



Voor onmiddellijke publicatie

## **INSCHRIJVINGSPERIODE VOOR BEURSGANG ABN AMRO VANDAAG VAN START, EERSTE HANDELSDAG NAAR VERWACHTING OP 20 NOVEMBER 2015**

### ***Publicatie van prospectus, inclusief indicatieve prijsbandbreedte en omvang aanbidding***

Den Haag, Amsterdam – 10 november 2015. Stichting administratiekantoor beheer financiële instellingen (*NL Financial Investments*, “NLFI”), namens de Nederlandse Staat, en ABN AMRO Groep N.V. (“ABN AMRO” of de “Vennootschap”), maken vandaag de omvang en de indicatieve bandbreedte van de prijs van de voorgenomen beursgang (de “IPO” of de “Aanbidding”) van ABN AMRO bekend, evenals de publicatie van het bijbehorende prospectus.

De IPO bestaat uit een plaatsing van certificaten van bestaande aandelen in ABN AMRO (de “Aangeboden Certificaten”). De Aangeboden Certificaten vertegenwoordigen 20% van de uitgegeven en geplaatste gewone aandelen in het aandelenkapitaal van ABN AMRO (de “Aandelen”). De handel in de certificaten van Aandelen (de “Certificaten”) aan Euronext Amsterdam, op een ‘as-if-and-when-delivered’ basis, begint naar verwachting op 20 november 2015.

### **De Aanbidding**

- De indicatieve bandbreedte van de prijs van de Aanbidding is vastgesteld op €16 tot en met €20 per Aangeboden Certificaat (de “Bandbreedte van de Aanbiedingsprijs”).
- De Aanbidding bestaat uit de verkoop door NLFI van 188 miljoen Aangeboden Certificaten die 188 miljoen Aandelen vertegenwoordigen.
- Daarnaast heeft NLFI de begeleidende banken een overtoewijzingsoptie toegekend van Certificaten die tot 15% van de Aangeboden Certificaten vertegenwoordigen (de “Overtoewijzing Certificaten”). De Aangeboden Certificaten en de Overtoewijzing Certificaten vertegenwoordigen samen 23% van de Aandelen.
- De Aanbidding vertegenwoordigt een waarde van circa €3.008 tot €3.760 miljoen, uitgaande van de Bandbreedte van de Aanbiedingsprijs en exclusief de overtoewijzingsoptie, of circa €3.459 tot €4.324 miljoen indien de overtoewijzingsoptie volledig wordt uitgeoefend.
- Op basis van het aantal uitstaande Aandelen vertegenwoordigt de Bandbreedte van de Aanbiedingsprijs op dit moment een waardering van circa €15,0 tot €18,8 miljard voor ABN AMRO.
- De IPO bestaat uit een openbare Aanbidding in Nederland en een onderhandse plaatsing bij bepaalde institutionele en andere beleggers die kwalificeren onder beschikbare aanbiedingsvrijstellingen in diverse andere jurisdicties.
- Er zal een preferente toewijzing zijn aan daarvoor in aanmerking komende particuliere beleggers in Nederland.
- De aanbiedings- en inschrijvingsperiode begint vandaag om 09:00 Nederlandse tijd en eindigt naar verwachting op woensdag 18 november 2015 om 17:30 Nederlandse tijd voor particuliere beleggers en om 14:00 Nederlandse tijd op donderdag 19 november 2015 voor institutionele beleggers. Het tijdschema van de Aanbidding kan worden ingekort of verlengd.
- De handel in de Certificaten (op ‘as-if-and-when-delivered’ basis) aan Euronext Amsterdam onder het symbool “ABN” zal naar verwachting van start gaan op vrijdag 20 november 2015.
- Het prospectus behorende bij de Aanbidding, dat op 9 november 2015 is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten (de “AFM”), is beschikbaar op de website van ABN AMRO ([www.abnamro.com/beursgang](http://www.abnamro.com/beursgang)) en via ABN AMRO corporate broking.



