

Amsterdam Mededeling No. 07/033

Amsterdamse markt

UITGIFTE DATUM: 26 september 2007
EFFECTIEVE DATUM: 28 september 2007

VERHANDELING OKTOBER 2007 SERIES AEX-INDEX WEEKOPTIES

Samenvatting

Met verwijzing naar de formeel uitgebrachte openbare biedingen op ABN AMRO Holding N.V. (ABN AMRO) deelt Liffe hierbij mede dat de verhandeling van oktober 2007 series op de AEX-index met een initiële looptijd van een week conform de standaard contract specificaties zal plaats vinden.

1. Liffe deelt mede dat de verhandeling van opties op de AEX-index met een looptijd van een week in oktober 2007 conform de standaard contract specificaties zal plaats vinden.
2. Op vrijdag 28 september zullen oktober 2007 series in de Weekoptieklasse AX1 geïntroduceerd worden welke op vrijdag 5 oktober 2007 zullen expireren.
3. Liffe maakt u erop attent om NYSE Euronext - Amsterdam Notice 2007-027 aandachtig te lezen in verband met de formeel uitgebrachte openbare biedingen op ABN AMRO Holding N.V. (ABN AMRO) en de gevolgen hiervan voor de berekening van de AEX-index.
4. NYSE Euronext - Amsterdam Notice 2007-027 is toegevoegd.

Nadere informatie

Voor nadere informatie over deze Notice kunt u contact opnemen met Market Services, telefoonnummer +31 (0)20 550 5060.

Web site: www.euronext.com/derivatives

The **Euronext Derivatives Markets** ("Liffe") comprise the markets for derivatives operated by Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris and LIFFE Administration and Management, referred to respectively as the Amsterdam, Brussels, Lisbon, Paris and London markets. Euronext is part of the NYSE Euronext group.

NYSE Euronext - Amsterdam Notice 2007-027

MEDEDELING INZAKE MOGELIJKE OVERNAME VAN ABN AMRO

NYSE Euronext maakt het volgende bekend met betrekking tot de formeel uitgebrachte openbare biedingen op ABN AMRO Holding N.V. (ABN AMRO)

De informatie in deze NYSE Euronext Mededeling heeft betrekking op de cashmarkt als mede op de (mogelijke) gevolgen die de overname van ABN AMRO zal hebben voor de AEX-index® (AEX index).

NYSE Euronext wijst er op dat bepaalde uitgangspunten die vermeld zijn in NYSE Euronext Mededeling 2007-020 zijn gewijzigd zoals bijvoorbeeld o.a. de onderliggende waarde die zal worden gebruikt na de aanmeldingsperiode(n) en het moment van de mogelijke aanpassing van de AEX index.
NYSE Euronext behoudt zich het recht voor om onderwerpen genoemd in deze mededeling (2007-027) te herzien als er zich wijzigingen voor doen in de huidige biedingprocedure rondom ABN AMRO. Wijzigingen zullen zo snel mogelijk worden gecommuniceerd aan de markt via een NYSE Euronext Mededeling.

NYSE Euronext maakt u erop attent om NYSE Euronext Mededeling 2007 – 027 aandachtig te lezen. Indien u vragen heeft kan u contact opnemen met

NYSE Euronext Listing:

Telefoon: + 31 (0)20 550 4468

Euronext Indices B.V.

Telefoon: +31 (0)20 550 4199

E-mail: Index@euronext.com

Zowel Barclays als een consortium van Banken bestaande uit Royal Bank of Scotland Group, Fortis en Banco Santander Central Hispano (Het Consortium) hebben formeel een openbaar bod uitgebracht op alle gewone aandelen ABN AMRO.

Cash Market / Listing

Barclays heeft een openbaar bod uitgebracht op alle gewone aandelen ABN AMRO. Barclays biedt € 13,15 en 2,13 aandeel Barclays voor elk gewoon aandeel ABN AMRO.

(Voor alle condities en voorwaarden van het door Barclays uitgebrachte bod, verwijst NYSE Euronext naar de gepubliceerde biedingsberichten die beschikbaar zijn via de website van Barclays).

Het Consortium heeft eveneens een openbaar bod uitgebracht op alle gewone aandelen ABN AMRO. Het Consortium biedt € 35,60 en 0,296 aandeel Royal Bank of Scotland voor elk gewoon aandeel ABN AMRO.

(Voor alle condities en voorwaarden van het door Het Consortium uitgebrachte bod, verwijst NYSE Euronext naar de gepubliceerde biedingsberichten die beschikbaar zijn via de websites van de banken die deel uitmaken van Het Consortium).

