

Madrid, 23 de septiembre de 2011

The Royal Bank of Scotland N.V. ("**RBS N.V.**"), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

HECHO RELEVANTE

Aprobación del Plan de la Parte VII

El 22 de julio de 2011 The Royal Bank of Scotland plc (RBS plc) y The Royal Bank of Scotland N.V. (RBS N.V.) (anteriormente conocida como ABN AMRO Bank N.V.) anunciaron que habían presentado una petición (la "Petición") al Tribunal Supremo (*Court of Session*) de Escocia (el "Tribunal") para que dictase resolución con arreglo a la Parte VII de la Ley de Servicios y de Mercados Financieros de 2000 (*UK Financial Services and Markets Act 2000*) (la "Ley") aprobando un plan de transmisión de negocio bancario respecto al negocio llevado a cabo en el Reino Unido por RBS N.V. (el "Plan de la Parte VII").

El 23 de septiembre de 2011, el Tribunal dictó una resolución (la "**Resolución**") con arreglo a lo dispuesto en la Parte VII de la Ley, estableciendo, entre otros, lo siguiente:

1. Aprobar, conforme al artículo 111 de la Ley, el Plan de la Parte VII, tal y como este ha sido modificado, según el cual la captación de depósitos y determinado negocio relacionado llevado a cabo en el Reino Unido por RBS N.V. serán transmitidos a RBS plc;
2. Transmitir, conforme al artículo 112(1)(a) de la Ley, a RBS plc con efectos desde las 00:01 horas del 17 de octubre de 2011 (la "Fecha Efectiva") la parte del compromiso, activos inmobiliarios y pasivos a los que es aplicable el Plan de la Parte VII (definido en el Plan de la Parte VII como el "Negocio a Transmitir"), no siendo la Resolución efectiva en relación con cualesquiera Activos Residuales y Pasivos Residuales de RBS N.V. (tal y como están definidos en el Plan de la Parte VII) hasta la correspondiente Fecha de Transmisión (tal y como se define en el Plan de la Parte VII);
3. Transmitir, conforme al artículo 112(1)(a) de la Ley, a RBS plc, con efectos a partir de la Fecha Relevante (tal y como se define en el Plan de la Parte VII), todos los derechos, beneficios, pasivos y obligaciones de RBS N.V. bajo, o en relación con, los Activos a Transmitir y los Pasivos a Transmitir (tal y como están definidos en el Plan de la Parte VII, e incluyendo determinados activos titularidad de RBS N.V. en fideicomiso (*trust*));
4. Resolver, conforme a los artículos 112(2)(a), 112(2)(c), 112(2A) y 112(2B) de la Ley, que la transmisión será válida y vinculante en relación con todas las personas que tengan un interés o derecho en cualesquiera de los Activos a Transmitir o Pasivos a Transmitir, con independencia de cualquier restricción a la transmisión o que tenga

que ver con ella y siendo la transmisión efectiva como si: (a) no existiese requisito de obtener el consentimiento de cualquier persona; y (b) no existiese infracción o interferencia con cualquier interés o derecho de las mismas;

5. Resolver, conforme al Artículo 112(1)(c) de la Ley, la continuación a favor o en contra de RBS plc de los Procedimientos (tal y como se definen en el Plan de la Parte VII) que estén pendientes a favor o en contra de RBS N.V. en la Fecha Efectiva, de acuerdo con lo dispuesto en el Plan de la Parte VII, exceptuando que la presente resolución no será efectiva en relación con aquellos Procedimientos que se refieran únicamente a los Activos Residuales y/o Pasivos Residuales hasta la correspondiente Fecha Posterior de Transmisión, y siempre que, en relación con cualesquiera de estos Procedimientos, RBS N.V. y RBS plc no acuerden lo contrario antes de la Fecha Efectiva o de la Fecha Posterior de Transmisión (según corresponda);

Copias de la Resolución están disponibles previa solicitud en, Dundas & Wilson CS LLP, Saltire Court, 20 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2EN, United Kingdom.