- NLFI zal de netto-opbrengst van de Aanbieding ontvangen en indien de overtoewijzingsoptie wordt uitgeoefend, tevens de netto-opbrengst uit de verkoop van de Overtoewijzing Certificaten. NLFI zal deze netto-opbrengst uitkeren aan de Nederlandse Staat. ABN AMRO zal geen opbrengsten van de Aanbieding ontvangen.
- NLFI bezit momenteel 100% van de Aandelen. Na de beursgang en uitgaande van de plaatsing van alle 188 miljoen Aangeboden Certificaten en alle 28,2 miljoen aangeboden Overtoewijzing Certificaten zal NLFI nog 77% van de Aandelen bezitten. Indien de overtoewijzingsoptie niet wordt uitgeoefend en uitgaande van plaatsing van alle 188 miljoen Aangeboden Certificaten zal NLFI 77% van de Aandelen en 3% van de Certificaten bezitten. De Aandelen (en eventuele Certificaten) die NLFI nog houdt na de IPO zijn onderworpen aan een lock-up van 180 dagen, bepaalde gebruikelijke uitzonderingen daargelaten. De Vennootschap heeft ook ingestemd met een lock-up van 180 dagen. NLFI heeft het voornemen om haar belang in de komende jaren geleidelijk af te bouwen om uiteindelijk volledig uit ABN AMRO te stappen.

**Gerrit Zalm**, voorzitter van de Raad van Bestuur van ABN AMRO: “Verheugd kondigen wij vandaag de lancering van onze beursgang aan. Het verkrijgen van een notering is een logische stap, volgend op de vooruitgang die wij hebben geboekt in onze ontwikkeling sinds ABN AMRO in 2010 in haar huidige vorm is opgezet. Wij hebben een sterke business case, een gematigd risicoprofiel en wij kunnen onze klanten een breed assortiment aan producten en diensten aanbieden. Met onze kapitaalspositie die ruim boven de wettelijke vereisten ligt, zijn wij ervan overtuigd een sterke en degelijke investeringspropositie te bieden. Wij kijken ernaar uit ABN AMRO de komende periode met potentiële beleggers te bespreken.”

**Michael Enthoven**, voorzitter van NLFI: “Vandaag is een belangrijk moment in de beursgang van ABN AMRO. We menen dat het juiste moment is aangebroken om deze volgende stap te nemen. De tot dusver getoonde belangstelling van investeerders, een van de voorwaarden van de minister van Financiën, is bemoedigend. ABN AMRO heeft alle voorbereidingen getroffen om een beursgenoteerde onderneming te kunnen worden. Als alles volgens plan verloopt, zal ABN AMRO op 20 november 2015 een beursnotering krijgen. We zijn ervan overtuigd dat ABN AMRO goed gepositioneerd is voor een stabiele toekomst als beursgenoteerde onderneming.”

### **Rationale voor de Aanbieding**

In oktober 2008 nationaliseerde de Nederlandse Staat Fortis Bank Nederland (Holding) N.V., inclusief het deel van de voormalige ABN AMRO groep dat eigendom was van Fortis, om de financiële stabiliteit te waarborgen. Bij de nationalisatie heeft de minister van Financiën aangegeven dat dit een tijdelijke investering betrof en dat de Vennootschap zo snel als redelijkerwijs mogelijk terug naar de markt gebracht zou worden. Hiervoor moet aan drie voorwaarden voldaan zijn: (i) de financiële sector is voldoende stabiel, (ii) er is voldoende interesse vanuit de markt en (iii) de Vennootschap is er klaar voor. NLFI heeft de minister van Financiën geïnformeerd dat zij deze voorwaarden opnieuw heeft beoordeeld en adviseert om de voorgenomen beursgang voort te zetten.

Gezien de omvang van de Vennootschap, haar balans, omzet en verwachte waardering, is een beursnotering een logische vervolgstap voor ABN AMRO. De Aanbieding zal ABN AMRO naar verwachting tevens meer financiële flexibiliteit en diversiteit geven dankzij de toegang tot de kapitaalmarkt.



