

Comunicazione agli investitori

Informazioni dettagliate sul Part VII Scheme ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 in relazione ai titoli IPED emessi e i depositi IPED raccolti da The Royal Bank of Scotland plc

Aggiornamento del 28 settembre 2015

Accedendo al presente documento, l'investitore dichiara di non essere cittadino statunitense né di trovarsi negli Stati Uniti, nei relativi territori e possedimenti (ivi inclusi Portorico, Isole Vergini americane, Guam, Samoa americane, Isola di Wake e Isole Marianne settentrionali), in qualsiasi Stato degli stessi o nel Distretto di Columbia e di essere pertanto autorizzato a ricevere le informazioni riportate di seguito.

Le informazioni contenute nel presente documento non potranno essere trasmesse o distribuite a terzi, né potranno essere riprodotte in alcun modo e, in particolare, trasmesse a cittadini statunitensi o soggetti residenti negli Stati Uniti. L'eventuale trasmissione, distribuzione o riproduzione totale o parziale di tali informazioni è vietata. Il mancato rispetto della presente prescrizione può comportare la violazione del Securities Act statunitense del 1933, come successivamente modificato, o delle leggi applicabili di altre giurisdizioni.

Il 19 febbraio 2014, The Royal Bank of Scotland plc ('**RBS plc**') ha comunicato di aver raggiunto un accordo con BNP Paribas S.A., che opera attraverso la propria filiale londinese ('**BNP Paribas**'), finalizzato al trasferimento di talune attività e passività relative al business su strumenti finanziari per investitori al dettaglio ed equity derivatives ('**IPED**'), nonché delle connesse attività di market making ('**Operazione Proposta**'), subordinatamente alla previa autorizzazione della competente autorità garante della concorrenza.

È stato altresì comunicato che nell'ambito dell'Operazione Proposta, laddove possibile, verranno utilizzati istituti per il trasferimento di rapporti giuridici ('statutory transfer schemes') che permetteranno il trasferimento di rapporti giuridici selezionati (inclusi i titoli) a BNP Paribas oppure a una delle sue società affiliate. In particolare, RBS e BNP Paribas coopereranno con l'obiettivo di realizzare un trasferimento delle citate attività ai sensi del Part VII del UK Financial Services and Markets Act 2000 (il '**Part VII Scheme**').

RBS plc ha depositato oggi assieme a BNP Paribas un'istanza presso la Suprema Corte scozzese (the Court of Session in Scotland) (la '**Corte**') al fine di ottenere ai sensi del Part VII del UK Financial Services and Markets Act 2000 un'ordinanza di approvazione del Part VII Scheme.

In caso di approvazione del Part VII Scheme da parte della Corte, le relative attività e passività saranno trasferite a BNP Paribas o a una delle sue società affiliate alla data in cui il Part VII Scheme approvato divenga efficace (o a una data successiva concordata).

RBS plc ha altresì pubblicato oggi i dettagli sui titoli emessi e sui depositi raccolti da RBS plc che fanno parte integrante dell'attività IPED di RBS e di cui è previsto il trasferimento a BNP Paribas o a una delle sue società affiliate ai sensi del Part VII Scheme, se attuato (a condizione che i relativi titoli non siano stati esercitati, rimborsati o riacquistati e annullati e i relativi depositi non siano stati rimborsati prima dell'implementazione del Part VII Scheme). L'attuazione del Part VII Scheme è soggetta, tra l'altro, all'approvazione delle competenti autorità giudiziarie e regolamentari.

È possibile visionare dettagli e ulteriori informazioni sui titoli e i relativi depositi strutturati previsti per il trasferimento sul sito <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/> . E' o sarà presto disponibile sul sito web anche una serie di 'domande frequenti' relative al Part VII Scheme.

Gli investitori non sono attualmente tenuti a intraprendere alcuna iniziativa. L'operatività e l'assistenza quotidiana per le attività degli investitori continueranno a essere garantite secondo le attuali modalità. Gli investitori potranno continuare a svolgere le proprie operazioni e attività con i propri team di riferimento di RBS plc e BNP Paribas come avviene attualmente.

In caso di domande o di richiesta di ulteriori informazioni, gli investitori possono contattare il proprio referente abituale per i prodotti RBS o scrivere a Pieter-Reinier Maat, Global Head of IPED Client Management, The Royal Bank of Scotland, 135 Bishopsgate, Londra, EC2M 3UR, UK.