Una copia del compromiso en favor de los titulares de cuentas otorgado por RBS plc al Tribunal Supremo (*Court of Session*) de Escocia (el "Tribunal") es accesible en la siguiente página web: http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

Los días 21 de julio y 5 de agosto de 2011, RBS plc y RBS N.V. publicaron detalles de aquellos valores negociables emitidos por RBS N.V. que eran aplicables al Plan de la Parte VII, indicando si se contemplaba o no que RBS plc fuese en adelante el emisor conforme al Plan de la Parte VII (sujeto a que los correspondientes valores negociables no hayan sido ejercidos, reembolsados o recomprados y cancelados con anterioridad a la implantación del Plan de la Parte VII). RBS plc y RBS N.V. han publicado hoy una versión actualizada de dicha lista (que permanece sujeta a que los correspondientes valores negociables no hayan sido ejercidos, reembolsados o recomprados y cancelados con anterioridad a la implantación del Plan de la Parte VII). Los detalles de la misma son accesibles en http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

Además de la lista de valores publicada en la página web mencionada anteriormente, para aquellos valores negociables que son aplicables al Plan de la Parte VII y que han sido emitidos por RBS N.V. desde o alrededor del 21 de julio de 2011 y con anterioridad a la fecha efectiva del Plan de la Parte VII, la emisión y/o los documentos de oferta (incluidos los términos y condiciones) indican si se contempla que RBS plc se convierta o no en el emisor de dichos valores negociables como resultado del Plan de la Parte VII (sujeto a que los correspondientes valores negociables no hayan sido ejercidos, reembolsados o recomprados y cancelados con anterioridad a la implantación del Plan de la Parte VII). Dichos valores negociables no están incluidos, por lo general, en la lista de la página web y los inversores deberán remitirse a la correspondiente emisión y/o los documentos de oferta para información adicional.

"La presente traducción ha sido redactada exclusivamente a efectos informativos y no debe servir de guía. En caso de existir alguna diferencia entre la presente traducción en lengua española de la comunicación y la versión en lengua inglesa de la misma, prevalecerá la versión redactada en lengua inglesa".

La versión original completa en lengua inglesa de esta comunicación podrá ser consultada a través de la siguiente página web de RBS (http://www.investors.rbs.com/RBS_NV).

Para más información, contacte por favor en los siguientes teléfonos:

RBS Group Investor Relations

RBS Group Media Relations

Emete Hassan, Head of Debt Investor Relations

Michael Strachan, Group Media Centre

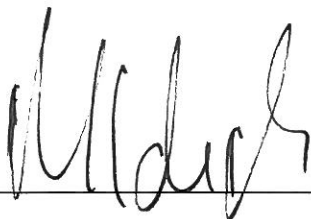
+44 207 672 1758

+44 131 523 4414

Aviso Legal

La información incluida en esta comunicación sobre los valores negociables o garantías de los que se espera o no que RBS plc. se convierta en el emisor o el garante o cualesquiera otros detalles del Plan de la Parte VII no debe servir de guía en relación con la toma de decisiones de inversión o con otro propósito teniendo en cuenta que pueden tener lugar cambios en las actuales propuestas (incluyendo, sin limitación alguna, la identidad de los valores negociables respecto de los que RBS plc puede convertirse en el emisor, el modo en el que RBS plc puede convertirse en emisor de dichos valores negociables, el plazo en el que RBS plc puede convertirse en emisor de dichos valores negociables o cualesquiera otros detalles del Plan de la Parte VII como se establece anteriormente o a los planes para las garantías de los Valores Negociables Garantizados) si son necesarios o si así lo determina RBS N.V. o RBS plc (a su absoluta discreción) por considerarlo necesario por motivos comerciales o por otros motivos. Por lo tanto, nada en esta comunicación debe ser tenido en cuenta o debe ser visto como una declaración de los detalles del Plan de la Parte VII o de que RBS plc se convertirá o no en emisor o garante de cualquiera de los valores negociables o garantías de RBS N.V., ya sea de la manera descrita en la presente comunicación, de conformidad con los plazos señalados en esta comunicación o de cualquier otro modo. Los inversores deben visitar la página web http://www.investors.rbs.com/RBS_NV para obtener información acerca de aquellos valores negociables en los que se espera que RBS plc se convierta o no en su emisor como consecuencia del Plan de la Parte VII (dicha información recogida en la página web estará actualizada a la fecha que en ella se indique). Para evitar cualquier tipo de confusión, esta comunicación ha sido preparada y emitida con carácter meramente informativo y no constituye oferta alguna a ninguna persona. Si tiene dudas sobre el impacto fiscal o de otro tipo como consecuencia de las transmisiones propuestas de una parte sustancial del negocio de RBS N.V. a RBS plc (las "Transmisiones Propuestas") (incluyendo el Plan de la Parte VII), por favor póngase en contacto con sus asesores.