### Onderscheidend vermogen ABN AMRO

- **Leidende posities in Nederland op het gebied van retail, private en corporate banking**  
ABN AMRO heeft een sterke merknaam en sterke lokale merken. Retail banking heeft een nummer één positie op het gebied van de productie<sup>1</sup> van nieuwe hypotheke, een nummer twee positie voor wat betreft sparen (inclusief private banking) en een nummer één positie op het gebied van creditcards voor consumenten. In Nederland opereert private banking onder de merknaam ABN AMRO MeesPierson en is marktleider op het gebied van beheerd vermogen<sup>2</sup>. Corporate banking heeft een nummer één positie bij zowel het middenbedrijf<sup>3</sup> als het grootzakelijke segment<sup>4</sup> op basis van de kwaliteit van de relatie.
- **Gematigd risicoprofiel op basis van sterke kapitalisatie en een schone balans**  
Het gematigd risicoprofiel van ABN AMRO en haar dochtermaatschappijen (de “Groep”) is stevig verankerd in de strategie met een sterke kapitalisatie en hoge kwaliteit van de activa. Vanaf 30 september 2015 had de Groep een CET1-ratio op een ‘fully-loaded’-basis van 14,8%, een impaired ratio van 2,5% en een dekkingsratio van 56,7%. Het gematigd risicoprofiel is zichtbaar in i) een sterk risicobewustzijn, ii) gedegen kapitaal- en liquiditeitsbeheer, iii) een schone en sterke balans<sup>5</sup>, en iv) een grotendeels gedekte kredietportefeuille.
- **Goed gepositioneerd ten opzichte van de Nederlandse economie, die wordt gekenmerkt door sterke fundamenten en een periode van cyclische groei**  
De Nederlandse economie kent sterke fundamenten. In 2014 was Nederland, uitgedrukt in BBP per hoofd van de bevolking, een van de rijkste landen ter wereld en het op drie na rijkste land van de Europese Unie. In 2014 realiseerde de Nederlandse economie een bescheiden BBP-groei, maar het BBP zal in 2015 naar verwachting groeien met 2,0% en in 2016<sup>6</sup> met 2,5%. Het herstel van de Nederlandse economie wordt gereflecteerd in het lage niveau van voorzieningen binnen de Groep, met een ‘cost of risk’<sup>7</sup> van 19 basispunten in de eerste negen maanden van 2015.
- **Internationale activiteiten op basis van bestaande capaciteiten, die geografische diversificatie en groeimogelijkheden bieden**  
De klantenactiviteiten in de Europese landen (buiten Nederland) waar de Groep actief is vormen de op een na belangrijkste bron van operationele inkomsten<sup>8</sup>. De geselecteerde internationale activiteiten van de Groep zijn voor het grootste deel gebaseerd op specifieke expertise en gevestigde marktposities in deze geselecteerde activiteiten, zoals internetspaarproducten voor particulieren in de Eurozone (momenteel Duitsland, België en Oostenrijk) via MoneYou, private banking activiteiten in West-Europa en Azië, asset based financing in de buurlanden van Nederland en ECT (Energy, Commodities & Transportation) klanten en Clearing wereldwijd. Om te zorgen voor diversificatie van de inkomstenbronnen is de ambitie om in 2017 circa 20-25% van de operationele baten buiten Nederland te genereren. De groei van deze internationale activiteiten is onderhevig aan duidelijk gedefinieerde criteria: klantgedreven en op basis van bestaande capaciteiten, aansluitend bij het gematigde risicoprofiel en de winstgevendheid.

<sup>1</sup> In de eerste negen maanden van 2015, gebaseerd op een marktaandeel van 22%. Voor het vierde kwartaal van 2015, verwacht ABN AMRO dat het marktaandeel in productie van nieuwe hypotheke lager ligt dan dat in de afgelopen kwartalen

<sup>2</sup> EUR 92 miljard per 30 september 2015

<sup>3</sup> Ondernemingen met een omzet tussen EUR 20 – 250 miljoen

<sup>4</sup> Ondernemingen met een omzet boven EUR 250 miljoen

<sup>5</sup> Dit betekent een balans met voornamelijk traditionele bankproducten, resulterend in klantgedreven activa en passiva

<sup>6</sup> CPB september 2015

<sup>7</sup> Voorzieningen op leningen en opeisbare tegoeden van klanten gedeeld door de gemiddelde leningen en uitstaande tegoeden

<sup>8</sup> Genererend in de eerste negen maanden van 2015 11% van alle operationele inkomsten van de Groep



- **Aantrekkelijk rendement voor aandeelhouders, met duidelijk ruimte voor verdere efficiëntieverbeteringen**

