICATES”*
- *INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE*
- *INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ORGANI SOCIALI ED ALTI DIRIGENTI DELL’EMITTENTE ED AI REVISORI*
- *DATI FINANZIARI SELEZIONATI E PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO FINANZIARI E DI SOLVIBILITÀ; FATTORI DI RISCHIO*
- *RISULTATO OPERATIVO ; TENDENZE PREVISTE INERENTI L’ATTIVITA’ DELL’EMITTENTE*
- *PRINCIPALI AZIONISTI DELL’EMITTENTE*
- *DETTAGLI SULL’OFFERTA E SULL’AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE DEGLI “ABN AMRO BANK N.V. CERTIFICATES”*
- *INFORMAZIONI COMPLEMENTARI RELATIVE ALL’EMITTENTE*
- *DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ*

CARATTERISTICHE ESSENZIALI E RISCHI ASSOCIATI AGLI “ABN AMRO BANK N.V. CERTIFICATES”

Gli “ABN AMRO BANK N.V. Certificates” oggetto della Nota Informativa di Certificates sono caratterizzati fondamentalmente dal rischio legato all’andamento del sottostante, del tasso di cambio (ove applicabile) e dal rischio di liquidità. Al riguardo, si veda anche quanto dettagliatamente illustrato in appresso sub paragrafo *Fattori di Rischio*.

INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE

(a) Denominazione e forma giuridica dell’Emittente

L’Emittente é una società di capitali a responsabilità limitata quotata presso la borsa di Amsterdam che è stata costituita ai sensi della legge olandese, con atto notarile in data 7 febbraio 1825. Le azioni dell’Emittente sono detenute al 100% da ABN AMRO Holding N.V. (la “**Holding**”) che é responsabile in solido con l’Emittente di tutte le obbligazioni assunte da quest’ultima ai sensi dell’art.403 para 1) sub f) del codice civile dei Paesi Bassi.

(b) Sede Sociale

La sede sociale dell’Emittente è in Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam; essa coincide con la sede amministrativa principale.

(c) Durata dell’Emittente

L’Emittente non è soggetto a termine, in conformità con la legge olandese.

(d) Legislazione in base alla quale l’Emittente opera

L’Emittente è costituita e opera ai sensi della legge olandese.

(e) Oggetto sociale dell’Emittente

Ai sensi dell’articolo 2 del proprio statuto, l’oggetto sociale dell’Emittente prevede la conduzione di una serie di attività finanziarie tra le quali l’attività bancaria, di intermediazione finanziaria, di gestione patrimoniale, di finanziamento e di gestione di società terze. Per una panoramica delle attività dell’Emittente si rinvia al capitolo 5 del Documento di Registrazione.

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI ORGANI SOCIALI ED ALTI DIRIGENTI DELL’EMITTENTE ED AI REVISORI

(a) Managing Board

Alla data del 14 marzo 2007, i membri del *Managing Board* dell’Emittente erano:

| Nome e Cognome | Luogo e Data di Nascita | Carica per l'anno 2007 |
|-----------------------|-----------------------------------|--|
| R. W. J. Groenink | Den Helder 25/08/1949 | Presidente, Responsabile <i>Group Audit, Group Compliance & Legal, Group Human Resources</i> |
| J. Ch. L. Kuiper | Batavia 23/07/1947 | Responsabile <i>North America, Chairman Group Business Committee</i> |
| H.Y. Scott-Barrett | Cuckfield, Inghilterra 26/09/1958 | <i>Chief Financial Officer, Responsabile Group Finance, Investor Relations, Group Communications, Group Strategic Decision Support, Group Public Affairs</i> |

| | | |
|-----------------|------------------------|---|
| W. G. Jiskoot | Baarn 02/06/1950 | Responsabile Paesi Bassi, <i>Private Clients, Global Clients, Asset Management, Private Equity</i> |
| H.G. Boumeester | Paesi Bassi 16/03/1960 | Responsabile <i>Group Risk Management, Corporate Development, Group M&A Portfolio, Antonveneta</i> |
| P.S. Overmars | Paesi Bassi 22/04/1964 | Responsabile Asia, Europa, <i>Global Markets, Chairman Commercial Client Segment</i> |
| R. Teerlink | Paesi Bassi 22/01/1961 | Responsabile America Latina, <i>Transaction Banking, Services, Market Infrastructures, Chairman Consumer Client Segment</i> |