Atentamente,



The Royal Bank of Scotland N.V.

Approval of Part VII Scheme

On 22 July 2011, The Royal Bank of Scotland plc (RBS plc) and The Royal Bank of Scotland N.V. (RBS N.V.) (formerly known as ABN AMRO Bank N.V.) announced that they had presented a petition (the "Petition") to the Court of Session in Scotland (the "Court") for an order under Part VII of the UK Financial Services and Markets Act 2000 (the "Act") to sanction a banking business transfer scheme in respect of eligible business carried on in the UK by RBS N.V. (the "Part VII Scheme").

On 23 September 2011, the Court pronounced an order (the "Order") under Part VII of the Act, inter alia:

1. Sanctioning, under Section 111 of the Act, the Part VII Scheme, as amended, under which certain deposit taking and associated business carried on in the United Kingdom by RBS N.V. will be transferred to RBS plc;
2. Transferring, under Section 112(1)(a) of the Act, to RBS plc with effect from 00:01hrs. on 17 October 2011 (the "Effective Date") that part of the undertaking, property and liabilities to which the Scheme applies (defined in the Scheme as the "Transferring Business"), which Order shall not become effective in respect of any Residual Assets and Residual Liabilities of RBS N.V. (each as defined in the Scheme) until the relevant Subsequent Transfer Date (as defined in the Scheme);
3. Transferring, under Section 112(1)(a) of the Act, to RBS plc with effect from the Relevant Date (as defined in the Scheme), all rights, benefits, liabilities and obligations of RBS N.V. under, or in connection with, the Transferring Assets and the Transferring Liabilities (each as defined in the Scheme, and including certain assets held by RBS N.V. in trust);
4. Ordering, under Sections 112(2)(a), 112(2)(c), 112(2A) and 112(2B) of the Act, that the transfer shall be valid and binding on all persons having an interest or right in any of the Transferring Assets or the Transferring Liabilities, notwithstanding any restriction on transferring or otherwise dealing with the same and that the transfer shall take effect as if: (a) there were no requirement to obtain the consent of any person; and (b) there were no contravention or interference with any such interest or right;
5. Ordering, under Section 112(1)(c) of the Act, the continuation by, or against, RBS plc of Proceedings (as defined in the Scheme) pending by, or against, RBS N.V. on the Effective Date, as provided for in the Scheme, except that that order shall not become effective in the case of any Proceedings which relate solely to Residual Assets and/or Residual Liabilities until the relevant Subsequent Transfer Date, and provided that, in relation to any such Proceedings, RBS N.V. and RBS plc do not agree otherwise before the Effective Date or the relevant Subsequent Transfer Date (as applicable);

Copies of the Order are available on application to Dundas & Wilson CS LLP, Saltire Court, 20 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2EN, United Kingdom.

A copy of an undertaking in favour of accountholders given by RBS plc to the Court of Session can be viewed on the following website: http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

On 21 July and 5 August 2011, RBS plc and RBS N.V. published details of those securities issued by RBS N.V. which were eligible for the Part VII Scheme, indicating whether or not RBS plc was expected to become the issuer pursuant to the Part VII Scheme (subject to the relevant securities not having been exercised, redeemed or repurchased and cancelled prior to the implementation of the Part VII Scheme). RBS plc and RBS N.V. have today published an updated version of that list

(which remains subject to the relevant securities not having been exercised, redeemed or repurchased and cancelled prior to the implementation of the Part VII Scheme); details can be viewed at http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

In addition to the list of securities published on the website listed above, for securities which are eligible for the Part VII Scheme and which are issued by RBS N.V. from on or about 21 July 2011 and prior to the effective date of the Part VII Scheme, the issue and/or offer documents (including term sheets) indicate whether or not RBS plc is expected to become the issuer of those securities as a result of the Part VII Scheme (subject to the relevant securities not having been exercised, redeemed or repurchased and cancelled prior to the implementation of the Part VII Scheme). Such securities are generally not included in the list on the website and investors should refer to the relevant issue and/or offer documents for further details.

