



ABN AMRO BANK N.V.

SUPPLEMENTO

AL PROSPETTO DI BASE

RELATIVO ALL'OFFERTA E QUOTAZIONE DI

"ABN AMRO BANK N.V. OBBLIGAZIONI CON OPZIONE *CALL*"

emesse da

ABN AMRO BANK N.V.

Il presente supplemento deve essere letto congiuntamente al, e costituisce parte integrante del, prospetto di base (il **Prospetto di Base**) relativo al programma di offerta e quotazione (il **Programma**) di strumenti finanziari di ABN AMRO Bank N.V. (l'**Emittente** o la **Banca**) denominato "ABN AMRO BANK N.V. Obbligazioni a Tasso Fisso 2009/2014 3,60% con Opzione *Call*" (le **Obbligazioni**), composto dal 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 **Documento di Registrazione**), come modificato ed integrato 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 **Supplemento al Documento di Registrazione**), e dal Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 10 marzo 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9020156 del 4 marzo 2009, come modificato ed integrato dal primo supplemento al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 30 luglio 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009 (il **Primo Supplemento al Prospetto di Base**).

Il presente supplemento al Prospetto di Base (il **Secondo Supplemento al Prospetto di Base**) 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 Secondo Supplemento al Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Secondo Supplemento al Prospetto di Base, unitamente al Prospetto di Base, è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la filiale di Milano dell'Emittente in via Turati 9 ed è altresì pubblicato sul sito *web* dell'Emittente www.markets.rbsbank.it.

PERSONE RESPONSABILI

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

* * *

SECONDO SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

Ai sensi dell'articolo 94, commi 1 e 7, 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 Secondo Supplemento al Prospetto di Base, 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.

Il Prospetto di Base viene modificato ed integrato nei modi indicati nel presente Secondo Supplemento al Prospetto di Base. Sono riportate le titolazioni corrispondenti alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Prospetto di Base. Le integrazioni sono evidenziate in carattere corsivo e neretto (*esempio*), le parti eliminate sono evidenziate in carattere barrato e neretto (~~esempio~~).

La copertina del Prospetto di Base viene modificata come segue.



PROSPETTO DI BASE - OBBLIGAZIONI CON OPZIONE CALL

Il presente documento costituisce un prospetto di base (**Prospetto di Base**) ai sensi dell'Articolo 5.4 della Direttiva 2003/71/CE (**Direttiva Prospetti**) ed è redatto in conformità al Regolamento 2004/809/CE ed al regolamento adottato dalla CONSOB con delibera 11971/1999 e successive modifiche.

ABN AMRO BANK N.V.

PROSPETTO DI BASE RELATIVO AL

PROGRAMMA DI OFFERTA E QUOTAZIONE DI:

"ABN AMRO BANK N.V. OBBLIGAZIONI CON OPZIONE CALL"

Depositato presso la CONSOB in data 10 marzo 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9020156 del 4 marzo 2009.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e quotazione degli strumenti finanziari può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del presente prospetto di base (il **Prospetto di Base**) relativo al programma di offerta e quotazione (il **Programma**) di "ABN AMRO BANK N.V. Obbligazioni con Opzione *Call*" (le **Obbligazione/i** ovvero i **Titolo/i**), del 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 **Documento di Registrazione**), del 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 **Supplemento al Documento di Registrazione**), del primo supplemento al Prospetto di Base, depositato presso la CONSOB in data 30 luglio 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009 (il **Primo Supplemento al Prospetto di Base**) e dal secondo supplemento al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 agosto 2009 del 20 agosto 2009 (il **Secondo Supplemento al Prospetto di Base**).

Si veda inoltre il Capitolo "Fattori di Rischio" nel Documento di Registrazione e nel Prospetto di Base per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione prima di procedere all'investimento negli strumenti finanziari offerti e quotati.

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

Il presente Prospetto di Base è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la filiale di Milano dell'Emittente in via Turati 9 e sono altresì pubblicati nel sito internet dell'Emittente (www.rbsbank.it/markets).

