

Vanligt förekommande frågor (FAQs) rörande investeringsprodukter och aktiederivat ('IPED'), retail-kunder

Information avseende emitterade värdepapper och IPED-insättningar som accepterats av The Royal Bank of Scotland PLC och som kan komma att överföras i enlighet med en Financial Services and Markets Act 2000 Part VII Scheme.

Uppdaterad den 29 september 2015

Du har fått tillgång till detta dokument, eftersom du har uppgett för oss att du inte är en amerikansk person och att du inte är bosatt i USA, dess territorier och besittningar (inklusive Puerto Rico, Amerikanska Jungfruöarna, Guam, Amerikanska Samoa, Wake Island och Nordmarianerna), någon stat i USA eller District of Columbia och att du i övrigt är behörig att ta del av informationen nedan.

Informationen som detta dokument innehåller får inte vidarebefordras eller distribueras till någon annan person och får inte heller reproduceras på något som helst sätt och den får i synnerhet inte vidarebefordras till någon amerikansk person eller till någon amerikansk adress. All vidarebefordran, distribution eller reproduktion av sådan information helt eller delvis är otillåten. Underlåtenhet att följa dessa direktiv kan innebära ett brott mot US Securities Act från 1933, i dess ändrade lydelse, eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

1. Vad är bakgrunden till dessa vanligt förekommande frågor (FAQs)?

Den 19 februari 2014 meddelade The Royal Bank of Scotland PLC ('**RBS PLC**') att en överenskommelse hade nåtts mellan dem och BNP Paribas S.A., genom sin Londonfilial ('**BNP Paribas**') för avyttringen av vissa tillgångar och skulder som relaterade till RBS PLC:s strukturerade investeringsprodukter och aktiederivat ('**IPED**'), inklusive dess relaterade marknadsgarantaktiviteter. RBS PLC och BNP Paribas enades om att arbeta tillsammans i syfte att implementera ett så kallat 'banking business transfer scheme' i enlighet med Part VII UK Financial Services and Markets Act 2000 ('**The Scheme**') för att utföra en legal överföring av relevanta transaktioner till BNP Paribas eller ett av dess närstående bolag.

2. Vad är The Scheme?

The Scheme är en lagstadgad process för att överföra bankverksamhet, enligt Part VII UK Financial Services and Markets Act 2000, som är tänkt att användas för att överföra vissa av RBS PLC:s tillgångar och skulder till BNP Paribas eller ett av dess närstående bolag.

Implementeringen av The Scheme är bland annat villkorat av erhållandet av relevanta myndighets- och domstolsgodkännanden. En framställan ('**Framställan**') har presenterats för Cour of Session i Skottland ('**Domstolen**') för att få ett domstolsutslag som godkänner The Scheme. Domstolen kommer att beakta alla omständigheter rörande Framställan, inklusive de relevanta parternas intressen, och kommer att fastställa huruvida det är lämpligt att godkänna The Scheme.

Resultatet av att domstolen ger ett sådant utslag är att de relevanta tillgångarna och skulderna kommer att överföras till BNP Paribas eller ett av dess närstående bolag vid det datum då The Scheme träder i kraft (eller vid ett överenskommet senare datum).

3. Finns det någon uppdatering avseende The Scheme?

Måndagen den 28 september 2015 publicerade RBS PLC information rörande de värdepapper som utfärdats, och insättningar som accepterats, av RBS PLC och som förväntas överföras till BNP Paribas eller ett av dess närstående bolag enligt The Scheme (förutsatt att de berörda värdepapperen inte har använts, lösts in eller återköpts och makulerats, och de berörda insättningarna inte har betalats tillbaka, före implementeringen av The Scheme).

RBS PLC och BNP Paribas lämnade även in Framställan till Domstolen på måndagen den 28 september 2015, och en preliminär förhandling hölls hos Domstolen på tisdagen den 29 september 2015.

Kopior av den relevanta dokumentation för The Scheme (se fråga 5 nedan) finns (eller kommer snart att finnas) tillgängliga på vår webbplats på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>.

Även om investerarnas och motparternas samtycke inte krävs så kan de, om de eller andra parter känner sig negativt påverkade av The Scheme, lämna in ett överklagande till Domstolen.

