

本公佈僅供參考，並不構成購入、購買或認購下述合約的邀請或要約。

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確地表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ABN AMRO BANK N.V.
(於荷蘭註冊成立，其法定所在地位於阿姆斯特丹)
透過其倫敦分行
發行
可贖回牛證
保薦人
荷銀證券亞洲有限公司
公佈

合約詳情

我們擬發行下列合約：

合約	
證券代號	60589
發行額	150,000,000 份合約
種類	歐式現金結算 R 類可贖回牛證
公司	香港交易及結算所有限公司
公司股份	每股面值 1.00 港元的現有已發行普通股
買賣單位	1,000 份合約
發行價（港元）	0.253
行使價（港元）	33.000
收回價（港元）	43.000
發行日	2008 年 11 月 25 日
預期上市日	2008 年 11 月 26 日
開始觀察日	2008 年 11 月 26 日
期滿日	2009 年 6 月 16 日
權利	1 股股份
每份權利的合約數目	100 份合約
實際槓桿比率*	2.23 倍
槓桿比率*	2.23 倍
溢價*	3.19%
初始資助費用	每年 9.43% (香港銀行同業拆息 + 7.00%)

*有關數據未必可與其他可贖回牛／熊證的發行人所提供的類似資料相比。每一發行人所用的定價模型可能各異。

閣下於發生強制收回事件後所得為何？

在觀察期內聯交所預定開市買賣而香港的銀行開門營業的任何日子（不包括星期六），當股份的現貨價等於或低於收回價，即發生強制收回事件。

「現貨價」指：

- (a) （就聯交所持續交易時段而言，按聯交所根據交易所規則及規例（「交易規則」）於聯交所持續交易時段之官方即時發佈機制所報）透過聯交所自動對盤方式（不包括直接成交（定義見交易規則））達成之每股股份價格；及
- (b) （就聯交所開市前時段或收市競價交易時段（視乎情況而言）而言）為於該開市前時段或收市競價交易時段（視乎情況而言）根據交易規則於對盤前時段結束時計算之股份之最終指示性平衡價格（定義見交易規則）（如有）（不包括直接成交（定義見交易規則）），

受限於聯交所不時指定之更改及修訂。

「觀察期」是指自開始觀察日(包括該日)起直至緊接有關期滿日前的交易日(包括該日)結束時（香港時間）的期間。

除了合約條件所述強制收回事件可撤銷的有限情況外，當發生強制收回事件時，我們必須終止合約，而閣下就每個買賣單位可收取按下列公式計算的港元剩餘價值(如為正數)：

$$\text{每個買賣單位的剩餘價值} = \frac{\text{權利} \times (\text{最低交易價} - \text{行使價}) \times \text{一個買賣單位}}{\text{每份權利之合約數目}}$$

倘若剩餘價值等於或低於零，閣下將會損失所有合約的投資。

其中，「最低交易價」是指股份在強制收回事件估值期（即發生強制收回事件的聯交所交易時段直至下一個交易時段結束的期間，有可能被延長）內的最低現貨價。

閣下到期時所得為何？

倘若觀察期內並無發生強制收回事件，則於有關期滿日，只要現金結算金額大於零，合約將於當日自動行使。閣下就每個買賣單位可收取按下列公式計算的港元現金結算金額(如為正數)：

$$\text{每個買賣單位的現金結算金額} = \frac{\text{權利} \times (\text{收市價} - \text{行使價}) \times \text{一個買賣單位}}{\text{每份權利之合約數目}}$$