De winstgevendheid is aanzienlijk verbeterd in de afgelopen jaren. Het onderliggend rendement op eigen vermogen was 5,5% in 2013, na twee opeenvolgende jaren van negatieve economische groei. De winstgevendheid is zeer veerkrachtig gebleken, met een onderliggend rendement op eigen vermogen van 10,9% in 2014 dat in de eerste negen maanden van 2015 groeide naar 14%. Daarnaast is de Groep gestart met twee kostenbesparingsprogramma's die de komende jaren waarschijnlijk aanzienlijke investeringen zullen vergen, maar vanaf 2017 naar verwachting kostenbesparingen zullen opleveren. Deze kostenbesparingsprogramma's zullen het effect van stijgende toezichtsheffingen en -kosten naar verwachting mitigeren. Naast deze verwachte kosten besparingen, dragen deze programma's naar verwachting ook bij aan het reduceren van de complexiteit van het IT-landschap. De organisatie wordt daarmee wendbaarder waardoor de kwaliteit van de producten en dienstverlening verbetert. Hiermee kan beter worden voldaan aan de verwachtingen van de klant en kan de klanttevredenheid verbeteren. De Groep heeft onlangs besloten haar strategische doelstelling voor het rendement op eigen vermogen vast te stellen op 10%-13% voor de komende jaren.
- **Capaciteit om dividend uit te keren wordt ondersteund door sterke groei van het eigen vermogen en discipline**

Een hoge capaciteit tot uitkeren van dividend wordt gecombineerd met gedisciplineerde groei van de risicogewogen activa. De vermogenspositie van de Groep is materieel verbeterd, van een CET1-ratio op een 'fully loaded'-basis van 8,6% ultimo 2010 naar 14,8% per 30 september 2015. De Groep hervatte in 2011 de uitkering van dividend en het beoogde jaarlijkse dividendpercentage<sup>9</sup> bedraagt 50% vanaf en over het boekjaar 2017, ondersteund door een sterk ROE (Rendement op Eigen Vermogen) track record en gematigde balansgroei.
- **Ervaren managementteam met een bewezen staat van dienst**

De Raad van Bestuur heeft uitgebreide ervaring in het bankwezen, het bedrijfsleven en de publieke sector. De samenstelling van de Raad van Bestuur is sinds 2009 stabiel met slechts één opvolging als gevolg van pensionering. Daarnaast beschikt het senior management over gemiddeld meer dan 20 jaar ervaring binnen de Groep in alle bedrijfssegmenten, in ondersteunende functies of beide. Verder zijn de meeste leden van de Raad van Commissarissen al lid sinds het ontstaan van ABN AMRO in haar huidige vorm.

#### **Resultaten over de eerste negen maanden 2015**

Op 9 november 2015 publiceerde ABN AMRO haar resultaten over het derde kwartaal van 2015. Over het derde kwartaal van 2015 rapporteerde ABN AMRO een onderliggend netto resultaat van €509 miljoen, een toename van 13% ten opzichte van het derde kwartaal van 2014. Hiermee kwam het onderliggend netto resultaat over de eerste negen maanden van 2015 op €1.652 miljoen, een toename van 44% vergeleken met dezelfde periode vorig jaar. Deze resultaten zijn opgenomen in het prospectus behorende bij de Aanbieding.

#### **Enkele ontwikkelingen met betrekking tot kapitaalvereisten**

Onder de Europese richtlijn kapitaalvereisten (CRD IV) kunnen de bevoegde toezichhoudende autoriteiten, als gevolg van het Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP", het proces van toetsing en evaluatie door de toezichhoudende autoriteiten), eisen dat een bank extra kapitaal aanhoudt in verband met risico-elementen die niet of niet geheel gedekt zijn door het vereiste minimum aan eigen vermogen onder Pijler 1 en de gecombineerde buffervereisten. Op 19 december 2014 heeft de Europese Bankautoriteit ("EBA") richtsnoeren uitgevaardigd gericht aan de bevoegde toezichhoudende autoriteiten inzake de gemeenschappelijke procedures en methodieken voor het SREP, die onder andere

<sup>9</sup> Het dividendbeleid en het voornemen tot het uitkeren van dividend zijn onderworpen aan de absolute discretie van de Raad van Bestuur.



