

Meddelande till investerare

Information om Financial Services and Markets Act 2000 Part VII Scheme med avseende på IPED-emitterade värdepapper och IPED-insättningar som accepterats av Royal Bank of Scotland plc

Uppdaterad 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.

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 marknadsгарantaktiviteter (de '**Föreslagna Överföringarna**'), villkorat av konkurrensgodkännande.

Det meddelades att, som en del av de Föreslagna Överföringarna, lagstadgade överföringssystem, där sådana finns, ska användas för att göra en legal överlåtelse av relevanta transaktioner (inklusive värdepapper) till BNP Paribas eller något av dess närstående bolag. Specifikt meddelades det att RBS PLC och BNP Paribas enades om att arbeta tillsammans i syfte att implementera ett så kallat 'banking business transfer scheme' enligt Part VII UK Financial Services and Markets Act 2000 ('**The Scheme**'), som skulle vara föremål för, bland annat, domstols- och myndighetsgodkännande.

RBS PLC och BNP Paribas presenterade en framställan ('**Framställan**') till Court of Session i Skottland ('**Domstolen**') måndagen den 28 september 2015 och tisdagen den 29 September hölls en preliminär förhandling i Domstolen.

Ett pressmeddelande som godkänts av UK Prudential Regulation Authority ('**Pressmeddelandet**') avseende The Scheme 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 för den amerikanska upplagan). Ett meddelande har också gjorts och kommer att distribueras via alla relevanta clearingsystem.

Förhandlingen för att godkänna The Scheme förväntas äga rum i Domstolen torsdagen den 19 november 2015.

Förutsatt att Domstolen beslutar att godkänna The Scheme, så förväntas The Scheme att träda i kraft måndagen den 7 december 2015, eller vid ett sådant annat datum som RBS PLC och BNP Paribas skriftligen kommer överens om ('**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/>. En uppsättning av vanligt förekommande frågor (FAQ) finns också (eller kommer snart att finnas) tillgängligt på hemsidan.

Fram till Ikraftträdandedatumet ska tillgångarna och skulderna som är hänförliga till IPED-verksamheten stanna hos RBS PLC. På Ikraftträdandedatumet eller därefter, kommer sådana tillgångar och skulder att överföras till BNPP IBV eller BNP Paribas.

På måndagen den 28 september 2015, samma dag som inlämnandet av Framställan till Domstolen offentliggjordes, RBS PLC även information rörande de värdepapper som emitterats, och insättningar som accepterats, av RBS PLC 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).

Ytterligare information om de relevanta värdepappren och strukturerade insättningarna som väntas bli överförda finns på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>.

Vissa avtal som relaterar till dessa värdepapper och insättningar förväntas också att överföras enligt The Scheme.

Ett dokument som beskriver villkoren i The Scheme (**'Scheme-dokumentet'**) och en sammanfattning av några av huvudvillkoren i The Scheme (**'Scheme-sammanfattningen'**), som det hänvisas till i Pressmeddelandet, kan du få på begäran, utan kostnad, om du skickar ett e-postmeddelande till FSMAResponseTeamRBS@rbs.com eller ringer din ordinarie kontaktperson för RBS-produkter eller skriver 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 BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (**'BNPP IBV'**), ett helägt dotterbolag till BNP Paribas, i samband med The Scheme finns också (eller kommer snart att finnas) tillgängliga på vår hemsida på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>.

Det finns inget krav på att du ska vidta några åtgärder i nuläget. Den dagliga verksamheten och stödet till din verksamhet kommer att fortsätta fungera på samma sätt som det gör idag. Du kan fortsätta att samarbeta och göra affärer med dina lokala RBS PLC och BNP Paribas kontor på samma sätt som idag.

Om du anser att du skulle bli negativt påverkad av genomförandet av The Scheme 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.

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.

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

Vad avser de insättningar som BNP Paribas inte förväntas bli insättningsmottagare för i enlighet med The Scheme, kommer RBS PLC att fortsätta att vara insättningsmottagare för.

Omedelbart efter överföringen av de relevanta IPED-värdepappren och vissa relaterade avtal till BNP Paribas, genom sin Londonfilial, så kommer rollen som emittent av dessa IPED-värdepapper och avtal att överföras, även detta enligt villkoren för The Scheme, till BNPP IBV. 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-värdepappren och sådana relaterade avtal (förutsatt att de relevanta värdepappren inte har använts, lösts in eller återköpts och makulerats före implementeringen av The Scheme).

