

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
C/ Miguel Ángel, 11
28010 Madrid

Madrid, 2 de julio de 2012

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

Reestructuración del Capital Social de RBS NV

RBS Holdings NV, Accionista Único de RBS NV mediante resolución de 28 de febrero de 2012 resolvió reducir el capital social autorizado a 225.000 euros, en los términos que se detallan en el Extracto de la Resolución de Accionistas de RBS NV que se adjunta a la presente, junto con su traducción al idioma español.

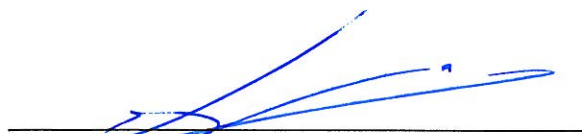
Para más información, contacte por favor en el siguiente teléfono:

RBS Group Secretariat:

Gino Gorter

+ 31 20 4642700

Atentamente,



The Royal Bank of Scotland N.V.

**Extract of the Shareholders resolution of The Royal Bank of Scotland N.V.
taken on Tuesday 28 February 2012**

Present

De Ruiter (Chairman)
Kremers
Van der Harst
Hemsley
Geslak

Secretary

Fijn van Draat / Matthijsen

RBS Holdings N.V. ("**RBS Holdings**"), being the sole shareholder (the "**Shareholder**") of **The Royal Bank of Scotland N.V.**, a public company incorporated under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, and its office at Gustav Mahlerlaan 350, 1082 ME Amsterdam, the Netherlands, registered with the Dutch Trade Register of the Chambers of Commerce under number 33002587 (the "**Company**"),

whereas:

- (A) the entire issued and outstanding share capital of the Company, consisting of 255,573,705 shares, with a nominal value of EUR 4.50 each, numbered 1 through 255,573,705, is held by the Shareholder;
- (B) according to information given by the managing board of the Company (the "**Managing Board**"), no depositary receipts for shares (*certificaten van aandelen*) in the capital of the Company have been issued with the Company's cooperation (*medewerking*), no shares in the capital of the Company have been pledged and no usufruct has been created on shares in the capital of the Company and therefore, in respect of the Company, there are no persons to whom the laws of the Netherlands attribute the rights accruing to holders of depositary receipts for shares in the capital of a company, issued with that company's cooperation (*certificaathoudersrechten*);

hereby confirms that:

- (C) on the date hereof:
 - (i) no resolution has been adopted concerning a statutory merger (*juridische fusie*) or statutory demerger (*juridische splitsing*), in both cases involving the Company as a disappearing entity, or the voluntary liquidation (*ontbinding*) of the Company or the filing of a request for its bankruptcy (*faillissement*) or for a suspension of payment (*surseance van betaling*);
 - (ii) the Company has not had its assets placed under administration (*onder bewind gesteld*);
 - (iii) the Company has not been subjected to any or more of the insolvency and winding up proceedings in Annex A and Annex B to the EU Insolvency Regulation (number 1346/2000 of 29 May 2000) in any jurisdiction within the European Union;

- (iv) the Company has not been subjected to emergency regulations (noordregeling) within the meaning of the Financial Supervision Act (*Wet op het financieel toezicht*); and
 - (v) the Company has not received a notice from the Chamber of Commerce for Amsterdam concerning its dissolution under Section 2:19a of the Dutch Civil Code; and
- (D) all managing directors of the Company and all supervisory directors of the Company have been given the opportunity to cast their advisory vote (*raadgevende stem*) within the meaning of Section 2:117, subsection 4, of the Dutch Civil Code;

and hereby resolves, subject to DNB approval for the RBS NV Capital Restructuring:

1. to amend:

(i) article 3, paragraph 1, of the Company's articles of association as follows:

1. The Company's authorised share capital amounts to two hundred twenty-five thousand euro (EUR 225,000).
1. *Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd vijftigduizend euro (EUR 225.000,-).*

and

(ii) article 3, paragraph 2, of the Company's articles of association as follows:

2. The authorised share capital of the Company is divided into:

- forty-one thousand five hundred (41,500) ordinary shares, with a nominal value of four euro and fifty eurocents (EUR 4.50) each, numbered 1 through 41,500 (the "**ordinary shares**"); and
- eight thousand five hundred (8,500) non-cumulative convertible preference shares, with a nominal value of four euro and fifty eurocents (EUR 4.50) each, numbered P1 through P8,500 (the "**preference shares**").

2. *Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is verdeeld in:*

- *éénveertigduizend vijfhonderd (41.500) gewone aandelen, met een nominaal bedrag van vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) elk, genummerd 1 tot en met 41.500 (de "**gewone aandelen**"); en*
- *achtduizend vijfhonderd (8.500) niet-cumulatief converteerbare preferente aandelen, met een nominaal bedrag van vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) elk, genummerd P1 tot en met P8.500 (de "**preferente aandelen**").*

(the "**Amendment**");

I, the undersigned, P.G.F. Fijn van Draat, Company Secretary to the Managing Board of RBS Holdings N.V. and The Royal Bank of Scotland N.V. declare that the above is an extract of the Shareholders resolution taken on 28 February 2012.