richtsnoeren bevatten inzake een gemeenschappelijke benadering voor het bepalen van het bedrag en de samenstelling van extra kapitaalvereisten, en die door de bevoegde toezichhoudende autoriteiten uiterlijk op 1 januari 2016 moeten worden toegepast (behoudens bepaalde overgangsregelingen). Het extra kapitaal dat aangehouden dient te worden als gevolg van het SREP kan aanzienlijk zijn en de bevoegde toezichhoudende autoriteiten kunnen bepalen dat aan de extra kapitaalvereisten moet worden voldaan met CET1-kapitaal. De Groep (d.w.z. ABN AMRO Bank N.V. op basis van de geconsolideerde positie van de Vennootschap) verwacht te moeten voldoen aan een geleidelijk toenemende minimum CET1-kapitaalvereiste, vanwege een toenemende systeemrisicobuffer, te beginnen met 0,75% per 1 januari 2016, oplopend tot 1,5% per 1 januari 2017, verder toenemend tot 2,25% per 1 januari 2018 en uiteindelijk 3% per 1 januari 2019. Als gevolg hiervan is de huidige verwachting van de Groep dat het minimum CET1-kapitaalvereiste zal uitkomen in de buurt van het 'mid-point' van de bandbreedte van 11,5% - 13,5% die de Groep als doelstelling heeft geformuleerd.

### **Eerdere aankondigingen met betrekking tot de Aanbieding**

Op 27 oktober 2015 maakten NLFI en ABN AMRO het voornemen bekend tot een IPO en notering van ABN AMRO aan Euronext Amsterdam. Het persbericht is beschikbaar op de websites van NLFI en ABN AMRO.

### **Details van de Aanbieding**

De Aanbieding betreft uitsluitend een secundaire plaatsing, bestaande uit 188 miljoen Aangeboden Certificaten vertegenwoordigend 188 miljoen bestaande Aandelen. Voorafgaand aan de toewijzing kan het aantal Aangeboden Certificaten worden verhoogd of verlaagd en de Bandbreedte van de Aanbiedingsprijs worden aangepast. Iedere aanpassing van de Bandbreedte van de Aanbiedingsprijs gedurende de laatste dag van de aanbiedingsperiode, zal er toe leiden dat de aanbiedingsperiode verlengd zal worden met minimaal twee werkdagen. Iedere aanpassing van de Bandbreedte van de Aanbiedingsprijs gedurende de voorlaatste dag van de aanbiedingsperiode, zal er toe leiden dat de aanbiedingsperiode verlengd zal worden met minimaal één werkdag. Mocht in dit geval de aanbiedingsperiode voor Nederlandse particuliere beleggers al zijn gesloten, dan zal deze worden heropend. Hierdoor hebben alle beleggers, inclusief Nederlandse particuliere beleggers, minimaal twee werkdagen om hun inschrijvingen te heroverwegen. Dergelijke aanpassingen zullen in een persbericht bekend worden gemaakt. Daarnaast omvat de Aanbieding een overtoewijzingsoptie van Certificaten die maximaal 15% van het totale aantal Aangeboden Certificaten vertegenwoordigen. De overtoewijzingsoptie bestaat eveneens uitsluitend uit Certificaten van bestaande Aandelen. De Aanbieding wordt gedaan aan institutionele en particuliere beleggers in Nederland en door een onderhandse plaatsing in diverse andere jurisdicties aan bepaalde institutionele en andere beleggers die aldaar kwalificeren op grond van beschikbare aanbiedingsvrijstellingen.