Vad avser de värdepapper som BNP IBV inte förväntas bli emittent för i enlighet med The Scheme, kommer RBS PLC att fortsätta att vara emittent för.

The Scheme kommer inte leda till någon ändring i formlerna som används i 'terms and conditions' / 'final terms' / 'pricing supplements to determine an interest or principal payment'.

Det förväntas att det, som en del av The Scheme, och villkorat av paragrafen nedan, kommer att införas ändringar i reglerna och villkoren för värdepappren och de insättningarna i de fall BNPP IBV respektive BNP Paribas, förväntas bli emittent eller insättningsmottagare, som ett resultat av The Scheme och i vissa avtal som RBS plc har ingått i avseende sådana värdepapper och insättningar för att The Scheme ska kunna träda i kraft och, bland annat, för att minska vissa potentiella negativa effekter för innehavare av värdepapper från, eller insättningar hos, RBS PLC. Ändringar kan till exempel göras för att återspegla att BNP Paribas eller BNPP IBV (såsom tillämpligt) finns i ett annat land än det land där RBS PLC finns och att en annan juridisk insolvensprocess kan gälla.

Vissa av tilläggen till villkoren för IPED-värdepappren och relaterade avtal angivna ovan kan vara omöjliga att genomföra enligt The Scheme i de fall där IPED-värdepappren och vissa relaterade avtal regleras av tysk eller nederländsk lag. För att söka säkerställa att innehavarna av sådana IPED-värdepapper eller motparterna till sådana avtal inte lider skada som ett resultat av The Scheme, så kommer BNP Paribas och BNPP IBV ingå en 'Deed of Irrevocable Offer', enligt vilket BNP Paribas och BNPP IBV ger vissa garantier om att inte utnyttja vissa rättigheter och vidta åtgärder i syfte att villkoren för sådana IPED-värdepapper som regleras av tysk och nederländsk lag (och relaterade avtal) på ett sådant sätt att, villkorat av nedan, överensstämmer med tilläggen som skall göras enligt The Scheme. Dessa åtaganden överensstämmer bara med sådana tillägg i den utsträckning som de ger innehavarna av de relevanta IPED-värdepappren ytterligare rättigheter och/eller begränsar rättigheterna hos, eller tillför ytterligare skyldigheter för BNP Paribas och BNPP IBV.

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

Om rättigheterna hos en investerare i IPED-insättningar hänförliga till en insättningsgaranti påverkas negativt av The Scheme, kan de ha rätt, enligt en uttagningsrättsrättsgaranti om uttagsförfarande given av BNP Paribas i samband med The Scheme, att utöva vissa uttagsrättigheter, efter att ha inkommit med relevant bevisning och förutsatt att normala marknadsförhållanden råder (beräknade baserat på medelmarknadsvärdet, 'spread-free'), förutsatt att sådana rättigheter utövas inom 60 arbetsdagar från överförandet av dessa IPED-insättningar enligt The Scheme. Ytterligare information finns i det åtagande som kommer att ges av BNP Paribas till Domstolen, villkoren för vilket finns (eller kommer snart att finnas) tillgängliga på vår hemsida (se ovan för ytterligare information).

RBS PLC har också vidtagit vissa åtgärder för att täcka en eventuell brist i insättningsgarantin för investerare som påverkas negativt av The Scheme som ett resultat av valutakursskillnaden mellan GBP och EUR.

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

Vänligen uppmärksamma 'the regulatory news service announcement' vilket skickats ut på datumet för, och är inkluderat i, detta meddelande.

Uppdaterad: 29 september 2015

ANNEX – Regulatory News Service Announcement

Information avseende emitterade värdepapper och IPED-insättningar som accepterats av The Royal Bank of Scotland PLC

29 september 2015

Den 28 september 2015, offentliggjorde Royal Bank of Scotland plc (**'RBS PLC'**), med förbehåll för ansvarsfriskrivningen som anges i detta meddelande, information om de emitterade värdepapper och de insättningar som accepterats av RBS PLC som utgör en del av RBS PLC:s strukturerade investeringsprodukter och aktiederivatverksamhet (**'IPED'**) och som förväntas bli överförda till BNP Paribas S.A., genom sin Londonfilial (**'BNP Paribas'**) eller ett av dess närstående bolag.