Per quanto riguarda i depositi strutturati in relazione ai quali non è previsto che BNP Paribas o una delle sue società affiliate diventi la banca depositaria ai sensi del Part VII Scheme, RBS plc rimarrà la banca depositaria.

Per quanto riguarda i titoli in relazione ai quali non è previsto che BNP Paribas o una delle sue società affiliate diventi l'emittente ai sensi del Part VII Scheme, RBS plc rimarrà l'emittente.

Il Part VII Scheme non comporterà alcuna modifica alle formule utilizzate nel regolamento dei titoli/termini definitivi/prospetti integrativi per la determinazione dei prezzi al fine di fissare il pagamento di interessi o quote capitale.

RBS plc trasmetterà a tempo debito ulteriori informazioni. Eventuali azioni necessarie per i trasferimenti dei titoli e dei depositi saranno comunicate ai clienti in modo tempestivo.

Richiamiamo la vostra attenzione al comunicato pubblicato attraverso il sistema di diffusione delle informazioni *Regulatory News Service* distribuito nella stessa data di, ed incorporato in, questa comunicazione.

Aggiornamento: 28 settembre 2015

ALLEGATO – Comunicato pubblicato attraverso il sistema di diffusione delle informazioni *Regulatory News Service*

Informazioni dettagliate sui titoli IPED emessi e sui depositi IPED raccolti da The Royal Bank of Scotland PLC che saranno trasferiti ai sensi del Part VII Scheme del Financial Services and Markets Act 2000

28 settembre 2015

Il 19 febbraio 2014, The Royal Bank of Scotland plc ('**RBS plc**') ha comunicato di aver raggiunto un accordo con BNP Paribas S.A., che opera attraverso la propria filiale di Londra ('**BNP Paribas**'), finalizzato al trasferimento di talune attività e passività relative al business su strumenti finanziari per investitori al dettaglio ed equity derivatives ('**IPED**'), nonché delle connesse attività di market making (l'**Operazione Proposta**), subordinatamente alla previa autorizzazione della competente autorità garante della concorrenza.

È stato altresì comunicato che nell'ambito dell'Operazione Proposta, laddove possibile, verranno utilizzati istituti per il trasferimento di rapporti giuridici ('statutory transfer schemes') che permetteranno il trasferimento di rapporti giuridici selezionati (inclusi i titoli) a BNP Paribas oppure a una delle sue società affiliate. In particolare, RBS e BNP Paribas coopereranno con l'obiettivo di realizzare il trasferimento delle citate attività ai sensi del Part VII del UK Financial Services and Markets Act 2000 (il '**Part VII Scheme**').

RBS plc comunica di aver pubblicato in data odierna, fatta salva la limitazione di responsabilità riportata di seguito, i dettagli dei titoli emessi e dei depositi raccolti da RBS plc per i quali è previsto il trasferimento a favore di BNP Paribas o di sue affiliate (che diventeranno pertanto il relativo 'emittente' o 'la banca depositaria') ai sensi del Part VII Scheme, se attuato (salvo che i titoli in questione non siano stati esercitati, rimborsati o riacquistati e cancellati e che i depositi non siano stati rimborsati, prima dell'attuazione del Part VII Scheme). L'attuazione del Part VII Scheme è soggetta, tra l'altro, all'approvazione delle competenti autorità giudiziarie e regolamentari.

RBS plc comunica inoltre che sempre in data odierna ha depositato assieme a BNP Paribas un'istanza presso la Suprema Corte scozzese (Court of Session in Scotland) volta a ottenere l'approvazione del Part VII Scheme ai sensi del Part VII del UK Financial Services and Markets Act 2000.

Con riferimento a eventuali titoli e depositi non inclusi nel trasferimento previsto nell'ambito del Part VII Scheme (ove tale piano abbia attuazione), RBS plc resterà, rispettivamente, l'emittente e la banca depositaria. Maggiori informazioni possono essere reperite alla pagina <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>. Fatta salva la limitazione di responsabilità riportata di seguito, le informazioni pubblicate sul sito web sono da considerarsi aggiornate alla data ivi indicata. Si invitano gli investitori a consultare periodicamente il sito web per prendere visione delle informazioni aggiornate. E' o sarà presto disponibile sul sito web anche una serie di 'domande frequenti' relative al Part VII Scheme.

Gli investitori in titoli o depositi di RBS plc non sono tenuti a intraprendere alcuna azione al momento attuale. Eventuali azioni previste in relazione all'Operazione Proposta (ivi incluso Part VII Scheme, ove tale piano abbia attuazione) continueranno a essere comunicate tempestivamente allo scopo di garantire il buon svolgimento dell'operazione.