### **Preferente toewijzing aan particulieren**

Er zal een preferente toewijzing van de Aangeboden Certificaten plaatsvinden aan in aanmerking komende particuliere beleggers in Nederland tot 10% van de Aangeboden Certificaten. Aan iedere in aanmerking komende Nederlandse particuliere belegger worden, in beginsel, de eerste 250 Aangeboden Certificaten (of minder) toegewezen waarop de belegger heeft ingeschreven. Indien het totaal aantal Aangeboden Certificaten waarvoor in aanmerking komende Nederlandse particuliere beleggers zich hebben ingeschreven onder de preferente toewijzing aan particuliere beleggers meer zou zijn dan 10% van het totaal aantal Aangeboden Certificaten, er vanuitgaande dat de overtoewijzingsoptie niet wordt uitgeoefend, dan kan de preferente toewijzing aan iedere in aanmerking komende Nederlandse particuliere belegger pro rata worden verlaagd tot minder dan de eerste 250 Aangeboden Certificaten (of minder) waarop een dergelijke belegger heeft ingeschreven. Dit houdt in dat aan in aanmerking komende Nederlandse particuliere beleggers mogelijk niet alle 250 Aangeboden Certificaten (of minder) waarvoor zij hebben ingeschreven worden toegewezen. Het precieze aantal Aangeboden Certificaten dat wordt toegewezen aan in aanmerking komende Nederlandse particuliere beleggers wordt vastgesteld na afloop van de aanbiedingsperiode. Om in aanmerking te komen voor preferente toewijzing dienen in aanmerking komende Nederlandse particuliere beleggers zich via hun financieel tussenpersoon in te schrijven gedurende de periode die vandaag om 9:00 Nederlandse tijd van start gaat en op woensdag 18



**NIET VOOR RECHTSTREEKSE OF INDIRECTE PUBLICATIE OF VERSPREIDING IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, CANADA, AUSTRALIË OF JAPAN OF EEN ANDERE JURISDICTIE WAAR DIT IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING**



november 2015 om 17:30 Nederlandse tijd sluit. Een brochure is beschikbaar om potentiële Nederlandse particuliere beleggers van meer informatie te voorzien.

### **Verwacht tijdschema**

Het volgende tijdschema bevat, behoudens inkorting of verlenging, een aantal belangrijke geplande data met betrekking tot de Aanbieding:

- De inschrijvingsperiode begint vandaag, dinsdag 10 november 2015, om 9:00 Nederlandse tijd (voor zowel institutionele als particuliere beleggers)
- Verwachte sluiting Aanbieding aan particuliere beleggers woensdag 18 november 2015 om 17:30 Nederlandse tijd
- Verwachte sluiting Aanbieding aan institutionele beleggers donderdag 19 november 2015 om 14:00 Nederlandse tijd
- Vaststelling van de prijs en toewijzing vindt naar verwachting plaats op of rond donderdag 19 november 2015
- De notering en eerste handel op een 'as-if-and-when-delivered'-basis aan Euronext Amsterdam begint naar verwachting op vrijdag 20 november 2015
- Levering en betaling van de aangeboden Certificaten vindt naar verwachting plaats op dinsdag 24 november 2015

### **Beschikbaarheid prospectus**

De Aanbieding wordt uitsluitend gedaan via een door de AFM goedgekeurd prospectus. Exemplaren van het prospectus, inclusief een samenvatting in het Nederlands, kunnen, behoudens van toepassing zijnde effectenrechtelijke beperkingen, vanaf vandaag 10 november 2015, kosteloos worden verkregen, indien beschikbaar, door contact op te nemen met ABN AMRO via e-mail ([corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)) of per post (ABN AMRO Bank N.V., t.a.v. Corporate Broking, HQ 7050, Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam). Het prospectus wordt ook in elektronische vorm beschikbaar gesteld op de website van ABN AMRO ([www.abnamro.com/beursgang](http://www.abnamro.com/beursgang)) of op de website van Euronext ([www.euronext.com](http://www.euronext.com)).

### **Underwriters**

ABN AMRO Bank N.V., Deutsche Bank AG, London Branch en Morgan Stanley & Co. International plc treden op als joint global coordinators en, tezamen met Barclays Bank PLC, Citigroup Global Markets Limited, Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A., ING Bank N.V., J.P. Morgan Securities plc en Merrill Lynch International, als joint bookrunners voor de Aanbieding. RBC Europe Limited (handelend als RBC Capital Markets) and Stifel Nicolaus Europe Limited (handelend als Keefe Bruyette & Woods) treden op als co-lead managers voor de Aanbieding.