Om du anser att du skulle bli negativt påverkad om The Scheme genomfördes, så kan du inkomma med en formell skriftlig invändning till Domstolen, till adressen Parliament House, Parliament Square, Edinburgh EH1 1RQ, United Kingdom, inom 42 dagar efter publicering av det sista meddelandet som publicerats av RBS PLC rörande The Scheme (vilket förväntas vara 2 oktober 2015 eller däromkring (detta är det datum då det sista kungörandet kommer att publiceras). I enlighet med sin praxis så är det sannolikt att Domstolen även kommer att beakta alla andra invändningar mot The Scheme som inges till Domstolen antingen skriftligen eller personligen vid förhandlingen för godkännandet av The Scheme.

4. Till vilka enheter kommer RBS-värdepapprena och insättningarna att överföras?

De relevanta RBS PLC-insättningarna och värdepapprena som relaterar till IPED-verksamheten förväntas överföras från RBS PLC till BNP Paribas i enlighet med anvisningarna i The Scheme.

De relevanta IPED-strukturerade insättningarna (och vissa relaterade avtal) förväntas överföras till BNP Paribas (under förutsättningen att de relevanta strukturerade insättningarna inte har återbetalats före implementeringen av The Scheme).

Eventuella överförda strukturerade insättningar som tidigare omfattades av 'UK Financial Services Compensation Scheme' ('**Brittiska FSCS**') förväntas vara kvalificerade för skydd enligt 'French Deposit Guarantee Scheme' ('**Franska DGS**'). Ytterligare information anges nedan.

Omedelbart efter överföringen av de relevanta IPED-värdepapperen (och vissa relaterade avtal) till BNP Paribas kommer rollen som emittent av dessa IPED-värdepapper (och vissa relaterade avtal) att överföras, även detta enligt villkoren för The Scheme, till BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ('**BNPP IBV**'), ett helägt dotterbolag till BNP Paribas. Detta är ett erkännande av BNPP IBV:s funktion som emissionsenhet för BNP Paribas. BNP Paribas kommer att garantera alla BNPP IBV:s skyldigheter avseende de överförda IPED-värdepapperen och sådana relaterade avtal (förutsatt att de relevanta värdepapperen inte har använts, lösts in eller återköpts och makulerats före implementeringen av The Scheme).

Överföringarna av insättningar och värdepapper (och vissa relaterade avtal) såsom beskrivs ovan utgör de '**Föreslagna Överföringarna**'.

5. Hur meddelas de berörda parterna om The Scheme?

Ett pressmeddelande som godkänts av UK Prudential Regulatory Authority ('**Pressmeddelandet**') kommer att publiceras i tidningarna London Gazette, Edinburgh Gazette och Belfast Gazette, liksom i Times, Scotsman och i Financial Times (samt även i de internationella upplagorna med undantag av den amerikanska upplagan). Ett meddelande har också gjorts och kommer att distribueras via alla relevanta clearingsystem.

Ett dokument som beskriver villkoren i The Scheme ('**Scheme-dokumentet**') och en sammanfattning av några av huvudvillkoren i The Scheme (the '**Scheme-sammanfattningen**'), som det hänvisas till i Pressmeddelandet, finns tillgängligt på begäran, utan kostnad, genom epost-meddelande till FSMAResponseTeamRBS@rbs.com, kontakt med din ordinarie kontaktperson för RBS-produkter eller brev till Pieter-Reiner Maat, Global Head of IPED Client Management, The Royal Bank of Scotland, 135 Bishopsgate, London, EC2M, UK.

Kopior av Pressmeddelandet, Scheme-dokumentet, Scheme-sammanfattningen, Deed of Guarantee som ska ges av BNP Paribas i samband med The Scheme, Deed of Irrevocable Offer och vissa andra åtaganden som ska ges av BNP Paribas och BNPP IBV i samband med The Scheme (inklusive ett åtagande att avges av BNP Paribas avseende vissa insättares uttagsrättigheter) finns också (eller kommer snart att finnas) tillgängliga på vår hemsida på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>.

6. När träder The Scheme i kraft?

Förhandlingen avseende godkännandet av The Scheme förväntas hållas av Domstolen torsdagen den 19 november 2015.

Förutsatt att Domstolen beslutar att godkänna The Scheme, så förväntas The Scheme träda i kraft måndagen den 7 december 2015, eller vid ett sådant senare datum som RBS PLC och BNP Paribas skriftligen kommer överens om (the 'Ikraftträdandedatumet').