De aanmeldingstermijn van het bod uitgebracht door Barclays is begonnen op dinsdag 7 augustus en zal, onder voorbehoud van verlenging, sluiten op donderdag 4 oktober 2007 om 15:00 uur CET. Na het sluiten van de aanmeldingstermijn, betreffende het bod van Barclays, zal de handel in de aandelen ABN AMRO worden geschorst voor de rest van die handelsdag (4 oktober).

Vanaf het begin van de handel op vrijdag 5 oktober 2007 zal Euronext Amsterdam onderscheid maken tussen aangemelde gewone aandelen ABN AMRO (zijnde aangemeld onder het bod van Barclays) en niet aangemelde gewone aandelen ABN AMRO.

De niet aangemelde gewone aandelen ABN AMRO behouden hun huidige ISINcode NL0000301109. De aangemelde gewone aandelen ABN AMRO (zijnde aangemeld onder het bod van Barclays) krijgen de ISINcode NL0000871150¹.

De aanmeldingstermijn van Het Consortium zal, onder voorbehoud van verlenging, sluiten op vrijdag 5 oktober 15:00 uur CET.

Op vrijdag 5 oktober 2007 om 15:00 uur CET, einde van de aanmeldingstermijn betreffende het bod van Het Consortium, zal de handel in de niet aangemelde aandelen ABN AMRO, ISINcode NL0000301109, worden geschorst voor de rest van de handelsdag. De handel in aangemelde aandelen ABN AMRO (zijnde aangemeld onder het bod van Barclay) ISINcode NL0000871150, zal niet worden geschorst (zie ook hieronder)².

Vanaf het begin van de handel op maandag 8 oktober 2007 zullen de volgende aandelen ABN AMRO verhandeld worden op Euronext Amsterdam:

- Niet aangemelde aandelen ABN AMRO, ISINcode NL0000301109;
- Aangemelde aandelen ABN AMRO (zijnde aangemeld onder het bod van Barclays), ISINcode NL0000871150¹;
- Aangemelde aandelen ABN AMRO, (zijnde aangemeld onder het bod van Het Consortium), ISINcode NL0000871168.²

¹ Zodra na het verlopen van de aanmeldingstermijn van het door Barclays uitgebrachte bod, Barclays bekend maakt het bod gestand te doen of de aanmeldingstermijn verlengt of het bod intrekt, dan zal de handel in de aangemelde aandelen ABN AMRO (zijnde aangemeld onder het bod van Barclays) direct worden geschorst.

² Zodra na het verlopen van de aanmeldingstermijn van het door Het Consortium uitgebrachte bod, Het Consortium bekend maakt het bod gestand te doen of de aanmeldingstermijn te verlengt of het bod intrekt, dan zal de handel in aangemelde aandelen ABN AMRO (aangemeld onder het bod van Het Consortium) direct worden geschorst.

Een overzicht van alle relevante data (in tabelvorm) staat in de bijlage bij deze mededeling.

AEX index

Verkiezbaarheid Barclays en Royal Bank of Scotland Group

Op basis van hoofdstuk 1 van het reglement van de AEX index heeft de AEX Steering Committee ten aanzien van beide biedingen bevestigd of de overnemende partij in aanmerking kan komen om, indien de situatie zich voordoet, ABN AMRO op te volgen in de AEX index.

NYSE Euronext bevestigt de met NYSE Euronext Mededeling 2007-020 van donderdag 26 juli 2007 bekend gemaakte beslissing dat Royal Bank of Scotland Group **niet** voldoet aan de criteria uit hoofdstuk 1 van het reglement van de AEX index en daarmee **niet** in aanmerking komt als mogelijke vervanger van ABN AMRO indien ABN AMRO wordt verwijderd uit de AEX index.

De AEX Steering Committee heeft besloten dat Barclays voldoet aan de criteria uit hoofdstuk 1 van de AEX index. Daarmee komt Barclays in aanmerking als mogelijke vervanger van ABN AMRO indien ABN AMRO wordt verwijderd uit de AEX index en het bod van Barclays succesvol is. In dat geval dient de eerste notering van Barclays op Euronext Amsterdam in principe uiterlijk plaats te vinden de handelsdag volgend op de avond waarop ABN AMRO wordt verwijderd uit de AEX index.

Voorwaarden verwijdering ABN AMRO uit de AEX index:

De compiler van de AEX index zal besluiten om ABN AMRO uit de AEX index te verwijderen als één (1) van de biedende partijen het bod gestand doet en het bijbehorende percentage aangemelde aandelen ABN AMRO groter of gelijk is aan 75%.

