

Il presente comunicato è una traduzione del comunicato redatto in lingua inglese intitolato “*Approval of Part VII Scheme*” pubblicato attraverso il canale di comunicazione Regulatory News Service del London Stock Exchange in data 23 settembre 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.

**23 settembre 2011**

### **Approvazione del *Part VII Scheme***

In data 22 luglio 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 di aver depositato un’istanza (*petition*) (l’“Istanza”) presso la Suprema Corte Scozzese (*Court of Session*) (la “Corte”) volta ad ottenere un’ordinanza di ratifica della cessione di attività bancarie ai sensi della *Part VII* (il “*Part VII Scheme*”) del *Financial Services and Markets Act del 2000* (l’“*Act*”) riguardante attività svolte nel Regno Unito da RBS N.V. e suscettibili di essere trasferite tramite tale istituto giuridico.

In data 23 settembre 2011, la Corte ha emesso un’ordinanza (l’“**Ordinanza**”) ai sensi della *Part VII* dell’*Act*, che, *inter alia*:

1. Approva, ai sensi della *Section 111* dell’*Act*, il *Part VII Scheme*, come successivamente modificato, ai sensi del quale determinate attività bancarie di deposito e di attività ad esse connesse di RBS N.V. operanti nel Regno Unito verranno cedute a RBS plc;
2. Viene ceduta, ai sensi della *Section 112(1)(a)* dell’*Act*, a RBS plc, con efficacia a partire dalle ore 00:01 del 17 ottobre 2011 (la “Data di Efficacia”), la porzione di attività, proprietà e passività a cui si applica lo *Scheme* (nello *Scheme*, l’“Attività Ceduta”), tale Ordinanza non avrà efficacia nei confronti delle Attività Residue e delle Passività Residue di RBS N.V. (ciascun termine come definito nello *Scheme*) fino alla relativa Data Di Cessione Successiva (come definita nello *Scheme*);
3. Vengono ceduti, ai sensi della *Section 112(1)(a)* dell’*Act*, a RBS plc con efficacia dalla Data Rilevante (come definita nello *Scheme*), tutti i diritti, benefici, passività e obblighi di RBS N.V. di cui, o in relazione, alle Attività Cedute e alle Passività Cedute (ciascun termine come definito nello *Scheme*, e comprendenti determinate attività detenute in *trust* da RBS N.V.);
4. Ordina, ai sensi delle *Sections 112(2)(a)*, *112(2)(c)*, *112(2A)* e *112(2B)* dell’*Act*, che la cessione sia valida e vincolante per tutti i soggetti aventi un interesse o diritto in qualsivoglia Attività Ceduta o Passività Ceduta, a prescindere da eventuali restrizioni sulla cessione o comunque relative alle stesse e che la cessione diventerà efficace come se: (a) non fosse soggetta all’ottenimento del consenso da parte di alcun soggetto; e (b) non ci siano state infrazioni o interferenze nei confronti di tale interesse o diritto;
5. Ordina, ai sensi della *Section 112(1)(c)* dell’*Act*, la prosecuzione da parte di, o nei confronti di, RBS plc dei Procedimenti (come definiti nello *Scheme*) pendenti iniziati da, o nei confronti di, RBS N.V. alla Data di Efficacia, come previsto ai sensi dello *Scheme*, salvo che l’ordinanza non avrà efficacia nel caso di Procedimenti relativi esclusivamente ad Attività Residue e/o Passività Residue fino alla relativa Data di Cessione Successiva e a condizione che, in relazione a tali Procedimenti, RBS N.V. e RBS plc non convengano altrimenti prima della Data di Efficacia o della relativa Data di Cessione Successiva (a seconda del caso);

Copie dell'Ordinanza sono disponibili, su richiesta, presso Dundas & Wilson CS LLP, Saltire Court, 20 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2EN, United Kingdom.

Una copia dell'assunzione di impegno a favore dei titolari di conto da parte di RBS plc presso la Suprema Corte Scozzese può essere visionato sul seguente sito web: [http://www.investors.rbs.com/RBS\\_NV](http://www.investors.rbs.com/RBS_NV).

Il 21 luglio 2011 e il 5 agosto 2011, RBS plc e RBS N.V. hanno pubblicato i dettagli relativi ai titoli emessi da RBS N.V. suscettibili di trasferimento attraverso il *Part VII Scheme*, indicando se si prevede o meno che RBS plc ne sia l'emittente ai sensi del *Part VII Scheme* (salvo che i diritti pertinenti a tali titoli non siano stati esercitati o gli stessi non siano stati rimborsati o riacquistati e cancellati precedentemente all'attuazione del *Part VII Scheme*). RBS plc e RBS N.V. hanno pubblicato in data odierna una versione aggiornata di tale elenco (salvo che i diritti pertinenti a tali titoli non siano stati esercitati o gli stessi non siano stati rimborsati o riacquistati e cancellati precedentemente all'attuazione del *Part VII Scheme*); i dettagli possono essere visionati al sito web: [http://www.investors.rbs.com/RBS\\_NV](http://www.investors.rbs.com/RBS_NV).