Varje ändring av datumet för den slutliga förhandlingen i Domstolen eller för Ikraftträdandedatumet kommer att offentliggöras på vår hemsida på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>.

7. Vad är den omedelbara effekten av detta offentliggörande?

Fram till Ikraftträdandedatumet, stannar de tillgångar och skulder som relaterar till IPED-affärer hos RBS PLC.

Den dagliga driften och stödet för verksamheten kommer att fortsätta som den gör idag. Du kan fortsätta att samarbeta och göra affärer med dina lokala RBS PLC och BNP Paribas kontor precis som idag.

Om du har några frågor eller behöver ytterligare information, tveka inte att kontakta din ordinarie kontaktperson för RBS-produkter eller skriv till Pieter-Reiner Maat, Global Head of IPED Client Management, The Royal Bank of Scotland, 135 Bishopsgate, London, EC2M, UK..

Skulle du vilja göra invändningar mot The Scheme, vänligen tveka inte att kontakta din ordinarie kontaktperson för RBS-produkter eller följ anvisningarna ovan.

8. Kommer värdepapper som är emitterade av RBS PLC att fortsätta att handlas efter detta offentliggörande?

Handeln kommer att fortsätta som vanligt. BNP Paribas (eller någon av dess närstående bolag) agerar redan som marknadsgarant för de relevanta värdepapperen och har som ambition att tillhandahålla en marknadsledande standard för alla tjänster efter försäljning hänförlig till de relevanta värdepapperen. BNP Paribas (eller någon av dess närstående bolag) kommer att fortsätta att tillhandahålla samma nivå av service med hög kvalitet efter Ikraftträdandedatumet.

9. Kommer priserna på strukturerade insättningar till RBS PLC fortsätta att tillhandahållas efter detta uttalande?

Affärerna kommer att fortsätta som vanligt. RBS PLC kommer att fortsätta att tillhandahålla samma nivå av service med hög kvalitet fram till det datum då The Scheme träder i kraft. BNP Paribas har som ambition att tillhandahålla en marknadsledande standard för service efter försäljning hänförlig till de relevanta strukturerade insättningarna och kommer att tillhandahålla samma nivå av service med hög kvalitet efter Ikraftträdandedatumet.

10. Hur tar jag reda på om mina värdepapper eller strukturerade insättningar överförs som en del av The Scheme?

Information avseende de relevanta värdepapperna och strukturerade insättningar som förväntas överföras finns på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>.

11. Vad händer om mina värdepapper inte finns med på listan och BNPP IBV inte förväntas bli emittent?

RBS PLC förblir emittent.

12. Vad händer om mina strukturerade insättningar inte finns med på listan och BNP Paribas inte förväntas bli den som mottar insättningar.

RBS PLC förblir den som mottar insättningarna.

13. Har de Föreslagna Överföringarna kommunicerats till de relevanta myndigheterna?

RBS PLC har diskuterat de Föreslagna Överföringarna med de relevanta myndigheterna, inklusive UK Financial Conduct Authority (FCA), UK Prudential Regulatory Authority (PRA). BNP Paribas har diskuterat de Föreslagna Överföringarna med den europeiska centralbanken (ECB), den franska myndigheten Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) och den franska myndigheten Autorité des marchés financiers (AMF). De relevanta myndigheterna kommer att, i den mån nödvändigt, fortsätta att vara involverade när de Föreslagna Överföringarna fortskrider. Certifikat från ECB och PRA kommer att krävas för att fullborda de Föreslagna Överföringarna.

14. Kommer de Föreslagna Överföringarna att leda till några ändringar i de formler som används i 'terms and conditions' / 'final terms' / 'pricing supplements to determine an interest or principal payment'?

De Föreslagna Överföringarna kommer inte leda till någon ändring i de formler som används i 'terms and conditions' / 'final terms' / 'pricing supplements to determine an interest or principal payment'.

Det förväntas att vissa tillägg kommer att göras till villkoren för värdepapper och strukturerade insättningar med avseende på vilka den relevanta enheten inom BNP Paribas förväntas bli emittent respektive insättningsmottagare som ett resultat av The Scheme och enligt de avtal som RBS PLC har ingått avseende sådana värdepapper och strukturerade insättningar för att ge The Scheme effekt och, bland annat, för att avhjälpa vissa potentiella negativa konsekvenser för innehavare av värdepapper, eller strukturerade insättningar hos RBS PLC. Ändringar kan till exempel göras för att återspegla att den relevanta BNP Paribas-enheten finns i ett annat land än det land där RBS PLC finns och att en annan juridisk insolvensprocess kan gälla.