「收市價」是指一股份於估值日的收市價（取自聯交所每日報價表），或會根據合約的產品條件予以調整。

「估值日」指緊接期滿日前聯交所預定開市買賣而香港的銀行開市營業的日子（不包括星期六）。

合約的上市

我們將向聯交所申請批准合約在聯交所上市及買賣。

閣下於何處索取報價？

投資者可致電下列電話號碼索取合約報價：

流通量提供者： 荷銀證券亞洲有限公司
經紀編號： 9637
地址： 香港皇后大道中2號長江中心40樓
電話號碼： +852 2700 5800

我們並沒有就合約與任何經紀訂立特別安排。

閣下於何處查閱有關文件？

下列文件（「上市文件」）分別備有中英文本，由發行日起至期滿日止，於保薦人的辦事處（香港皇后大道中2號長江中心38樓）可供查閱：

- 1 我們在2008年4月16日刊發的基礎上市文件；及
- 2 我們在2008年11月25日或前後就每一系列合約刊發的補充上市文件。

重要資料

合約並無抵押

合約是我們而非其他人的一般無抵押合約責任，清盤時彼此間以至與我們所有其他無抵押責任均具同等地位（法律規定優先的責任除外）。閣下乃依賴我們的信譽，就合約並無針對任何公司的權利。

ABN AMRO BANK N.V.

我們的長期債務評級為：

評級機構

於2008年11月19日的評級

紐約穆迪投資者服務有限公司

Aa2

標準普爾評級服務公司

AA-

(The McGraw-Hill Companies Inc.之部門)

我們是受香港金融管理局所規管的持牌銀行，亦受(其中包括) 荷蘭中央銀行(De Nederlandsche Bank N.V.)監管。

銷售限制

合約並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「證券法」）登記，故此在任何時間均不會在美國境內直接或間接發售、出售、交付或買賣，亦不會向任何美國人士（定義見證券法）或代其或為其利益直接或間接發售、出售、交付或買賣。

投資風險

合約的價格可急升，亦可急跌，閣下可能會損失全部投資。倘於有關期滿日現金結算金額低於或等於零，期滿的合約均會毫無價值。

我們或流通量提供者有可能會是合約僅有的市場參與者，合約的第二市場可能有限。

閣下務必：

- 仔細研究上市文件所列的風險因素；
- 透徹了解合約的潛在風險及回報，自行決定合約是否適合閣下的投資目標、經驗、財務與營運資源以及其他相關的情況；及
- 在有必要時徵詢有關顧問協助閣下作出決定。

ABN AMRO Holding N.V.（「**ABN AMRO Holding**」）於二零零七年十月被銀團收購後，ABN AMRO Holding 現由 Fortis N.V.、The Royal Bank of Scotland Group plc（「**RBS**」）及 Banco Santander, S.A.擁有。

RBS 的其他資料

於2008年11月4日，RBS 發表新聞發佈，內容包括以下資料。

進行配售及公開發售

RBS 宣佈計劃配售及公開發售 150 億英鎊新普通股，由英國財政部包銷（「**配售及公開發售**」），並向英國財政部發行 50 億英鎊優先股，藉此集資 197 億英鎊（扣除開支後）。

RBS 將於2008年11月20日舉行股東大會。RBS 謹此宣佈：

- 以大型集資活動使集團（RBS 及其附屬公司）由集中於資本重整轉移為側重於資本實力。
- 假設集資活動已在2008年9月30日完成，核心一級資本比率為7.9%、一級比率為11.6%，資本比率處於同業的高位。
- 發售價每股65.5便士相等於6月30日每股有形資產淨值的63%，當中已計及所籌集的新資本。

最新業務消息

- 2008年首九個月集團未計減值前的溢利增加7%。
- 未計信貸市場減值撥備及本身債務公平值收益前，經營溢利下降8%，反映我們若干業務的減值增加。
- 除2008年上半年減值撥備59億英鎊外，第三季度信貸市場減值撥備為2.06億英鎊。先前歸類為持作買賣的若干資產予以重新分類。
- 集團預期，經濟放緩、金融市場持續失衡、採取措施減低我們資產負債表的風險等情況，均會對第四季度及全年業績造成不利影響。

有關新聞公佈的全文，閣下可瀏覽RBS網頁：
http://www.investors.rbs.com/investor_relations/announcements/ReleaseDetail.cfm?ReleaseID=344782。

香港，2008年11月19日