(b) Supervisory Board

Alla data del 14 marzo 2007 i membri del *Supervisory Board* erano:

| Nome, Cognome | Principali attività svolte al di fuori di ABN-AMRO Bank N.V. | Anno di nomina | Scadenza Mandato | Luogo e data di nascita |
|----------------------------------|---|----------------|------------------|--|
| A.C. Martinez Presidente | Già presidente e capo esecutivo di Sears Roebuck & Co. Inc., Chicago | 2002 | 2010 | Stati Uniti d'America 25/09/1939 |
| D. R. J. Baron de Rothschild | Socio anziano Banca Rothschild & Cie Francia e presidente Gruppo Rothschild | 1999 | 2007 | New York 15/12/1942 |
| Louise Groenman | Membro del Sociaal Economische Raad | 1999 | 2007 | Meppel 29/06/1940 |
| T. A. Maas-de Brouwer | Già Presidente di Hay Visione Society | 2000 | 2008 | Amsterdam 28/11/1946 |
| M.V. Pratini De Moraes | Già presidente e membro del consiglio di amministrazione di ABN AMRO Brasile | 2003 | 2009 | Porto Alegre/RS (Brasile) 23/04/1939 |
| P. Scaroni | Amministratore delegato di ENEL S.p.A. | 2003 | 2007 | Vicenza (Italia) 28/11/1946 |
| Lord Sharman of Redlynch | Già presidente di KPMG International, London, UK | 2003 | 2007 | Salisbury (UK) 19/02/1943 |
| A. Olijslager Vice Presidente | Già presidente del <i>Board of Management</i> di Royal Friesland Foods Holding N.V. | 2004 | 2008 | Terneuzen (Paesi Bassi) 01/01/1944 |
| R. van den Bergh | Già presidente e CEO di VNU N.V. | 2005 | 2009 | 's-Gravenhage (Paesi Bassi) 10/04/1950 |
| T. Ruys | Presidente dell' <i>Executive</i> | | | |

| | | | | |
|-----------------|---|------|------|-----------------------------|
| | <i>Board di Heineken N.V.</i> | 2005 | 2009 | Antwerp (Belgio) 20/07/1947 |
| Gert-Jan Kramer | Già presidente di Fugro N.V. | 2006 | 2010 | Olanda 20/06/1942 |
| Gerhard Randa | Vice presidente esecutivo di Magna International Inc. | 2006 | 2010 | Austria 13/09/1944 |

(c).1 CFO (Chief Financial Officer)

Il Direttore finanziario (*Chief Financial Officer* (CFO)) Hugo Scott Barrett, che è anche membro del *Managing Board*, è responsabile della gestione finanziaria dell'Emittente

(c).2 Principali dirigenti

Alla data del 14 marzo 2007, i principali dirigenti dell'Emittente erano:

| <u>Nome</u> | <u>Anno di nomina</u> | <u>Principali mansioni</u> |
|-------------------------------|-----------------------|---|
| J. Sijbrand | 1998 | <i>Business Unit Global Markets/Head of Structured Derivatives</i> |
| G.J.B. Hartsink..... | 2000 | <i>Group Functions/European Union Affairs and Market Infrastructure</i> |
| A.E.J.M. Cook-Schaapveld..... | 2000 | <i>Head Business Unit Global Clients</i> |
| J. W. Meeuwis..... | 2000 | <i>Business Unit Global Clients/Vice Chairman Corporates</i> |
| J. P. Schmittmann..... | 2000 | <i>Head Business Unit Netherlands</i> |
| M.B.G.M. Oostendorp | 2000 | <i>Group Functions/Head of Group Finance</i> |
| F.C. Barbosa..... | 2001 | <i>Head Business Unit Latin America</i> |
| R.C. van Paridon | 2001 | <i>Head of Steering Committee of Special Items</i> |
| N.R. Bobins..... | 2002 | <i>Head Business Unit North America</i> |
| S. Zavatti | 2002 | <i>Business Unit Global Clients/Vice Chairman Financial Institutions & Public Sector</i> |
| P. Fleuriot..... | 2003 | <i>Business Unit Europe/Head of Sub Region, Country Executive France and Vice Chairman Corporates</i> |
| D.A. Cole | 2004 | <i>Group Functions/Head of Group Risk Management</i> |
| A. Cairns | 2005 | <i>Head Business Unit Transaction Banking</i> |
| J.P. Drost..... | 2006 | <i>Head Business Unit Asia</i> |
| C.W. Gorter..... | 2006 | <i>Group Functions/Head Group Compliance & Legal</i> |
| S. Russell | 2006 | <i>Head Business Unit Asset Management</i> |
| G. Page | 2006 | <i>Head Business Unit Global Markets</i> |
| P.F.M. van der Meer Mohr..... | 2006 | <i>Head Group Human Resources (Group Functions)</i> |
| | 2006 | <i>Head Services</i> |
| L.R. Gustavsson | 2006 | <i>Head BU Europe</i> |
| M.G.J. de Jong | 2006 | <i>Head BU Private Clients</i> |
| C.F.H.H. Vogelzang..... | 2007 | |