För en mer detaljerad beskrivning av de föreslagna tilläggen i varje fall, vänligen se paragraf 9 och delarna C och D i Schemedokumentet.

15. Kommer de Föreslagna Överföringarna att påverka det pris som BNP Paribas eller ett närstående bolag eller RBS PLC är villiga att betala för mina värdepapper eller strukturerade insättningar före Ikraftträdandedatumet?

De Föreslagna Överföringarna förväntas inte förändra det pris som BNP Paribas (eller något av dess närstående bolag) respektive RBS PLC, som en del av deras normala marknadsgarantaktiviteter, kan tänkas erbjuda för sådana värdepapper eller strukturerade insättningar före Ikraftträdandedatumet.

16. Kommer den förväntade ändringen av emittent eller mottagare av insättningar att påverka det pris som BNP Paribas eller ett närstående bolag är villigt att betala för mina värdepapper eller strukturerade insättningar efter Ikraftträdandedatumet?

Den förväntade ändringen av emittent eller mottagare av insättningar kan påverka det pris vid vilket värdepapprena eller de strukturerade insättningarna handlas efter Ikraftträdandedatumet beroende på den uppfattade kreditvärdigheten hos RBS PLC respektive BNP Paribas. RBS PLC och BNP Paribas förväntar sig emellertid inte att det förväntade bytet av emittent eller mottagare av insättningar kommer att ha någon påverkan som skulle vara negativ för investerare omedelbart efter överföringen.

RBS PLC kan inte garantera det pris vid vilket sådana värdepapper eller strukturerade insättningar kan komma att handlas, och efter implementeringen av The Scheme så kommer priset att reflektera det faktum att BNP Paribas är mottagaren av insättningar respektive garant för värdepapperen.

Såsom även är fallet idag, kan marknadspriserna för sådana värdepapper eller strukturerade insättningar påverkas av ett antal faktorer, inklusive bland annat värdet på de underliggande tillgångarna för sådana värdepapper eller strukturerade insättningar och rådande marknadsbetingelser, och vilka som helst av dessa kan påverka värdet hos värdepapper eller strukturerade insättningar.

17. Kommer överföringarna att resultera i en realisationsvinst från skattesynpunkt avseende de RBS PLC-värdepapper som jag äger, eller på annat sätt öka den skatt som jag betalar avseende mina värdepapper?

Vi rekommenderar att du söker skatterådgivning rörande skatteföljderna för dig i den/de jurisdiktion(er) där du är skattskyldig för alla överföringar baserat på The Scheme för RBS PLC-värdepapper som du äger, beroende på dina egna specifika omständigheter. Om du rimligen anser att dessa överföringar sannolikt kommer att resultera i negativa skattekonsekvenser, kan du ha rätt till, enligt villkoren för The Scheme, efter att du tillhandahållit relevanta bevis att begära att RBS PLC eller BNPP IBV köper dina värdepapper till deras medelmarknadsvärde ('spread-free'), förutsatt att denna begäran görs i förväg, eller inom 60 arbetsdagar efter ikraftträdandedatumet och att normala marknadsförhållanden råder.

18. Hur kommer de Föreslagna Överföringarna att påverka RBS PLC:s kreditvärdighet?

De Föreslagna Överföringarna har utformats för att inte påverka kreditvärdigheten hos RBS PLC.

19. Hur kommer de Föreslagna Överföringarna att påverka BNP Paribas kreditvärdighet?

De Föreslagna Överföringarna har utformats för att inte påverka kreditvärdigheten hos BNP Paribas.

20. Kommer de Föreslagna Överföringarna att leda till någon förändring avseende relationen med någon av de plan managers i Storbritannien som placerade insättningar hos RBS PLC?

De klienttjänster som avser din plan manager i Storbritannien kommer att förbli oförändrade, trots att BNP Paribas kommer att bli mottagaren av insättningar med avseende på de relevanta underliggande planerna.

21. Vilka är skillnaderna mellan den Brittiska FSCS och den Franska DGS?

Villkorat av uppfyllandet av relevanta villkor, omfattas strukturerade insättningar som tas emot av RBS PLC av Brittiska FSCS och strukturerade insättningar som tas emot av BNP Paribas omfattas av Franska DGS (trots att det är BNP Paribas Londonfilial som kommer att bli mottagaren av insättningarna).