Överföringen av dessa värdepapper och insättningar och vissa tillgångar och skulder som hör till dem ska göras enligt ett så kallat 'banking business transfer scheme' i enlighet med Part VII i UK Financial Services and Markets Act 2000 (**'The Scheme'**) (förutsatt att de relevanta värdepappren inte har utnyttjats, lösts in eller återköpts och annullerats och insättningarna inte har återbetalats, före implementeringen av The Scheme).

RBS PLC meddelar också att de den 28 september 2015 ingav en framställan tillsammans med BNP Paribas till Court of Session i Skottland (**'Domstolen'**) för ett beslut enligt Part VII UK Financial Services and Markets Act 2000 om att godkänna The Scheme.

RBS PLC meddelar att en preliminär förhandling hölls i Domstolen den 29 september 2015.

En förhandling om att godkänna The Scheme förväntas hållas den 19 november 2015. Under förutsättning att relevanta myndighets- och domstolsgodkännanden erhålls, förväntas det att The Scheme kommer att träda ikraft den 7 december 2015 eller vid ett sådant annat datum som RBS PLC och BNP Paribas skriftligen kommer överens om (**'Ikraftträdandedatumet'**).

I enlighet med The Scheme, förväntas det att: (A) BNP Paribas kommer att bli insättningsmottagare för vissa IPED strukturerade insättningar som för närvarande innehas av RBS PLC (**'IPED-insättningar'**); och (B) BNP Paribas kommer att bli emittent för vissa IPED-värdepapper emitterade av RBS PLC (**'IPED-värdepapper'** och, tillsammans med IPED-insättningarna, **'IPED-Produkterna'**)). Såsom beskrivs nedan förväntas det att vissa relaterade avtal också överförs.

Som ett erkännande av BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (**'BNPP IBV'**) funktion som emittent för BNP Paribas kommer rollen som emittent av IPED-värdepappren och vissa relaterade avtal att överföras till BNPP IBV från BNP Paribas omedelbart efter överföringen av sådana värdepapper och avtal till BNP Paribas. BNP Paribas kommer att garantera alla BNPP IBV:s åtaganden när det gäller de överförda IPED-värdepappren och sådana tillhörande avtal, angivna i en garantihandling (**'Deed Of Guarantee'**).

RBS plc kommer att förbli emittent och insättningsmottager för de värdepapper som BNPP IBV inte förväntas bli emittent för, och för de insättningar som BNP Paribas inte förväntas bli insättningsmottager för, i enlighet med The Scheme.

Varje person som tror att de kommer att påverkas negativt av genomförandet av The Scheme kan 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.

Scheme-dokumentet

Det förväntas att det, som en del av The Scheme, kommer att införas ändringar i reglerna och villkoren för värdepappren och de strukturerade insättningarna i de fall BNPP IBV respektive BNP Paribas förväntas bli emittent eller inlånare som ett resultat av The Scheme och i vissa avtal som RBS PLC har ingått avseende sådana värdepapper och insättningar för att The Scheme ska kunna träda i kraft och, bland annat, för att minska vissa potentiella negativa effekter för innehavare av värdepapper emitterade av, eller strukturerade insättningar hos, RBS PLC.

Om inte annat följer av sammanhanget nedan så har de nyckeltermen som används nedan definierats i villkoren för The Scheme (**'Scheme-dokumentet'**). Scheme-dokumentet och en sammanfattning av några av huvudvillkoren i The Scheme, (**'Scheme-sammanfattningen'**) som det refereras till i det pressmeddelande som godkänts av UK Prudential Regulation Authority (**'Pressmeddelandet'**) kan du få på begäran, kostnadsfritt, om du skickar ett e-postmeddelande till FSMAResponseTeamRBS@rbs.com eller kontaktar din ordinarie kontaktperson för RBS-produkter eller skriver till Pieter-Reiner Maat, Global Head of IPED Client Management, The Royal Bank of Scotland, 135 Bishopsgate, London, EC2M, UK. Kopior av Meddelandet, Scheme-dokumentet, Scheme-sammanfattningen, Deed of Guarantee, Deed of Irrevocable Offer och vissa andra åtaganden som ska ges av BNP Paribas och BNPP IBV i samband med The Scheme finns också (eller kommer snart att finnas) tillgängliga på vår hemsida på <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/>. En uppsättning av vanligt förekommande frågor kommer också att finnas (eller kommer snart att finnas) tillgängligt på hemsidan inom kort.