| Nome | Anno di nomina | Principali mansioni |
|--------------------|-------------------|-------------------------|
| P.L. Montani | 2007 | <i>Head Antonveneta</i> |

(d) Denominazione e sede della società di revisione

L'Emittente in data 29 aprile 2004 ha conferito ad Ernst & Young, con sede in Boompjes 2583011 XZ, Rotterdam, Paesi Bassi, l'incarico di revisione contabile del bilancio individuale e consolidato per la durata di 5 anni.

DATI FINANZIARI SELEZIONATI E PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICO FINANZIARI E DI SOLVIBILITÀ; FATTORI DI RISCHIO

Con riguardo alla posizione finanziaria dell'Emittente si invita l'investitore a leggere attentamente il capitolo 10 del Documento di Registrazione disponibile, unitamente alla Nota Informativa di Certificates ed alla presente Nota di Sintesi di Certificates, sul sito internet dell'Emittente www.abnamromarkets.it.

(a) Dati finanziari selezionati e principali indicatori economico finanziari e di solvibilità

Di seguito si riporta una breve sintesi dei principali dati finanziari selezionati, dei principali indicatori economico finanziari e di solvibilità riferiti ai periodi sotto indicati.

| DATI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO <i>(in milioni di euro)</i> | 31 dicembre 2005 | 31 dicembre 2006 |
|--|-----------------------------|-------------------------|
| Margine di interesse netto (<i>Net interest income</i>) | 8,785 | 10.575 |
| Commissioni nette (<i>Net fee and commission income</i>) | 4,691 | 6.062 |
| Margine di intermediazione netto (<i>Net Trading Income</i>) | 2.621 | 2.979 |
| Risultati delle operazioni finanziarie (<i>Results from financial transactions</i>) | 1.281 | 1.087 |
| Reddito operativo (<i>Operating income</i>) | 22.334 | 27.641 |
| Spese operative (<i>Operating expenses</i>) | 16.301 | 20.713 |
| Risultato operativo prima delle imposte (<i>Operating profit before tax</i>) | 5.398 | 5.073 |
| Utile del periodo (<i>Profit for the period</i>) / Utile dell'anno (<i>Profit for the year</i>) | 4.443 | 4.780 |

| DATI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO | 31/12/2005 | 31/12/2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| | | |

| | | |
|---|---------|---------|
| <i>(in milioni di euro)</i> | | |
| Crediti verso le banche (<i>Loans and receivables - banks</i>) | 108.635 | 134.819 |
| Crediti verso la clientela (<i>Loans and receivables - customers</i>) | 380.248 | 443.255 |
| Debiti verso le banche (<i>Due to banks</i>) | 167.821 | 187.989 |
| Debiti verso la clientela (<i>Due to customers</i>) | 316.187 | 361.255 |
| Patrimonio Netto (<i>Total equity</i>) | 24.152 | 25.895 |
| Capitale sociale (<i>Share Capital</i>) | 1.069 | 1.085 |

| Indicatori (ratios) | 31/12/2005 | 31/12/2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tier 1 Capital Ratio del Gruppo (rapporto tra Patrimonio di Base e le attività di rischio ponderate) | 10,62% | 8,45% |
| Total Capital Ratio del Gruppo (rapporto tra il Patrimonio di Vigilanza e le attività di rischio ponderate) | 13,14% | 11,14% |
| Sofferenze relative a prestiti al settore privato (<i>Non performing loans to private sector loans</i>)* | 1,72% | 2,31% |

* Al 31/12/2006, i *Loans and receivables - customers* erano pari a 443.255 milioni di euro.