Det är viktigt att notera att Brittiska FSCS endast kommer att tillämpas vid RBS PLC betalningsinställelse, och Franska DGS kommer att tillämpas vid BNP Paribas betalningsinställelse.

Som ett resultat av att den europeiska lagstiftningen harmoniserar de två insättningsgarantierna, bortsett från skillnader i växelkursen mellan GBP och EUR (se nedan), skiljer sig inte Brittiska FSCS och Franska DGS sig åt i några väsentliga avseenden, inklusive deras kriterier för att vara tillämpliga. Det förväntas att alla strukturerade insättningar som överförs och som tidigare omfattades av den Brittiska FSCS kommer att omfattas av den Franska DGS.

Sammanfattningsvis, och till och med den 31 december 2015, är den maximala skyddsnivån enligt Brittiska FSCS 85 000 GBP, och enligt den Franska DGS 100 000 EUR. Den i lag fastställda nivån för insättningssskydd styrs av European Deposit Guarantee Schemes Directive ('**DGSD**') som uppdaterades förra året. DGSD kräver att alla europeiska medlemsstater tillhandahåller ett insättningssskydd om upp till 100 000 EUR.

Den nuvarande gränsen för Brittiska FSCS sattes 2010 och motsvarade då 100 000 EUR. Den nya Brittiska FSCS-gränsen måste sättas vid den gällande växelkursen den 3 juli 2015. Givet pundets styrka jämfört med euron betyder detta att den nuvarande lagstadgade skyddsnivån som tillhandahålls av Brittiska FSCS kommer att minska. PRA har sett över den nuvarande gränsen och

minskat skyddsnivån för insättningar enligt Brittiska FSCS till 75 000 GBP (vilket kommer att gälla för alla skyddade insättningar från den 1 januari 2016).

Enligt DGSD fordras att PRA ser över den Brittiska FSCS-gränsen vart femte år och de kommer att hantera alla framtida ändringar på ett sätt som ämnar att minimera störningen för insättningsinnehavare. Gränsen om 75 000 GBP kommer sannolikt inte att ändras före detta datum, förutsatt att det inte uppkommer oförutsedda händelser, såsom stora valutakurs-fluktuationer.

Om BNP Paribas ställer in sina betalningar, kommer Franska DGS att gälla för insättningar som kvalificerar sig för skydd under Franska DGS. Det belopp som ska betalas av den relevanta enheten enligt Franska DGS i euro kan vara mindre än 75 000 GBP (eller 85 000 GBP om BNP Paribas skulle ställa in sina betalningar före den 31 december 2015) på grund av växelkursen mellan GBP och EUR vid denna tid. Under dessa omständigheter kommer RBS PLC att ersätta eventuell bristande täckning till kvalificerade insättningsinnehavare i enlighet med vad som specificeras i Scheme-dokumentet.

Se paragraf 16 i Scheme-dokumentet för mer information om ovan och skillnaderna mellan de två insättningsgarantierna.

22. Vilka alternativ har jag om jag redan har insättningar hos både RBS PLC och BNP Paribas och tror att mina rättigheter kan påverkas?

Om dina rättigheter avseende insättningsgarantier blir negativt påverkade av The Scheme och du skulle vilja reducera beloppet av de insättningar som du har med BNP Paribas, kan du utöva dina uttagsrättigheter, efter att du tillhandahållit relevanta bevis och förutsatt att normala marknadsförhållanden råder, till medelmarknadsvärde för de relevanta insättningarna ('spread-free'), förutsatt att sådana rättigheter utövas inom 60 arbetsdagar efter överföringen av insättningarna i enlighet med The Scheme. Ytterligare information anges i de åtaganden som skall ges av BNP Paribas till Domstolen, villkoren för vilka finns (eller kommer snart att finnas) tillgängliga på vår hemsida på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>.

23. Hur kommer jag att bli informerad om ikraftträdandedatumet för överföringen av dessa värdepapper och strukturerade insättningar som förväntas överföras som del av The Scheme?

Ytterligare offentliggöranden kommer att göras på eller i kring datumet för förhandlingen rörande godkännandet av The Scheme, vilken förväntas hållas torsdagen den 19 November 2015.

Uppdaterad: 29 september 2015