For Further Information Contact:

RBS Group Investor Relations

RBS Group Media Relations

Emete Hassan, Head of Debt Investor Relations

Michael Strachan, Group Media Centre

+44 207 672 1758

+44 131 523 4414

Disclaimer

No person should place any reliance on the information referred to in this announcement concerning securities or guarantees in respect of which RBS plc is or is not expected to become the issuer or the guarantor or any other details of the Part VII Scheme in connection with making an investment decision or for any other purpose and should be aware that changes to the current proposals (including, without limitation, to the identity of the securities in respect of which RBS plc may become the issuer, the eventual manner in which RBS plc may become the issuer of such securities, the timing pursuant to which RBS plc may become the issuer of such securities or any other details of the Part VII Scheme as set out above or to the plans for the guarantees of the Guaranteed Securities) may be made if required, or if determined by RBS N.V. or RBS plc (in their absolute discretion) to be desirable for commercial or other reasons. Accordingly, nothing in this announcement should be taken as (or is) a representation as to the details of the Part VII Scheme or that RBS plc will or will not become the issuer or guarantor of any of the RBS N.V. securities or guarantees, whether in the manner described in this announcement, in accordance with the timing set out in this announcement, or at all. Investors should refer to http://www.investors.rbs.com/RBS_NV for information as to which securities RBS plc is or is not expected to become the issuer of as a result of the Part VII Scheme (such information being up-to-date as at the date there indicated). For the avoidance of doubt, this announcement has been prepared and circulated solely for information purposes and does not constitute an offer to any person. If you are in any doubt as to whether there is any tax or other impact on you as a result of the proposed transfers of a substantial part of the business activities of RBS N.V. to RBS plc (the "Proposed Transfers") (including the Part VII Scheme), please discuss such matters with your advisers.

Cautionary Statement

Certain statements found in this document may constitute "forward-looking statements" as defined in the U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Such "forward-looking statements"

reflect management's current views with respect to certain future events and financial performance and include any statement that does not directly relate to any historical or current fact. Words such as "anticipate," "believe," "expect," "estimate," "forecast," "intend," "plan," "project" and similar expressions which indicate future events and trends may identify "forward-looking statements". In particular, this document includes forward-looking statements relating, but not limited, to the Proposed Transfers (including the Part VII Scheme). Such statements are based on current plans, estimates and projections and are subject to various risks, uncertainties and other factors that could cause actual results to differ materially from those projected or implied in the "forward-looking statements". Certain "forward-looking statements" are based upon current assumptions of future events which may not prove to be accurate. Other factors that could cause actual results to differ materially from those estimated by the forward-looking statements contained in this document include, but are not limited to: the ability to complete restructurings on a timely basis; regulatory or legal changes (including those requiring any restructuring of the operations of The Royal Bank of Scotland Group plc (RBSG), RBS plc, RBS Holdings N.V. or RBS N.V.) in the United Kingdom, the Netherlands, the United States and other countries in which these entities operate; changes in UK and foreign laws, regulations, accounting standards and taxes, including changes in regulatory capital regulations and liquidity requirements; and the success of RBSG, RBS plc, RBS Holdings N.V. or RBS N.V. in managing the risks involved in the foregoing.

Undue reliance should not be placed on "forward-looking statements" as such statements speak only as of the date of this document. Neither RBSG, RBS plc, RBS Holdings N.V. nor RBS N.V. undertake to update any forward-looking statement contained herein to reflect events or circumstances after the date hereof or to reflect the occurrence of unanticipated events.

The information, statements and opinions contained in this document do not constitute a public offer under any applicable legislation or an offer to sell or solicitation of any offer to buy any securities or financial instruments or any advice or recommendation with respect to such securities or other financial instruments.