I valori del:

- rapporto tra sofferenze lorde ed impieghi,
- rapporto tra sofferenze nette ed impieghi,
- rapporto tra partite anomale ed impieghi,

non sono ricavabili dalla contabilità disponibile dell'Emittente e non trovano una esatta corrispondenza nei bilanci del Gruppo ABN AMRO Holding N.V., non essendo quindi disponibili in tale veste. Si riproducono altri analoghi valori significativi ricavabili dal bilancio del Gruppo ABN AMRO Holding N.V. al dicembre 2006 (questi valori non sono mai riprodotti nei report di periodo e non compaiono quindi nemmeno nella semestrale del 2007); per maggior chiarezza, in parentesi è indicata la corrispondente voce in inglese riportata nel bilancio.

| | |
|--|-------|
| Totale degli impieghi di dubbio recupero (<i>Total doubtful loans</i>) (in milioni di Euro) (IFRS)*: | 8.420 |
| Totale delle sofferenze (<i>Total non performing loans</i>) (in milioni di Euro) (IFRS)**: | 7.288 |
| Rapporto tra sofferenze e impieghi nel settore privato (lordo) (<i>Non-performing loans to private sector loans</i>) (gross) (IFRS): | 2,31% |
| Rapporto tra accantonamenti per perdite relative ad impieghi ed impieghi nel settore privato (<i>Provision</i> | 0,59% |

| | |
|--|--|
| <i>for loan losses to private sector loans</i>) (IFRS): | |
|--|--|

* Total doubtful loans si intendono essere impieghi di dubbio recupero (in relazione a questi impieghi possono essere ancora calcolati interessi che vengono imputati a ricavi da interesse).

** Non performing loans si intendono essere impieghi di dubbio recupero in relazione ai quali consta una evidenza oggettiva che non tutto l'importo oggetto dell'impiego, quale stabilito contrattualmente, sarà recuperato e a fronte dei quali sia stato effettuato un accantonamento (*provision*).

| | | |
|---|---------|---------|
| Patrimonio di vigilanza (<i>Total risk-weighted assets</i>) | 257.854 | 280.704 |
|---|---------|---------|

Cambiamenti significativi – Con riferimento ad eventi recenti verificatisi nella vita dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità, si veda quanto dettagliatamente illustrato al capitolo 4, sub paragrafo 4.1.5, del Documento di Registrazione.

(b) Fattori di rischio

Gli strumenti finanziari oggetto della Nota Informativa di Certificates sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta.

L'investitore deve considerare che la complessità di tali strumenti può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate. Si consideri che, in generale, la negoziazione degli strumenti finanziari oggetto della Nota Informativa di Certificates non è adatta per molti investitori.

Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alle situazioni patrimoniali, agli obiettivi d'investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti negli strumenti finanziari oggetto della Nota Informativa di Certificates di quest'ultimo.

I rischi generali dei Certificates sono rappresentati dai seguenti rischi: rischio emittente, rischio di sottostante, rischio di tasso di cambio, rischio di liquidità, rischio di conflitto di interessi, rischio di perdita del capitale investito e rischio di assenza di talune informazioni successive sull'andamento dell'attività sottostante. Al riguardo, si rinvia a quanto dettagliatamente illustrato al punto 2.1 della Nota Informativa di Certificates.

Quanto ai rischi specifici relativi a ciascun Certificate Specifico si rinvia a quanto dettagliatamente illustrato al pertinente paragrafo del punto 2.2 della Nota Informativa di Certificates, dove sono, altresì, inserite esemplificazioni, sulla base della variabilità dei parametri di riferimento attinenti a ciascun Certificate Specifico, atte a consentire all'investitore l'esatta evidenziazione dei rischi di *performance* connessi all'investimento specifico.

RISULTATO OPERATIVO ; TENDENZE PREVISTE INERENTI L'ATTIVITA' DELL'EMITTENTE

(a) Risultato operativo*

| | 31 dicembre | 31 dicembre |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2005 | 2006 |
| Reddito operativo (<i>Operating income</i>) | 22.334 | 27.641 |
| Spese operative (<i>Operating expenses</i>) | 16.301 | 20.713 |
| Risultato operativo prima delle imposte (<i>Operating profit before tax</i>) | 5.398 | 5.073 |
| Utile del periodo (<i>Profit for the period</i>) / Utile dell'anno (<i>Profit for the year</i>) | 4.443 | 4.780 |