Oltre all'elenco dei titoli pubblicati sul suddetto sito web, con riferimento ai titoli suscettibili di essere trasferiti tramite il *Part VII Scheme* e che sono emessi da RBS N.V. a partire dal, o il, 21 luglio 2011 e prima della data di efficacia del *Part VII Scheme*, i documenti relativi all'emissione e/o offerta (ivi inclusi i *term sheets*) indicheranno se è previsto che RBS plc sia o meno l'emittente di tali titoli ai sensi del *Part VII Scheme* (salvo che i diritti pertinenti a tali titoli non siano stati esercitati o gli stessi non siano stati rimborsati o riacquistati e cancellati precedentemente all'attuazione del *Part VII Scheme*). Tali titoli generalmente non sono compresi nell'elenco presente sul sito web e gli investitori dovrebbero fare riferimento al relativo documento d'emissione e/o d'offerta per ulteriori informazioni.

**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**

*Qualsiasi decisione di investimento o altro tipo di decisione in merito agli strumenti finanziari o le garanzie di cui si preveda o meno che RBS plc divenga l'emittente o il garante non dovrebbe basarsi sulle informazioni o qualsivoglia altro dettaglio relativo al Part VII Scheme cui si fa riferimento nel presente comunicato e si richiama l'attenzione dei potenziali investitori sul fatto che le attuali proposte (ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quelle relative agli strumenti finanziari di cui RBS plc potrebbe divenire l'emittente, alle possibili relative modalità e alla relativa tempistica o qualsivoglia altro dettaglio del Part VII Scheme come sopra indicato o ai progetti riguardanti le garanzie relative ai Titoli Garantiti) potrebbero essere modificate qualora necessario, o qualora RBS N.V. o RBS plc (a propria assoluta discrezione) lo ritenessero opportuno per motivi commerciali o per altre ragioni. Pertanto, il contenuto del presente comunicato non dovrà essere considerato (né costituisce) un impegno o garanzia del fatto che RBS plc diverrà o meno emittente o garante di alcuno degli strumenti finanziari emessi o garantiti da RBS N.V., in assoluto o con le modalità e la tempistica descritte nel presente comunicato. Gli investitori sono tenuti a consultare il sito [http://www.investors.rbs.com/RBS\\_NV](http://www.investors.rbs.com/RBS_NV) per informazioni circa i titoli in relazione ai quali è previsto che RBS plc divenga l'emittente in seguito all'attuazione del Part VII Scheme (tali informazioni da considerarsi aggiornate alla data ivi indicata). Per maggior chiarezza, si precisa che il presente comunicato è stato preparato e diffuso a meri fini informativi e non costituisce alcun tipo di offerta. Per qualsiasi chiarimento circa le eventuali conseguenze fiscali o conseguenze di altro tipo che le proposte di trasferimento di una parte sostanziale delle attività di RBS N.V. a RBS plc (le "Proposte di Trasferimento") (ivi incluso il Part VII Scheme) potrebbero comportare per i vostri investimenti, vi invitiamo a discuterne con i vostri consulenti.*

## **Avvertenza**

*Determinate dichiarazioni contenute nel presente documento potrebbero costituire “dichiarazioni di carattere previsionale” (“forward-looking statements” come definite nello U.S. Private Securities Litigation Reform Act del 1995). Tali “dichiarazioni di carattere previsionale” riflettono le attuali opinioni del management con riguardo a determinati eventi futuri e all’andamento finanziario futuro e comprendono qualsiasi dichiarazione che non inerisce direttamente a fatti storici o attuali. L’utilizzo di termini quali “anticipare”, “credere”, “attendere”, “stimare”, “prevedere”, “intendere”, “pianificare” “progettare” e di espressioni analoghe indicanti eventi e andamenti futuri, può identificare tali “dichiarazioni di carattere previsionale”. In particolare, il presente documento include “dichiarazioni di carattere previsionale” relative, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, alle Proposte di Trasferimento (ivi incluso il Part VII Scheme). Tali dichiarazioni si basano su progetti, stime e proiezioni attuali e sono soggette a vari rischi, incertezze e altri fattori che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano sostanzialmente da quelli prospettati o impliciti nelle “dichiarazioni di carattere previsionale”. Determinate “dichiarazioni di carattere previsionale” si basano su assunzioni attuali di eventi futuri che potrebbero rivelarsi non accurate. Altri fattori che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano sostanzialmente da quelli previsti nelle “dichiarazioni di carattere previsionale” contenute nel presente documento includono, a titolo esemplificativo e non esaustivo: la capacità di implementare operazioni di ristrutturazione rispettando le tempistiche previste, modifiche di natura regolamentare o legale (ivi incluse quelle che possano richiedere la ristrutturazione di operazioni di The Royal Bank of Scotland Group plc (RBSG), RBS plc, RBS Holdings N.V. o RBS N.V.) nel Regno Unito, in Olanda, negli Stati Uniti e in altri paesi in cui tali società svolgono la propria attività; modifiche, sia nel Regno Unito che all’estero, alla legislazione, ai regolamenti, ai principi contabili e fiscali, ivi incluse modifiche alla disciplina in materia di capitale regolamentare e di requisiti di liquidità; nonché la capacità di RBSG, RBS plc, RBS Holdings N.V. o di RBS N.V. di gestire i rischi che le suddette circostanze potrebbero determinare.*

*Non deve essere fatto affidamento sulle “dichiarazioni di carattere previsionale” in quanto tali dichiarazioni danno contezza esclusivamente delle circostanze esistenti alla data del presente documento. Né RBSG, RBS plc, RBS Holdings N.V. né RBS N.V. si sono impegnate ad aggiornare alcuna “dichiarazione di carattere previsionale” contenuta nel presente documento al fine di dare atto di eventi o circostanze successive alla data odierna o del verificarsi di eventi imprevisti.*

*Le informazioni, dichiarazioni e opinioni contenute nel presente 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.*

## **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](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](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](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.*