

ABN AMRO BANK N.V.**PRIMO SUPPLEMENTO 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.

Il presente supplemento al documento di registrazione (il **Primo Supplemento al Documento di Registrazione**) è stato depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 del 20 agosto 2009.

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

Il presente Primo 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 *internet* dell'Emittente (www.markets.rbsbank.it).

PERSONE RESPONSABILI

La responsabilità per i dati e le notizie contenuti nel presente Primo 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, attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel presente Primo Supplemento al Documento di Registrazione sono, per quanto di sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

PRIMO SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

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**), il presente 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, è stato redatto al fine di fornire agli investitori informazioni aggiornate sull'Emittente che possano incidere sulla valutazione della solvibilità del medesimo. In particolare, in data 4 agosto 2009, il *rating* di credito attribuito all'Emittente con riferimento ai debiti a lungo termine da parte dell'agenzia di *rating Moody's Investor Service* è stato modificato in senso negativo.

Sono riportate in appresso le titolazioni corrispondenti alle parti del Documento di Registrazione oggetto di modifica.

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 sul Prospetto (Direttiva 2003/71/CE) (la **Direttiva**). Il presente Documento di Registrazione, come modificato ed aggiornato dal 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**), assieme alla documentazione predisposta per l'offerta e/o 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, 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 supplementate.

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, 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 nel tempo modificata ed aggiornata.

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.

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 internet 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."

4. INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

Il **paragrafo 4.1.6** è da intendersi sostituito dal seguente.

4.1.6 Rating

Alla data del 4 agosto 2009, i giudizi di *rating* di ABN AMRO erano i seguenti¹:

	<u>Long term (debito lungo termine)</u>	<u>Short term (debito breve termine)</u>	<u>Outlook</u>
Moody's	Aa3	P-1	Negativo
Standard & Poor's	A+	A-1	Stabile
Fitch	AA-	F1+	Stabile
DBRS	AH	R-1M	Stabile

Con comunicato stampata in data 4 agosto 2009, l'agenzia di rating Moody's Investors Service (Moody's) ha annunciato, *inter alia*, che il giudizio di *rating* dell'Emittente con riferimento ai debiti a lungo termine è stato abbassato da Aa2 a Aa3. Allo stesso tempo, Moody's ha confermato il giudizio di *rating* Prime-1 relativamente ai debiti di breve termine dell'Emittente. Tuttavia, Moody's ha segnalato che i giudizi di *rating* relativi ai debiti di lungo termine dell'Emittente restano ancora soggetti a verifiche e che potrebbero essere ulteriormente rivisti in negativo.

Tale revisione in senso negativo del giudizio di *rating* relativo ai debiti a lungo termine dell'Emittente deriva dalla circostanza che Moody's ritiene che il precedente giudizio di *rating* non fosse più coerente con le attuali condizioni di mercato o con la prevedibile situazione finanziaria dell'Emittente a seguito del processo di separazione legale del *business* dell'Emittente in corso.

Per ulteriori informazioni in relazione ai giudizi di *rating* dell'Emittente, ad eventuali variazioni degli stessi ovvero dei relativi *outlook* e alle scale dei *rating*, si rinvia al sito *web* dell'Emittente www.markets.rbsbank.it.

14. DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO

Il Capitolo 14 è sostituito come segue.

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;

inoltre:

¹ Si segnala che i giudizi di *rating* relativi all'Emittente sono stati attribuiti da Moody's, Standard & Poors, Fitch e DBRS rispettivamente il 4 agosto 2009, il 1° aprile 2009, il 17 ottobre 2008 ed il 21 maggio 2009.

- (b) 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);
- (c) (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. I suddetti documenti sono da considerarsi inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione; e
- (d) *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;

nonché, non appena disponibile²,

- (e) 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, senza il pagamento di alcuna commissione, provvederà a fornire 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.

² ABN AMRO prevede la pubblicazione alla fine del mese di agosto 2009.

Il presente 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, di cui costituisce parte integrante. Il Documento di Registrazione, comprensivo del presente 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 internet dell'Emittente www.markets.rbsbank.it.

ABN AMRO BANK N.V.