Una copia cartacea del Prospetto di Base verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta, prima della sottoscrizione delle Obbligazioni."

[omissis...]

SEZIONE IV

NOTA DI SINTESI

[omissis]

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE

[omissis]

Il Paragrafo 2.14 è sostituito come segue.

2.14 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 della Banca 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 della Banca. Tuttavia, Moody's ha segnalato che i giudizi di rating relativi ai debiti di lungo termine della Banca 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 della Banca 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 della Banca a seguito del processo di separazione legale del business di ABN AMRO in corso.

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.

Nelle Condizioni Definitive si darà conferma della invariata situazione del *rating* dell'Emittente oppure si riferirà dei cambiamenti in essa intervenuti.

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.

* * *

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.

Il Paragrafo 2.15 è sostituito come segue.

2.15 Documenti accessibili al pubblico

Il presente Prospetto di Base, depositato presso la CONSOB in data 10 marzo 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9020156 del 4 marzo 2009, unitamente 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, nonché al 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, al Primo Supplemento al Prospetto di Base, depositato presso la CONSOB in data 30 luglio 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009 ed al Secondo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 del 20 agosto 2009, sono disponibili sul sito *web* dell'Emittente www.markets.rbsbank.it, nonché presso l'Archivio di Borsa Italiana S.p.A.

Una copia cartacea del Prospetto di Base verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore, che ne faccia richiesta, prima della sottoscrizione delle Obbligazioni.

Sono, inoltre, 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 succursale di Milano, sita in Via Turati 9, 20123 Milano, nonché (fatta eccezione per l'atto costitutivo) sul sito *web* dell'Emittente all'indirizzo *web* www.abnamro.com, i documenti inclusi mediante riferimento nel Documento di Registrazione ivi indicati nel Capitolo 14, come di seguito elencati:

- (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:

- (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 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 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 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*. Per ulteriori informazioni relative ai documenti a disposizione del pubblico si veda anche il Capitolo 14 del Documento di Registrazione.

Si invitano i potenziali investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico al fine di ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni finanziarie e all'attività dell'Emittente.

[omissis]

SEZIONE V

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il 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 **Documento di Registrazione**), ~~e i relativi Supplementi~~ **come modificato ed integrato 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**, si intendono incorporati nel presente documento per riferimento.

Il Documento di Registrazione ~~ed il Supplemento al Documento di Registrazione~~ **è—sono** altresì a disposizione del pubblico gratuitamente presso la filiale di Milano Dell'Emittente in Via Turati, 9 ed è sono altresì pubblicat**o**i nel sito internet dell'Emittente (www.markets.rbsbank.it).

[omissis]

SEZIONE VI

NOTA INFORMATIVA PER L'OFFERTA E LA QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI

[omissis...]

7 INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

Il Paragrafo 7.5 è da intendersi sostituito come segue.

7.5 Rating attribuito all'Emittente

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

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

	Long term (debito lungo termine)	Short term (debito breve termine)
Moody's	Aa3	P-1
Standard & Poor's	A+	A-1
Fitch	AA-	F1+

Nelle Condizioni Definitive si darà conferma della invariata situazione del *rating* dell'Emittente oppure si riferirà dei cambiamenti in essa intervenuti.

[omissis...]

9. MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALLE "ABN AMRO BANK N.V. OBBLIGAZIONI CON OPZIONE CALL"

La copertina del modello di Condizioni Definitive viene sostituita come segue.

9. MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE RELATIVE ALLE "ABN AMRO BANK N.V. OBBLIGAZIONI CON OPZIONE CALL"

Condizioni definitive inerenti al Prestito Obbligazionario "ABN AMRO BANK N.V. [**●** *indicare denominazione del Prestito Obbligazionario*]" [*con rimborso anticipato automatico*] [*con facoltà di estinzione anticipata a favore dell'Emittente*] (**Condizioni Definitive**) da emettere nell'ambito programma di emissioni "ABN AMRO BANK N.V. Obbligazioni con Opzione Call" (il **Programma**), sulla base del prospetto di base relativo a "ABN AMRO BANK N.V. OBBLIGAZIONI CON OPZIONE CALL" depositato presso la Consob in data 10 marzo 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9020156 del 4 marzo 2009 (**Prospetto di Base**). Il Prospetto di Base è composto dal 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 **Documento di Registrazione**), 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 **Supplemento al Documento di Registrazione**), dal primo supplemento al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 30 luglio 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009 (il **Primo Supplemento al Prospetto di Base**) e dal secondo supplemento al Prospetto di Base, depositato presso la CONSOB in data 21 agosto 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9076384 del 20 agosto 2009 (il **Secondo Supplemento al Prospetto di Base**).

ABN AMRO BANK N.V.

Condizioni Definitive

relative al Prestito Obbligazionario "ABN AMRO BANK N.V. [●** *indicare denominazione del Prestito Obbligazionario*]" [*con rimborso anticipato automatico*] [*con facoltà di estinzione anticipata a favore dell'Emittente*] - (Codice ISIN [**●**])**

Le presenti Condizioni Definitive sono state redatte in conformità al Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971/1999 e successive modifiche, nonché alla Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto") ed al Regolamento 2004/809/CE.

Si invita l'investitore a leggere le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base, al Primo Supplemento al Prospetto di Base ed al Secondo Supplemento al Prospetto di Base. Le informazioni

complete sull'Emittente e sulle obbligazioni "ABN AMRO BANK N.V. [**●** indicare denominazione del Prestito Obbligazionario]" [con rimborso anticipato automatico] [con facoltà di estinzione anticipata a favore dell'Emittente] - (Codice ISIN [**●**])" (di seguito, **Prestito Obbligazionario** ovvero **Obbligazioni** ovvero **Titoli**) oggetto delle presenti Condizioni Definitive sono disponibili soltanto sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto Base, del Primo Supplemento al Prospetto di Base e del Secondo Supplemento al Prospetto di Base.

Il Prospetto di Base, le presenti Condizioni Definitive, il Primo Supplemento al Prospetto di Base ed il Secondo Supplemento al Prospetto di Base sono a disposizione del pubblico presso la filiale dell'Emittente sita in Milano, in Via Turati 9, presso la quale sarà possibile chiederne una copia gratuitamente, nonché pubblicati sul sito internet dell'Emittente (www.rbsbank.it/markets).

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

Ai fini delle presenti Condizioni Definitive, i termini con iniziale maiuscola, salvo sia diversamente indicato, avranno lo stesso significato loro attribuito nel Regolamento.

[omissis...]

Il Paragrafo "Rating dell'Emittente" è sostituito come segue:

Rating dell'Emittente:

	Long term (debito lungo termine)	Short term (debito breve termine)
Moody's	Aa3	P-1
Standard & Poor's	A+	A-1
Fitch	AA-	F1+

(Da aggiornare, ove necessario, con riferimento a ciascun Prestito Obbligazionario)

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

* * *

Il presente Secondo Supplemento al Prospetto di Base deve essere letto congiuntamente al, e costituisce parte integrante del, Prospetto di Base (costituito dal 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 integrato dal Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 26 gennaio 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9007072 del 22 gennaio 2009 e dal Prospetto di Base, depositato presso la CONSOB in data 10 marzo 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9020156 del 4 marzo 2009, come modificato ed integrato dal Primo supplemento al Prospetto di Base, depositato presso la CONSOB in data 30 luglio 2009, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9071127 del 30 luglio 2009).

Il presente Secondo Supplemento al Prospetto di Base è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la filiale di Milano dell'Emittente in via Turati 9 ed è altresì pubblicato sul sito *web* dell'Emittente www.markets.rbsbank.it.

Una copia cartacea del presente Quarto Supplemento al Prospetto di Base verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta.

ABN AMRO BANK N.V.