

<b>AVVISO n.8770</b>	<b>15 Maggio 2009</b>	<b>SeDeX – LEV. CERTIFICATES</b>
----------------------	-----------------------	--------------------------------------

Mittente del comunicato : ABN AMRO BANK  
Societa' oggetto : ABN AMRO BANK  
dell'Avviso  
Oggetto : Certificates – Rettifiche

***Testo del comunicato***

Si veda l'avviso n. 8466 del 14/5/2009.

***Disposizioni della Borsa***

Dal giorno 18/5/2009 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

Londra, 15 maggio 2009

**OGGETTO: ABN AMRO BANK N.V. Certificates su azione Mediaset.  
Preavviso di comunicazione di modifiche a seguito di distribuzione di dividendo straordinario**

Premesso

- che ABN AMRO BANK N.V. ha emesso e quotato i seguenti Certificates (“Certificates”) con le azioni ordinarie Mediaset quale titolo sottostante, nell’ambito del proprio Prospetto di Base italiano per i certificates o del proprio *Base Prospectus relating to Certificates* approvato dall’Autorità olandese e riconosciuto in Italia:

Tipo di certificate	ISIN	Titolo Sottostante
Mini Long	NL0009008119	Mediaset
Mini Short	NL0006143638	Mediaset

- che la società emittente l’azione summenzionata ha deliberato di distribuire un dividendo ordinario pari a 0,3189 e un dividendo straordinario pari a 0,0611 Euro per ogni azione posseduta;

Visti

- i rispettivi Regolamenti dei Certificates, in forza dei quali, al verificarsi di un evento quale la distribuzione di un dividendo straordinario, ABN AMRO Bank N.V. può effettuare correzioni ad uno o più parametri dei Certificates, in modo tale che il valore economico dei medesimi rimanga sostanzialmente equivalente a quello che i medesimi avevano prima del verificarsi di quell’evento;
- i fattori di aggiustamento adottati dal mercato IDEM, le cui modalità di calcolo sono indicate nell’Avviso n. 7392 del 30 aprile 2009 (Avviso di Borsa n. 7365 del 30 aprile 2009),

la scrivente ABN AMRO BANK N.V., comunica che, con decorrenza 18 maggio 2009, utilizzando - coerentemente al criterio di rettifica adottato dal mercato IDEM - il fattore di aggiustamento 0,985692, rettificherà alcuni parametri dei Certificates come descritto nella sottostante Tabella A.

**ABN AMRO BANK N.V. Certificates su azione Mediaset- Caratteristiche a partire dal, e incluso il, 18 maggio 2009**

TABELLA A

Tipo di certificate	ISIN	Titolo Sottostante	Currency Strike Level	Livello Stop Loss	Parità
Mini Long	NL0009008119	Mediaset	2,12	2,27	0,101452
Mini Short	NL0006143638	Mediaset	7,27	6,75	0,101452

Per un raffronto, si precisa che i parametri dei suddetti Certificates, sono attualmente quelli indicati nella sottostante Tabella B.

**ABN AMRO BANK N.V. Certificates su azione Mediaset - Caratteristiche fino al, e incluso il, 15 maggio 2009**

**TABELLA B**

<b>Tipo di certificate</b>	<b>ISIN</b>	<b>Titolo Sottostante</b>	<b>Current Strike Level</b>	<b>Livello Stop Loss</b>	<b>Parità</b>
Mini Long	NL0009008119	Mediaset	2,42	2,59	0,1
Mini Short	NL0006143638	Mediaset	7,69	7,15	0,1

Per chiarezza, quanto ai nuovi valori del Current Strike Level da applicare con decorrenza 18.05.2009 ed indicati nella Tabella A sopra, si precisa che detti valori del Current Strike Level sono ricalcolati sulla base della seguente formula:

- (i) Current Strike Level comunicato per la data 15 maggio 2009 (i.e., i valori del Current Strike Level indicati nella Tabella B sopra);
- (ii) **più** il Costo della Provvista per i giorni di calendario intercorrenti tra il 15.05.2009 ed il 18.05.2009. Il suddetto Costo della Provvista comprende due fattori: il tasso Libor overnight e lo Spread. Il tasso Libor overnight è ridotto dello Spread in caso di Mini Futures Short ed è aumentato dello Spread in caso di Mini Futures Long. Il Costo della Provvista è poi diviso per 360 giorni;
- (iii) **moltiplicato** il fattore di aggiustamento sopra indicato.

Al riguardo, si noti che il tasso Libor overnight è pari a 0,5575%, lo Spread è pari a 2%, i giorni intercorsi tra il 15.05.2009 e il 18.05.2009 sono 3 e il fattore di aggiustamento è pari a 0,985692.

In fede

ABN AMRO Bank N.V.