

AVVISO n.8768	15 Maggio 2009	SeDeX – LEV. CERTIFICATES
----------------------	-----------------------	----------------------------------

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

<i>Testo del comunicato</i>

Si veda allegato.

<i>Disposizioni della Borsa</i>
--

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



Borsa Italiana S.p.A
Piazza degli Affari, 6
20123 Milano

Londra, 15 maggio 2009

**OGGETTO: ABN AMRO BANK N.V. Certificates su azione UBI Banca.
Comunicazione di rettifica a seguito di assegnazione gratuita di warrant UBI Banca 2009/2011.**

Premesso

- che ABN AMRO BANK N.V. ha emesso e quotato i seguenti Certificates (“Certificates”) con le azioni ordinarie UBI Banca 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	NL0009052984	UBI Banca
MINI Long	NL0009055680	UBI Banca
MINI Short	NL0009008689	UBI Banca

- che è stata deliberata un’assegnazione gratuita di warrant UBI Banca 2009/2011, da realizzarsi mediante l’assegnazione, a beneficio di ciascun azionista, di 1 warrant UBI Banca 2009/2011 ogni 1 azione UBI Banca (si veda Avviso di Borsa n. 8468 del 14 maggio 2009),

Visti

- i rispettivi Regolamenti dei Certificates, in forza dei quali, al verificarsi di un evento quale l’assegnazione di warrant, 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. 8470/8473 del 14 maggio 2009 (Avviso di Borsa n. 8468 del 14 maggio 2009);

la scrivente ABN AMRO BANK N.V., comunica che, con decorrenza 18.05.2009, utilizzando - coerentemente al criterio di rettifica adottato dal mercato IDEM - il fattore di aggiustamento 0,994346 rettificherà alcuni parametri dei Certificates come descritto nella sottostante Tabella A



ABN AMRO BANK N.V. Certificates su azione UBI Banca - (caratteristiche a partire dal, e incluso il, 18.05.2009)

Tabella A

Titolo di Certificate	ISIN	Titolo Sottostante	Current Strike Level	Livello di Stop Loss	Parita'
Mini Long	NL0009052984	UBI Banca	3,62	3,88	0,100569
Mini Long	NL0009055680	UBI Banca	7,58	8,11	0,100569
Mini Short	NL0009008689	UBI Banca	12,72	11,82	0,100569

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 UBI Banca (caratteristiche fino al, e incluso il, 15.05.2009)

Tabella B

Titolo di Certificate	ISIN	Titolo Sottostante	Current Strike Level	Livello di Stop Loss	Parita'
Mini Long	NL0009052984	UBI Banca	4,02	4,31	0,1
Mini Long	NL0009055680	UBI Banca	8	8,57	0,1
Mini Short	NL0009008689	UBI Banca	13,24	12,31	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 e il 18.05.2009. Il 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 2,5%, i giorni intercorsi tra il 15.05.2009 e il 18.05.2009 sono 3 ed il fattore di aggiustamento è pari a 0,994346



ABN AMRO Bank N.V.