

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 ai depositi IPED raccolti da The Royal Bank of Scotland plc

Aggiornamento del 7 dicembre 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. ('**BNP Paribas**'), finalizzato al trasferimento di talune attività e passività relative al business su strumenti finanziari strutturati per investitori al dettaglio ed equity derivatives ('**IPED**'), nonché delle connesse attività di market-making (l'**Operazione Proposta**'), subordinatamente alla previa autorizzazione, tra l'altro, della competente autorità garante della concorrenza.

È stato altresì comunicato che, nell'ambito dell'Operazione Proposta, laddove possibile, verranno utilizzati istituti per effettuare un valido trasferimento di rapporti giuridici selezionati (inclusi i titoli) a BNP Paribas oppure a una delle sue società affiliate. In particolare, è stato comunicato che RBS plc e BNP Paribas coopereranno con l'obiettivo di realizzare un piano per il trasferimento di attività bancarie ai sensi del Part VII Scheme del Financial Services and Markets Act 2000 (il '**Part VII Scheme**') che sarà soggetto, tra l'altro, all'approvazione delle competenti autorità giudiziarie e regolamentari.

RBS plc e BNP Paribas hanno depositato un'istanza (l'**Istanza**) presso la Suprema corte scozzese (the Court of Session in Scotland) (la '**Corte**') il 28 settembre 2015 al fine di ottenere un'ordinanza che autorizzi il Part VII Scheme. L'udienza preliminare si è tenuta il 29 settembre 2015 presso la Corte.

Il Part VII Scheme è stato approvato dalla Corte in occasione dell'udienza tenutasi il 19 novembre 2015.

Il Part VII Scheme è divenuto efficace alle ore 00:01 (GMT) del 7 dicembre 2015 (la '**Data di Efficacia**'). Le attività e le passività di RBS plc relative ai prodotti IPED e a taluni accordi correlati sono state trasferite a BNP Paribas, che opera attraverso la propria filiale di Londra, in quel momento.

Il ruolo di emittente dei titoli IPED (unitamente ad alcuni accordi correlati) è stato successivamente trasferito da BNP Paribas, che opera attraverso la propria filiale di Londra, a BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ('**BNPP IBV**'), una società controllata interamente da BNP Paribas, alle ore 00:02 (GMT) della Data di Efficacia. BNP Paribas garantirà tutti gli obblighi di BNPP IBV derivanti dai Titoli IPED trasferiti e da tali accordi correlati.

Una serie di 'domande frequenti' relative al Part VII Scheme è altresì disponibile sul nostro sito internet <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>

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: 7 dicembre 2015

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

Data di Efficacia del Part VII Scheme ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 in relazione ai titoli IPED emessi e ai depositi IPED raccolti da The Royal Bank of Scotland plc

7 dicembre 2015

Il 19 novembre 2015 The Royal Bank of Scotland plc (**'RBS plc'**) ha comunicato che la Suprema Corte scozzese (the 'Court of Session in Scotland') (la **'Corte'**) ha pronunciato un'ordinanza ai sensi del Part VII del UK Financial Services and Markets Act 2000 che autorizza un piano per il trasferimento di attività bancarie (il **'Part VII Scheme'**) tra RBS plc e BNP Paribas S.A. (**'BNP Paribas'**) in relazione a determinati titoli e depositi e a determinate attività e passività ad essi relative che rientrano nel business su strumenti finanziari strutturati per investitori al dettaglio ed equity derivatives (**'IPED'**) di RBS plc (i **'Prodotti IPED'**).

RBS plc comunica che il Part VII Scheme, come approvato dalla Corte, è divenuto efficace in data 7 dicembre 2015 (la **'Data di Efficacia'**). Le attività e passività di RBS plc relativamente ai Prodotti IPED e a taluni accordi correlati sono state trasferite a BNP Paribas, che opera attraverso la propria filiale di Londra, alle ore 00:01(GMT).

Immediatamente dopo il trasferimento dei relativi titoli IPED che fanno parte dei Prodotti IPED (i **'Titoli IPED'**) e di accordi correlati a BNP Paribas, che opera attraverso la propria filiale di Londra, il ruolo di emittente di tali Titoli IPED e ai sensi di tali accordi correlati è stato trasferito, anche ai sensi al Part VII Scheme, a BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (**'BNPP IBV'**), una società controllata interamente da BNP Paribas. Questo trasferimento è divenuto efficace alle ore 00:02 (GMT) della Data di Efficacia, in considerazione del ruolo di BNPP IBV quale società veicolo emittente di BNP Paribas. BNP Paribas garantirà tutti gli obblighi di BNPP IBV derivanti dai Titoli IPED trasferiti e da tali accordi correlati.

Si fa presente agli investitori in titoli emessi da RBS plc e in relazione ai quali BNPP IBV è divenuto l'emittente ai sensi del Part VII Scheme che determinate terze parti (comprese le borse valori e i sistemi di compensazione e garanzia) stanno aggiornando i propri siti e sistemi in modo da riflettere il cambio di emittente. Ciò potrebbe non essere attuato subito dopo la Data di Efficacia. Gli investitori dovrebbero fare riferimento al sito <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/> per informazioni riguardo all'eventualità che BNPP IBV sia divenuto l'emittente dei propri titoli a partire dalla Data di Efficacia in conseguenza del Part VII Scheme. Una serie di 'domande frequenti' relative al Part VII Scheme è altresì disponibile al seguente sito internet.

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

In caso di dubbi in merito ad eventuali conseguenze fiscali o di altro tipo in relazione alla propria posizione derivanti dal trasferimento di certe attività e passività relative al business su strumenti finanziari strutturati per investitori al dettaglio ed equity derivatives di RBS plc a BNP Paribas, (compreso il Part VII Scheme) o in conseguenza del fatto che BNPP IBV è divenuto l'emittente dei relativi Titoli IPED, la invitiamo a discuterne con i suoi consulenti.

Avvertenza

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 titoli o strumenti finanziari o una consulenza o raccomandazione con riferimento a tali titoli o altri strumenti finanziari.