Per ulteriori informazioni contattare:

RBS Investor Relations
Matthew Richardson
Head of Debt Investor Relations
Tel: +44 (0)20 7678 1800

RBS Press Office
Tel: +44 131 523 4205

Limitazione di responsabilità

Nessuna decisione di investimento o altro tipo di decisione deve basarsi sulle informazioni di cui al presente comunicato con riferimento a titoli o depositi per i quali sia previsto o non sia previsto il trasferimento, o su qualsivoglia altro dettaglio relativo al Part VII Scheme. Si richiama l'attenzione sul fatto che nessuna garanzia viene fornita in merito all'effettiva attuazione del Part VII Scheme. Le attuali proposte (ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quelle relative all'identità dei titoli o dei depositi che potrebbero essere soggetti a trasferimento, all'eventuale modalità di trasferimento di tali titoli o depositi, alle tempistiche di tale trasferimento o ad altri dettagli del Part VII Scheme) potrebbero essere modificate qualora necessario, o qualora RBS plc o BNP Paribas (a propria assoluta discrezione) lo ritenessero opportuno per motivi commerciali o per altre ragioni.

Pertanto, nessuna parte del presente comunicato può essere considerata (né costituisce) una dichiarazione circa l'effettivo trasferimento dei titoli o depositi di RBS plc, in assoluto o con le modalità descritte nel presente comunicato. Per informazioni sui titoli e sui depositi soggetti a trasferimento nell'ambito del Part VII Scheme, si invitano gli investitori a consultare la pagina <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/> (tali informazioni sono da considerarsi aggiornate alla data ivi indicata). Per maggior chiarezza, si precisa che il presente comunicato è stato redatto e diffuso a fini esclusivamente informativi e non costituisce un'offerta a qualsiasi soggetto. Per qualsiasi chiarimento circa le eventuali conseguenze fiscali o conseguenze di altro tipo che l'Operazione Proposta (incluso il Part VII Scheme) potrebbe comportare, invitiamo a consultare i propri consulenti.

Avvertenza

Alcune dichiarazioni contenute nel presente comunicato potrebbero costituire 'dichiarazioni di natura previsionale' (o 'forward-looking statement' come definite nel Private Securities Litigation Reform Act statunitense del 1995). Tali dichiarazioni di natura previsionale riflettono le opinioni correnti della direzione in merito all'andamento finanziario e a determinati eventi futuri e comprendono dichiarazioni che non riguardano direttamente fatti storici o attuali. Termini quali 'prevedere', 'ritenere', 'attendarsi', 'stimare', 'annunciare', 'intendere', 'pianificare', 'progettare' ed espressioni analoghe indicanti eventi e andamenti futuri possono identificare dichiarazioni di natura previsionale o 'forward-looking statement'. In particolare, il presente comunicato comprende dichiarazioni previsionali relative, tra l'altro, all'Operazione Proposta (ivi incluso il Part VII Scheme). Tali dichiarazioni si basano su piani, stime e previsioni attuali e sono soggette a vari rischi, incertezze e altri fattori che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano in maniera sostanziale da quelli previsti o presunti nei 'forward-looking statement'.

Determinate dichiarazioni di natura previsionale si basano su ipotesi correnti di eventi futuri che potrebbero rivelarsi poco accurate. Altri fattori che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano in maniera sostanziale da quelli stimati dalle dichiarazioni di natura previsionale contenute nel presente comunicato comprendono, a titolo puramente esemplificativo: la capacità di attuare il Part VII Scheme rispettando le tempistiche previste; modifiche normative o giuridiche nel Regno Unito, in Francia, nei Paesi Bassi, negli Stati Uniti e in altri paesi in cui operino il Gruppo The Royal Bank of Scotland e il Gruppo BNP Paribas; 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 patrimonio di vigilanza e di requisiti di liquidità; nonché la capacità di RBS plc o di BNP Paribas di gestire i rischi che le suddette circostanze potrebbero determinare.

Non deve essere fatto indebito affidamento sui 'forward-looking statement' in quanto tali dichiarazioni sono valide esclusivamente alla data del presente documento. RBS plc non assume alcun impegno ad aggiornare eventuali dichiarazioni previsionali contenute nel presente comunicato al fine di dare atto di eventi o circostanze successive alla data del documento o del verificarsi di eventi imprevisti.

Le informazioni, dichiarazioni e opinioni contenute nel presente comunicato non costituiscono un'offerta al pubblico 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 riferimento a tali titoli o altri strumenti finanziari.