

Transfers of securities to RBS plc pursuant to Part VII of the UK Financial Services and Markets Act 2000

On 6 February 2010 ABN AMRO Bank N.V. (registered with the Dutch Chamber of Commerce under number 33002587) changed its name to The Royal Bank of Scotland N.V. ("**RBS N.V.**") and on 1 April 2010 ABN AMRO Holding N.V. changed its name to RBS Holdings N.V.

On 23 September 2011, RBS N.V. and The Royal Bank of Scotland plc (with its registered office at 36 St Andrew Square, Edinburgh, Scotland) ("**RBS plc**") announced that the Court of Session in Scotland had approved and sanctioned the implementation of a banking business transfer scheme whereby eligible business carried on in the United Kingdom by RBS N.V. would be transferred to RBS plc pursuant to Part VII of the UK Financial Services and Markets Act 2000 (the "**Part VII Scheme**"). The Part VII Scheme took effect on 17 October 2011 (the "**Effective Date**").

From the Effective Date, RBS plc became the issuer of those securities originally issued by RBS N.V. which were transferred to RBS plc pursuant to the Part VII Scheme. Under the Part VII Scheme, amendments were made to the terms of the transferring securities and to agreements related to them from the Effective Date in order to give effect to the Part VII Scheme, including (but not limited to) references to "RBS N.V." being construed as references to "RBS plc". Details of these amendments are set out in the Scheme Document which can be viewed at http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

For details of which securities were transferred to RBS plc pursuant to the Part VII Scheme, investors should refer to http://www.investors.rbs.com/RBS_NV or, for securities issued from on or about 21 July 2011, investors should refer to the terms of the issue or offer documents (including term-sheets) (if they indicate that RBS plc was expected to become the issuer of the securities as a result of the Part VII Scheme, then RBS plc has become the issuer, unless the securities have been exercised, redeemed or repurchased and cancelled prior to the implementation of the Part VII Scheme).

For further details of the Part VII Scheme generally, investors should refer to http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

Trasferimenti di titoli a RBS plc ai sensi della Sezione VII del Financial Services and Markets Act 2000

Il 6 febbraio 2010, ABN AMRO Bank N.V. (società registrata presso la Camera di Commercio olandese con numero 33002587) ha modificato la propria denominazione in The Royal Bank of Scotland N.V. ("**RBS N.V.**") e il 1° aprile 2010, ABN AMRO Holding N.V. ha modificato la propria denominazione in RBS Holdings N.V.

Il 23 settembre 2011, RBS N.V. e The Royal Bank of Scotland plc (con sede legale all'indirizzo 36 St Andrew Square, Edimburgo, Scozia) ("**RBS plc**") hanno annunciato l'autorizzazione e approvazione da parte della Court of Session scozzese di uno schema di cessioni delle attività bancarie, nell'ambito del quale talune attività svolte nel Regno Unito da RBS N.V. sarebbero state trasferite a RBS plc, ai sensi della Sezione VII del Financial Services and Markets Act 2000 (il "**Part VII Scheme**"). Il *Part VII Scheme* è efficace a partire dal 17 ottobre 2011 (la "**Data di Efficacia**").

A decorrere dalla Data di Efficacia, RBS plc è divenuta l'emittente dei titoli originariamente emessi da RBS N.V. e oggetto del trasferimento a RBS plc, ai sensi del *Part VII Scheme*. Ai sensi del *Part VII Scheme*, a decorrere dalla Data di Efficacia, sono state apportate delle modifiche alle condizioni dei titoli trasferiti e agli accordi ad essi correlati, allo scopo di dare pieno effetto al *Part VII Scheme*, ivi inclusi (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) i riferimenti a "RBS N.V.", da interpretarsi come riferimenti a "RBS plc". Ulteriori dettagli riguardo alle suddette modifiche sono disponibili nella Documentazione relativa allo *Scheme*, visualizzabile sul sito internet http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

