

<b>AVVISO n.9461</b>	<b>29 Maggio 2009</b>	<b>SeDeX</b>
----------------------	-----------------------	--------------

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

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

Dal giorno 1/6/2009 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

Londra, 29 maggio 2009

**OGGETTO: ABN AMRO BANK N.V. Certificates su azione ENEL.  
Comunicazione di modifiche a seguito di aumento del capitale sociale.**

Premesso

- che ABN AMRO BANK N.V. ha emesso e quotato sul SeDeX i seguenti Certificates (“Certificates”) con l’azione ordinaria ENEL 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;

<b>Tipo di certificate</b>	<b>ISIN</b>
Mini Long	NL0009052869
Mini Long	NL0009007467
Mini Short	NL0009007830
Mini Short	NL0009007855
Mini Short	NL0006325524
Mini Short	NL0006249260
Bonus	NL0006179749
Autocallable Twin Win	NL0006013724

- che ENEL S.p.A. ha annunciato un aumento del proprio capitale sociale da realizzarsi mediante l’emissione di azioni ordinarie con godimento 1° gennaio 2009 e del valore nominale di 1 euro ciascuna, da offrire in opzione agli azionisti Enel in proporzione al numero di azioni possedute; il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è stato fissato in 2,48 euro, mentre il rapporto di assegnazione in opzione è stato determinato in misura pari a 13 azioni di nuova emissione ogni 25 azioni già possedute (si veda Avviso di Borsa n.9427 del 29 maggio 2009).

Visti

- i rispettivi Regolamenti dei Certificates, in forza dei quali, al verificarsi di un evento quale l’aumento del capitale sociale della società che emette il sottostante dei Certificates, 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 di Borsa n. 9439 del 29 maggio 2009;

la scrivente ABN AMRO BANK N.V., comunica che, con decorrenza 1° giugno 2009, utilizzando – coerentemente al criterio di rettifica adottato dal mercato IDEM - il fattore di aggiustamento 0,881498, rettificherà alcuni parametri dei Certificates come descritto nella sottostante Tabella A.

**ABN AMRO BANK N.V. Certificates su azione ENEL caratteristiche a partire dal, e incluso il, 1° giugno 2009)**

**TABELLA A**

Tipo di certificate	ISIN	Titolo Sottostante	Current Strike Level	Livello Stop Loss	Parità	Barrier	Initial Reference Price
Mini Long	NL0009052869	ENEL	1,95	2,09	0,113443	N/A	N/A
Mini Long	NL0009007467	ENEL	2,49	2,66	0,113443	N/A	N/A
Mini Short	NL0009007830	ENEL	4,39	4,08	0,113443	N/A	N/A
Mini Short	NL0009007855	ENEL	4,92	4,57	0,113443	N/A	N/A
Mini Short	NL0006325524	ENEL	6,38	5,93	0,113443	N/A	N/A
Mini Short	NL0006249260	ENEL	7,14	6,64	0,113443	N/A	N/A
Bonus*	NL0006179749	ENEL	N/A	N/A	N/A	N/A	6,47
Autocallable Twin Win*	NL0006013724	ENEL	N/A	N/A	N/A	N/A	6,738

\* Questo certificate ha già toccato la barriera

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 ENEL - (caratteristiche fino al, e incluso il, 29 maggio 2009)**

**TABELLA B**

Tipo di certificate	ISIN	Titolo Sottostante	Current Strike Level	Livello Stop Loss	Parità	Barrier	Initial Reference Price
Mini Long	NL0009052869	ENEL	2,21	2,37	0,1	N/A	N/A
Mini Long	NL0009007467	ENEL	2,82	3,02	0,1	N/A	N/A
Mini Short	NL0009007830	ENEL	4,99	4,63	0,1	N/A	N/A
Mini Short	NL0009007855	ENEL	5,58	5,19	0,1	N/A	N/A
Mini Short	NL0006325524	ENEL	7,23	6,73	0,1	N/A	N/A
Mini Short	NL0006249260	ENEL	8,10	7,53	0,1	N/A	N/A
Bonus*	NL0006179749	ENEL	N/A	N/A	N/A	N/A	7,34
Autocallable Twin Win*	NL0006013724	ENEL	N/A	N/A	N/A	N/A	7,644

\* Questo certificate ha già toccato la barriera

Con riferimento ai Mini Long e Short Certificates, quanto ai nuovi valori del Current Strike Level da applicare con decorrenza 1° giugno 2009 ed indicati nella Tabella A sopra, si precisa per chiarezza che detti valori sono ricalcolati sulla base della seguente formula:

- (i) Current Strike Level comunicato per la data 29 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 29.05.2009 e il 1° 6.2009. 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 0,8525 %, lo Spread è pari a 2%, i giorni intercorsi tra il 29.05.2009 e il 1° 6.2009 sono 3 ed il fattore di aggiustamento è pari a 0,881498.

In fede

ABN AMRO Bank N.V.