(*) *Dati di conto economico consolidato (in milioni di Euro).*

(b) Tendenze previste

Con riferimento alle tendenze previste, si rinvia a quanto dettagliatamente illustrato al capitolo 4, sub paragrafo 4.1.5 ed al capitolo 7, sub paragrafo 7.2, del Documento di Registrazione. In questa sede si precisa che il 19 marzo 2007, ABN AMRO Holding N.V. ha emesso un comunicato congiunto con Barclays PLC in merito ai loro incontri preliminari riguardo la possibilità di una fusione tra le due società. Il 23 aprile 2007, il Consiglio di Vigilanza e il Consiglio di Amministrazione di ABN AMRO Holding N.V. hanno reso noto assieme al Consiglio di Amministrazione di Barclays PLC (Barclays), *inter alia*, di avere raggiunto l'accordo sulla fusione di ABN AMRO Holding N.V. con Barclays e di avere proposto, ognuna, all'unanimità detta operazione ai propri azionisti. La copia del comunicato è stata depositata presso l'Organismo di Vigilanza sui Mercati Finanziari olandese (Stichting Autoriteit Financiële Markten, l'AFM) ed è inclusa mediante riferimento nel Documento di Registrazione, come ivi indicato al Capitolo 10. In data 12 giugno 2007, ABN AMRO Holding N.V. è stata informata da Barclays che quest'ultima ha sottoposto alle autorità di vigilanza statunitensi, inglesi ed olandesi, la documentazione attinente al suddetto progetto di fusione

In data 30 maggio 2007 ABN AMRO Holding N.V. ha denunciato la ricezione di un'offerta del 29 maggio 2007 da parte di un consorzio di banche formato da Royal Bank of Scotland, Fortis Bank e Banco Santander (il "Consorzio"). Il Consiglio di Vigilanza e il Consiglio di Amministrazione di ABN AMRO Holding N.V. hanno annunciato di voler considerare attentamente tale offerta, tenendo conto degli impegni contrattuali con Barclays e Bank of America Corporation. A tal fine il Consiglio di Vigilanza ha creato un *Transaction Committee* che si rappresenterà in continuo, in un'ottica di rispetto degli interessi di ABN AMRO Holding N.V. e dei suoi azionisti, con il Consiglio di Amministrazione e i consulenti di ABN AMRO Holding N.V. in merito tanto al progetto di fusione con Barclays, quanto all'offerta del Consorzio. Per ulteriori informazioni su incertezze o fattori che potrebbero avere ripercussioni sull'Emittente, si veda anche il Registration Document per ABN AMRO Holding N.V. e ABN AMRO Bank N.V., insieme ai "Supplement" di volta in volta pubblicati, depositato presso la Netherlands Authority for Financial Markets in data 29 giugno 2007, incluso mediante riferimento nel Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2007, a seguito di nulla osta comunicato con nota n. 7049054 del 29 maggio 2007, come ivi indicato al Capitolo 10.

PRINCIPALI AZIONISTI DELL'EMITTENTE

L'Emittente è interamente posseduto dalla Holding. Secondo quanto consentito dalle leggi olandesi, la Holding risponde solidamente all'Emittente di tutte le obbligazioni da quest'ultimo assunte ai sensi dell'Articolo 403, comma (1) lettera (f) del Codice Civile dei Paesi Bassi.

DETTAGLI SULL'OFFERTA E SULL'AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE DEGLI "ABN AMRO BANK N.V. CERTIFICATES"

Gli "ABN AMRO BANK N.V. CERTIFICATES" oggetto della Nota Informativa di Certificates appartengono alle **categorie** indicate in appresso:

- **"ABN AMRO BANK N.V. VALUTA PLUS CERTIFICATES"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. MINI FUTURE LONG E MINI FUTURE SHORT CERTIFICATES SU INDICI E AZIONI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. MINI FUTURE LONG E MINI FUTURE SHORT CERTIFICATES SU FUTURES"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. PROTECTION CERTIFICATES SU INDICI, AZIONI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. DOUBLE-UP BONUS CERTIFICATES SU INDICI, AZIONI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. TURBO E SHORT CERTIFICATES SU AZIONI ESTERE"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. BONUS CERTIFICATES E AIRBAG CERTIFICATES SU INDICI, AZIONI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. DOUBLE-UP CERTIFICATES E DISCOUNT CERTIFICATES SU INDICI, AZIONI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. POWER CERTIFICATES SU INDICI, AZIONI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. BENCHMARK CERTIFICATES E BENCHMARK QUANTO CERTIFICATES SU INDICI, FUTURES, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. THEME CERTIFICATES SU INDICI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. TWIN WIN CERTIFICATES SU INDICI, AZIONI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. STEP UP CERTIFICATES SU INDICI, AZIONI, COMMODITIES E FONDI"**
- **"ABN AMRO BANK N.V. OPEN CERTIFICATES SU INDICI"**