Als een van de biedende partijen (Barclays of Het Consortium) als eerste het bod gestand doet en het bijbehorende percentage aangemelde aandelen ABN AMRO is kleiner dan 75%, dan zal de AEX Steering Committee mogelijk de uitkomst van de tweede biedende partij afwachten en vervolgens een beslissing nemen over de positie van ABN AMRO en de mogelijke consequenties voor de AEX index.

De beslissing van de AEX Steering Committee en de mogelijke consequenties voor de AEX index, zullen dan zo snel mogelijk aan de markt bekend worden gemaakt via een aanvullende NYSE Euronext Mededeling.

Tijdstip van aanpassen AEX index:

Als een van de biedende partijen (Barclays of Het Consortium) als eerste het bod gestand doet en het percentage aangemelde gewone aandelen ABN AMRO is groter of gelijk aan 75%, dan zal de AEX index worden aangepast volgens het volgende tijdschema:

- Als de gestanddoening bekend wordt gemaakt voor aanvang van de handel of tijdens handelsuren op dag T, dan zal de AEX index worden aangepast na het sluiten van de handel op dezelfde dag (T)
- Als de gestanddoening bekend wordt gemaakt na het sluiten van de handel op dag T, dan zal de AEX index worden aangepast na het sluiten van de handel op de volgende dag (T+1)

Als een van de biedende partijen (Barclays of Het Consortium) als eerste het bod gestand doet en het percentage aangemelde gewone aandelen ABN AMRO is kleiner dan 75%, dan zal de AEX Steering Committee een beslissing nemen over de positie van ABN AMRO in de AEX index. Euronext Indices B.V. zal het besluit van de AEX Steering Committee en de mogelijke consequenties voor de AEX index dan zo snel mogelijk bekend maken aan de markt.

Voorwaarden vervanging van ABN AMRO door Barclays in de AEX index:

Euronext Indices B.V. zal ABN AMRO in de AEX index vervangen door Barclays als voldaan is aan de volgende voorwaarden:

- ABN AMRO wordt verwijderd uit de AEX index als is voldaan aan de voorwaarden van verwijdering zoals hierboven genoemd;
- Barclays zal worden opgenomen in de AEX index als vervanger van ABN AMRO indien Barclays het bod gestand doet en minimaal 75% van de gewone aandelen ABN AMRO zijn aangemeld onder het bod van Barclays. Als Barclays het bod gestand doet bij een percentage aangemelde gewone aandelen ABN AMRO lager dan 75%, dan zal de AEX Steering Committee een beslissing nemen over een directe opname van Barclays in de AEX index.
- De eerste notering van Barclays op Euronext Amsterdam dient in principe uiterlijk plaats te vinden de handelsdag volgend op de avond waarop ABN AMRO wordt verwijderd uit de AEX index.

Berekening AEX index:

Vanaf donderdag 4 oktober om 15:00 uur, einde aanmeldingstermijn van het bod van Barclays, tot het einde van de handel op donderdag 4 oktober, zal de AEX index worden berekend met de voor ABN AMRO laatst gebruikte koers in de berekening van de AEX van voor deze schorsing van de handel in gewone aandelen ABN AMRO (ISINcode NL0000301109).

Vanaf de eerste handelsdag volgend op het einde van de aanmeldingstermijn (van het bod van Barclays) zal de AEX index worden berekend met voor ABN AMRO als onderliggende waarde de niet aangemelde gewone aandelen ABN AMRO ISINcode NL0000301109. De compiler van de AEX index maakt gebruik van artikel 4.2.4. om af te zien van het opnemen van de aangemelde aandelen vanwege het feit dat er twee (2) biedingen zijn uitgebracht op ABN AMRO.

De koersvorming die tot stand komt in de niet aangemelde aandelen ABN AMRO zal in principe worden gebruikt tot het moment van de mogelijke verwijdering van ABN AMRO uit de AEX index.

Aanpassing van de AEX index:

Afhankelijk van de uitkomst van de biedingen en de geldende voorwaarden voor verwijdering van ABN AMRO en de geldende voorwaarden voor de mogelijke opname van Barclays, zijn er drie (3) scenario's waaronder de AEX index wordt aangepast:

1. ABN AMRO blijft opgenomen in de AEX index en de samenstelling en de gewichten in aandelen voor de fondsen die zijn opgenomen in de AEX index blijven ongewijzigd;
2. ABN AMRO wordt verwijderd uit de AEX index en vervangen door Barclays;
3. ABN AMRO wordt verwijderd uit de AEX index en niet vervangen.