Per i dettagli relativi ai titoli trasferiti a RBS plc ai sensi del *Part VII Scheme*, si invitano gli investitori a fare riferimento al sito internet http://www.investors.rbs.com/RBS_NV ovvero, per titoli emessi a decorrere dal 21 luglio 2011 (o intorno a tale data), si invitano gli investitori a fare riferimento alla documentazione di emissione e/o di offerta (ivi inclusi i *term sheet*) (se ivi indicato che RBS plc sarebbe divenuta l'emittente dei titoli a seguito del *Part VII Scheme*, allora RBS plc è divenuta l'emittente dei titoli, salvo il caso in cui i diritti relativi a tali titoli siano stati esercitati, o i titoli siano stati rimborsati o riacquisiti e cancellati precedentemente all'attuazione del *Part VII Scheme*).

Per ulteriori dettagli riguardo al *Part VII Scheme* in generale, si invitano gli investitori a fare riferimento al sito internet http://www.investors.rbs.com/RBS_NV.

Il presente comunicato è una traduzione del comunicato redatto in lingua inglese intitolato "Effective date of Part VII Scheme" pubblicato attraverso il canale di comunicazione Regulatory News Service del London Stock Exchange in data 17 ottobre 2011. La presente traduzione è stata predisposta esclusivamente a fini informativi e non ha valore legale.

Ove il testo della traduzione differisse dal testo originale, la versione in lingua inglese prevarrà.

17 ottobre 2011

Data di efficacia del *Part VII Scheme*

In data 23 settembre 2011, The Royal Bank of Scotland plc (RBS PLC) e The Royal Bank of Scotland N.V. (RBS N.V.) (già ABN AMRO Bank N.V.) hanno annunciato che la Suprema Corte Scozzese (*Court of Session*) (la "Corte") aveva emesso un'ordinanza di ratifica della cessione di attività bancarie ai sensi della *Part VII* del *UK Financial Services and Markets Act 2000* ("Act") riguardante le attività svolte nel Regno Unito da RBS N.V. e suscettibili di essere trasferite tramite tale istituto giuridico (il "*Part VII Scheme*").

RBS plc e RBS N.V. comunicano che il *Part VII Scheme*, come approvato dalla Corte, è entrato in vigore alle ore 00:01 del 17 ottobre 2011 (la "Data di Efficacia").

Si informano gli investitori dei titoli originariamente emessi da RBS N.V. e di cui RBS plc sia divenuto l'emittente in forza del *Part VII Scheme*, che alcune parti terze (incluso mercati regolamentati e *clearing systems*) stanno aggiornando i propri siti internet e sistemi al fine di recepire il cambio di emittente. Tuttavia tale aggiornamento può non essere implementato immediatamente dopo la Data di Efficacia. Si invitano pertanto gli investitori a consultare il sito internet http://www.investors.rbs.com/RBS_NV (per i titoli emessi prima del 21 luglio 2011), ovvero i relativi documenti d'offerta e/o emissione (ivi inclusi i *term sheets*) (per i titoli emessi dal o in prossimità del 21 luglio 2011), per ulteriori informazioni in merito al fatto che, in conseguenza del *Part VII Scheme*, RBS plc sia divenuto l'emittente dei propri titoli a partire dalla Data di Efficacia.

Per ulteriori informazioni contattare:

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

Per qualsiasi chiarimento circa le eventuali conseguenze fiscali o conseguenze di altro tipo che le proposte di investimento di una parte sostanziale delle attività di RBS N.V. a RBS plc (incluso il *Part VII Scheme*) potrebbero comportare per i vostri investimenti, vi invitiamo a discutere con i vostri consulenti.

Avvertenza

Le informazioni, dichiarazioni e opinioni contenute in questo documento non costituiscono un'offerta pubblica ai sensi di alcuna legislazione applicabile o un'offerta di vendita o un invito ad acquistare o sottoscrivere titoli o strumenti finanziari o una consulenza o raccomandazione con riguardo a tali titoli o altri strumenti finanziari.