ciascuno un **"Certificate Specifico"**, al singolare, i **"Certificates Specifici"**, al plurale, e cumulativamente un **"Certificate"**, al singolare, e i **"Certificates"**, al plurale.

Con riferimento a ciascun Certificate Specifico, si veda quanto dettagliatamente illustrato alla Nota Informativa di Certificates.

Offerta dei Certificates

Con riferimento alle singole emissioni di Certificates Specifici che, nell'ambito del Prospetto di Base di Certificates, saranno di volta in volta oggetto di offerta, si veda quanto dettagliatamente illustrato alla sezione 5 "CONDIZIONI DELL'OFFERTA DEI CERTIFICATES" della Nota Informativa di Certificates.

Ammissibilità alla quotazione dei Certificates

Come meglio illustrato al paragrafo 4.2 *Informazioni Specifiche relative ai Certificates Specifici*, sub paragrafo *Autorizzazioni* della Nota Informativa di Certificates, la Borsa Italiana S.p.A., con provvedimento n. [•] del [•] ha rilasciato il giudizio di ammissibilità ai fini della quotazione delle emissioni di Certificates.

Con riferimento alle singole emissioni di Certificates Specifici che, nell'ambito del Prospetto di Base di Certificates, saranno di volta in volta oggetto di ammissione alla quotazione, la Borsa Italiana S.p.A., ai sensi dell'art. 2.4.6 del Regolamento dei Mercati, adotterà il relativo provvedimento di ammissione alla quotazione con il quale verranno tra l'altro determinati i lotti minimi di negoziazione. Tali informazioni verranno inserite nelle pertinenti Condizioni Definitive che saranno pubblicate il giorno antecedente l'inizio della quotazione mediante deposito presso la Borsa Italiana S.p.A. e presso l'Emittente e contestualmente trasmesse alla Consob.

Al riguardo, si veda quanto dettagliatamente illustrato alla sezione 6 "AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITA' DI NEGOZIAZIONE DEI CERTIFICATES" della Nota Informativa di Certificates.

INFORMAZIONI COMPLEMENTARI RELATIVE ALL'EMITTENTE

(a) Capitale sociale

Il capitale sociale dell'Emittente è pari a Euro 1.350.000.000,00 (unmiliardotrecentocinquantamiloni/00) ed è rappresentato da n. 300.000.000 azioni (valore nominale 4,50 Euro) (cfr. Articolo 3 dello statuto sociale dell'Emittente).

(b) Atto Costitutivo e Statuto

L'Emittente è una società di capitali a responsabilità limitata quotata presso la borsa di Amsterdam che è stata costituita ai sensi della legge olandese, con atto notarile in data 7 febbraio 1825. Lo statuto dell'Emittente è stato modificato, da ultimo, in data 9 giugno 2005.

(c) Documenti accessibili al pubblico

I seguenti documenti sono a disposizione del pubblico, presso la sede legale ed amministrativa dell'Emittente, presso la filiale sita in Milano nonché (fatta eccezione per l'atto costitutivo) sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo web www.abnamro.com, i seguenti documenti:

relativamente agli ultimi due esercizi passati:

- (a) 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 certificazione redatte in relazione ai suddetti bilanci;

relativamente all'esercizio in corso:

- (b) copia (in lingua inglese) degli *Interim Reports* di ABN AMRO Holding N.V. (cadenza trimestrale), i quali includono copia delle trimestrali non certificate di ABN AMRO Holding N.V.;

inoltre:

- (c) 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).

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

ABN AMRO BANK N.V. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella Nota di Sintesi di Certificates e si assume altresì la responsabilità in ordine a ogni altro dato e notizia che fosse tenuto a conoscere e verificare.

ABN AMRO BANK N.V. attesta che le informazioni contenute nella Nota di Sintesi di Certificates, avendo essa adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, sono, per quanto a conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.