Hoewel de voorwaarden van de drie (3) scenario's hierboven zijn beschreven, zal Euronext Indices B.V. de uitkomst van de mogelijke overname van ABN AMRO bevestigen via een NYSE Euronext Mededeling. Tevens zal in dezelfde mededeling de datum bekend worden gemaakt waarop al dan niet de AEX index wordt aangepast.

Scenario 2:

Als voldaan is aan de voorwaarden van vervanging van ABN AMRO door Barclays en Barclays wordt opgenomen in de AEX index dan zal Euronext Indices B.V. op basis van de kenmerken van het bod van Barclays het aantal aandelen voor Barclays in de AEX index bepalen. Euronext Indices B.V. gebruikt daarvoor de ratio van het biedingsbericht van Barclays.

Aantal aandelen Barclays:

$$X * 2,13 + \left(\frac{X * 13,15}{Y} \right)$$

Daarbij is:

X: Het aantal aandelen ABN AMRO in de AEX index op het moment van de verwijdering van ABN AMRO uit de AEX index;

Y: De laatst bekende koers van Barclays op Euronext Amsterdam. Indien de notering van Barclays op Euronext Amsterdam van start gaat op de eerste handelsdag na de aanpassing van de AEX index, die heeft plaatsgehad na het sluiten van de handel op de voorafgaande handelsdag, dan zal Euronext Indices B.V. de slotkoers van Barclays op de London Stock Exchange gebruiken. Voor de omrekening naar euro's zal de wisselkoers worden gebruikt zoals die door de Europese Centrale Bank (ECB) wordt gepubliceerd op de dag dat de AEX index wordt aangepast.

Als de AEX index wordt aangepast op basis van scenario 2, kan de stand van de AEX index mogelijk wijzigen met meer dan 0,01 punt. Dit is in lijn met artikel 4.4.1. van het AEX index reglement welke van kracht is geworden op maandag 13 augustus 2007.

Scenario 3:

Indien voldaan is aan de voorwaarden voor verwijdering van ABN AMRO uit de AEX index, maar ABN AMRO niet wordt vervangen, dan zal de waarde van ABN AMRO in de AEX index worden verdeeld over de overige 24 fondsen. Voor de bepaling van de waarde van ABN AMRO zal in principe de laatst bekende koers van de niet aangemelde aandelen ABN AMRO die gebruikt is voor de berekening van de AEX index worden vermenigvuldigd met het aantal aandelen van ABN AMRO in de AEX index op het moment van de aanpassing.

U wordt er op gewezen dat indien de AEX index wordt aangepast op basis van scenario 3, de stand van de AEX index met niet meer dan 0,01 punt zal wijzigen.

20 augustus 2007

Bijlage:

| Datum | Actie |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4 oktober 2007 | 15:00 uur CET: einde aanmeldingstermijn bod Barclays |
| 4 oktober 2007 | Vanaf 15:00 uur CET: schorsing van de handel in alle gewone aandelen ABN AMRO voor de rest van de handelsdag |
| 5 oktober 2007 * | 09:00 uur CET: start handel met onderscheid tussen de volgende aandelen: <ul style="list-style-type: none"> • Aangemelde aandelen ABN AMRO, zijnde aangemeld onder het bod van Barclays ISINcode NL0000871150 • Niet aangemelde aandelen ABN AMRO ISINcode NL0000301109 |
| 5 oktober 2007 | 15:00 uur: einde aanmeldingstermijn bod Het Banken Consortium |
| 5 oktober 2007 * | Vanaf 15:00 uur CET: schorsing van de handel in niet aangemelde aandelen ABN AMRO ISINcode NL0000301109 voor de rest van de handelsdag; Er zal wel handel mogelijk zijn in aangemelde aandelen ABN AMRO onder het bod van Barclays ISINcode NL0000871150, mits dit bod nog niet gestand is gedaan |
| 8 oktober 2007 * | 09:00 uur CET: start handel met onderscheid tussen de volgende aandelen: <ul style="list-style-type: none"> • Aangemelde aandelen ABN AMRO zijnde aangemeld onder het bod van Barclays ISINcode NL0000871150; • Aangemelde aandelen ABN AMRO zijnde aangemeld onder het bod van Het Consortium NL0000871168; • Niet aangemelde aandelen ABN AMRO ISINcode NL0000301109 |

* De handel in aangemelde aandelen zal worden geschorst zodra het betreffende bod gestand wordt gedaan, of de aanmeldingstermijn van het betreffende bod wordt verlengd of het betreffende bod wordt ingetrokken