### **Risicofactoren**

Het beleggen in Certificaten brengt bepaalde risico's met zich mee. Een beschrijving van deze risico's, waaronder risico's met betrekking tot de activiteiten van de Vennootschap, de kapitaalstructuur van de Groep, de Groepsstructuur, de (Certificaten van) Aandelen en de Aanbieding is opgenomen in het prospectus behorende bij de Aanbieding. Beslissingen met betrekking tot het kopen van Certificaten in de Aanbieding dienen uitsluitend gemaakt te worden op basis van het prospectus.

**EINDE**

**NOOT: DIT IS EEN VERTALING VAN EEN ENGELS PERSBERICHT. DE ENGELSE TEKST IS LEIDEND.**

### **Contactgegevens:**

NLFI - Huub Hieltjes  
T: +31 70 20 50 650  
E: [huub.hieltjes@nlfi.nl](mailto:huub.hieltjes@nlfi.nl)

ABN AMRO Persvoorlichting  
T: +31 20 62 88 900  
E: [pressrelations@nl.abnamro.com](mailto:pressrelations@nl.abnamro.com)

ABN AMRO Investor Relations  
T: +31 20 62 82 282  
E: [investorrelations@nl.abnamro.com](mailto:investorrelations@nl.abnamro.com)



### **Belangrijke juridische informatie**

Dit document en de informatie die erin is vevat, is niet bestemd voor verspreiding in of naar de Verenigde Staten van Amerika (inclusief zijn grondgebieden en bezittingen, enige staat behorende tot de Verenigde Staten van Amerika en het District of Columbia) (de "Verenigde Staten"), Canada, Australië of Japan. Dit document vormt geen aanbod, of onderdeel daarvan, tot verkoop, noch een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van enige effecten (de "Effecten") van ABN AMRO Groep N.V. (de "Vennootschap") in de Verenigde Staten. De Effecten van de Vennootschap zijn niet geregistreerd en zullen ook niet worden geregistreerd krachtens de U.S. Securities Act van 1933 (de "Securities Act") en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of zonder een van toepassing zijnde vrijstelling van, of in een transactie die niet is onderworpen aan, de registratievereisten ingevolge de Securities Act. Enige verkoop in de Verenigde Staten van de in deze mededeling genoemde effecten zal beperkt zijn tot "gekwalficeerde institutionele kopers" zoals gedefinieerd in Rule 144A van de Securities Act.

In enige Lidstaat van de Europese Economische Ruimte die Richtlijn 2003/71/EG, zoals gewijzigd, heeft geïmplementeerd (samen met enige van toepassing zijnde omzettingsmaatregelen in enige Lidstaat, de "Prospectusrichtlijn"), is deze mededeling uitsluitend bedoeld voor en gericht aan gekwalficeerde beleggers in die Lidstaat zoals bedoeld in de Prospectusrichtlijn.

Dit document vormt geen prospectus zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en vormt geen aanbod tot aankoop van effecten. Iedere aanbieding om Effecten te kopen zal uitsluitend gebaseerd worden, en iedere belegger dient zijn investering uitsluitend te baseren, op de informatie die zal zijn opgenomen in het prospectus dat algemeen verkrijgbaar zal worden gesteld in Nederland in het kader van een dergelijk aanbod. Exemplaren van het prospectus zullen, wanneer deze algemeen verkrijgbaar zijn gesteld, te verkrijgen zijn via de website van de Vennootschap.

In het Verenigd Koninkrijk wordt deze mededeling uitsluitend verspreid onder, en is zij uitsluitend gericht aan, en is enige belegging of beleggingsactiviteit waarop deze mededeling betrekking heeft uitsluitend beschikbaar voor, en wordt uitsluitend aangegaan met, "gekwalficeerde beleggers" (zoals bedoeld in artikel 86(7) van de Britse Financial Services and Markets Act 2000) zijnde (i) personen die professionele ervaring hebben met zaken die betrekking hebben op beleggingen die vallen onder de definitie van "beleggingsprofessionals" conform artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de "Order"); of (ii) zeer vermogende entiteiten die ressorteren onder artikel 49(2)(a) tot (d) van de Order, of andere personen aan wie deze mededeling anderszins op wettige wijze kan worden gecommuniceerd (al deze personen gezamenlijk aan te duiden als "relevante personen"). Elke persoon die geen relevante persoon is, dient geen actie te ondernemen op basis van deze mededeling of ernaar te handelen of erop te vertrouwen.

/ / / /