Amsterdam, 18 June 2012



P.G.F. Fijn van Draat

Company Secretary

Extracto de la resolución de Accionistas de The Royal Bank of Scotland N.V.
adoptada el martes, 28 de febrero de 2012

Asistentes

De Ruiter
(Presidente)
Kremers
Van der Harst
Hemsley
Geslak

Secretario

Fijn van Draat / Matthijsen

RBS Holdings N.V. (en adelante, “**RBS Holdings**”), como único accionista (en adelante, el “**Accionista**”) de **The Royal Bank of Scotland N.V.**, sociedad anónima constituida de conformidad con la legislación neerlandesa (*naamloze vennootschap*), con domicilio social (*statutaire zetel*) en Ámsterdam (Países Bajos) y sede en Gustav Mahlerlaan 350, 1082 ME Ámsterdam (Países Bajos), inscrita en el Registro mercantil holandés de la Cámara de Comercio con el número 33002587 (en adelante, la “**Sociedad**”),

Considerando que:

- (A) el Accionista posee la totalidad del capital social emitido y en circulación de la Sociedad, representado por 255.573.705 acciones, cada una de ellas con un valor nominal de 4,50 EUR, numeradas del 1 al 255.573.705;
- (B) de acuerdo con la información facilitada por el Consejo de administración de la Sociedad (en adelante, el “**Consejo de Administración**”), no se han emitido certificados de depósito para acciones (*certificaten van aandelen*) del capital de la Sociedad con la colaboración de la misma (*medewerking*), ni pignorado ninguna acción del capital de la Sociedad, ni creado ningún usufructo sobre las acciones de dicho capital. Por lo tanto, en lo que a la Sociedad respecta, de acuerdo con la legislación neerlandesa, no se puede atribuir a nadie los derechos de los titulares de certificados de depósito para acciones en el capital de una sociedad, emitidos con la colaboración de dicha sociedad (*certificaathoudersrechten*);

confirma por la presente que:

- (C) a fecha de hoy:
 - (i) no se ha adoptado ninguna resolución con respecto a una fusión por absorción (*juridische fusie*) o una escisión (*juridische splitsing*), en ambos casos siendo la Sociedad la fusionada o escindida respectivamente, a la liquidación voluntaria (*ontbinding*) de la Sociedad, o a la solicitud de concurso de acreedores (*faillissement*) o suspensión de pagos (*surseance van betaling*);
 - (ii) la Sociedad no dispone de ningún activo bajo administración (*onder bewind gesteld*);
 - (iii) la Sociedad no ha sido sometida a ninguno de los procedimientos de insolvencia o liquidación expuestos en los Anexos A y B del Reglamento europeo en materia de insolvencia (nº 1346/2000 de 29 de mayo de 2000) en ningún país de la Unión Europea;

- (iv) la Sociedad no ha sido sometida a ningún reglamento de urgencia (*noodregeling*), según la definición incluida en la Ley neerlandesa de supervisión financiera (*Wet op het financieel toezicht*); y
 - (v) la Sociedad no ha recibido ningún aviso de la Cámara de Comercio de Ámsterdam en relación con su disolución de acuerdo con el Artículo 2:19a, del Código civil neerlandés; y
- (D) todos los directores generales y todos los administradores supervisores de la Sociedad han tenido la oportunidad de depositar su voto consultivo (*raadgevende stem*), según la definición incluida en el Artículo 2:117, subapartado 4, del Código civil neerlandés;

y por el presente resuelve, sujeto a la autorización de DNB para la Reestructuración de capital del RBS NV:

1. modificar:

- (i) el Artículo 3, apartado 1, de los estatutos sociales de la Sociedad, como sigue:
 - 1. El capital social autorizado de la Sociedad asciende a doscientos veinticinco mil euros (225.000 euros).
 - 1. *Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd vijftigduizend euro (EUR 225.000,-).*y
- (ii) el Artículo 3, apartado 2, de los estatutos sociales de la Sociedad, como sigue:
 - 2. El capital social autorizado de la Sociedad se divide en:
 - cuarenta y una mil quinientas (41.500) acciones ordinarias, cada una de ellas con un valor nominal de cuatro euros y cincuenta céntimos (4,50 euros), numeradas del 1 al 41.500 (en adelante, las “**acciones ordinarias**”); y
 - ocho mil quinientas (8.500) acciones preferentes convertibles no acumulativas, cada una de ellas con un valor nominal de cuatro euros y cincuenta céntimos (4,50 euros), numeradas de P1 a P8.500 (en adelante, las “**acciones preferentes**”).
 - 2. *Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is verdeeld in:*
 - *éénveertigduizend vijfhonderd (41.500) gewone aandelen, met een nominaal bedrag van vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) elk, genummerd 1 tot en met 41.500 (de "gewone aandelen"); en*
 - *achtduizend vijfhonderd (8.500) niet-cumulatief converteerbare preferente aandelen, met een nominaal bedrag van vier euro en vijftig eurocent (EUR 4,50) elk, genummerd P1 tot en met P8.500 (de "preferente aandelen").*

(en adelante, la “**Modificación**”);

Yo, el abajo firmante, P.G.F. Fijn van Draat, Secretario corporativo en el Consejo de administración de RBS Holdings N.V. y The Royal Bank of Scotland N.V., declaro que el texto aquí expuesto es un extracto de la resolución de Accionistas adoptada el 28 de febrero de 2012.

En Ámsterdam, a 18 de junio de 2012

[consta firma ilegible]

P.G.F. Fijn van Draat

Secretario corporativo