I de fall där det förväntas att BNPP IBV kommer att bli emittent och BNP Paribas kommer att bli inlånare (och förutom vad som anges i avsnittet 'Deed of Irrevocable Offer' nedan), föreslås att vissa ändringar görs i IPED-produkter i enlighet med The Scheme, inklusive följande:

- *Referenser till RBS PLC:* I de fall reglerna och villkoren i en IPED-produkt (eller ett tillhörande avtal angivet i Scheme-dokumentet) refererar till RBS PLC, ska dessa referenser tolkas som en referens till BNPP IBV eller BNP Paribas (se paragraferna 18.7 och 19.3 i Scheme-dokumentet);
- *Garanti vid betalningsinställelse:* I de fall då IPED-värdepapprena idag innehåller insolvens-relaterade betalningsinställelser i förhållande till emittenten kommer sådana IPED-värdepappar att ändras så att de inkluderar en betalningsinställelse avseende BNP Paribas (se paragraf 18.4 i Scheme-dokumentet);
- *Emittents betalningsinställelse och referenser till brittisk insolvens eller speciella åtgärder:* Alla referenser angående betalningsinställelse i reglerna och villkoren i IPED-värdepappren angående emittents insolvensrelaterade händelser som är specifika för brittiska företag kommer att ändras för att se till att förfarandet vid insolvensrelaterade händelser avser BNPP IBV (se paragraf 18.3 i Scheme-dokumentet);
- *Substitutionsbestämmelser:* Om det i reglerna och villkoren för ett IPED-värdepapper eller ett IPED-avtal refererar till emittentens möjlighet att ersätta sig själv med en annan enhet (en **'Ersättare'**) som huvudgäldenär för det relevanta IPED-värdepappret eller IPED-avtalet och det är ett villkor för sådan ersättning att Ersättarens skyldighet enligt det relevanta IPED-värdepappret eller som en del av ett IPED-avtal garanteras av Royal Bank of Scotland plc eller Royal Bank of Scotland Group plc, i förekommande fall (eller reglerna och villkoren innehåller en väsentligen liknande bestämmelse), ska sådana referenser till utfästelsen av en garanti av Royal Bank of Scotland plc eller Royal Bank of Scotland Group plc, i förekommande fall, istället anses hänföra sig till tillhandahållandet av en garanti av BNP Paribas (eller, om BNP Paribas har gett en garanti som skulle täcka Ersättarens skyldigheter enligt det relevanta IPED-värdepappret eller IPED-avtalet, en fortsättning av en sådan garanti) (se paragraf 18.6 i Scheme-dokumentet); och

- *Utdelningsbelopp*: Där reglerna och villkoren i ett IPED-värdepapper ålägger: (i) RBS plc som emittent att betala ett 'Divident Amount' till innehavare av sådant IPED-värdepapper; eller (ii) det förfallna beloppet ska justeras med ett 'Notional Dividend Amount', och ett sådan Dividend Amount eller Notional Dividend Amount för närvarande ska beräknas med avdrag för skatt enligt den skattesats som anges i det relevanta dubbelbeskattningsavtalet (eller dubbelbeskattningsavtalen), ska villkoren ändras så att varje sådan Divident Amount eller Notional Dividend Amount ska, fortsättningsvis, beräknas med hänvisning till samma dubbelbeskattningsavtal (eller dubbelbeskattningsavtal) som skulle ha gällt om det relevanta IPED-värdepappret inte hade överförts i enlighet med The Scheme (se paragraf 18.2 i Scheme-dokumentet).

Det förväntas också att vissa avtal som RBS PLC ingått avseende IPED-produkter emitterade eller accepterade av RBS PLC (som är, när det gäller IPED-värdepappren, vissa agentavtal och när det gäller IPED-insättningarna inkluderar ett strukturerat inlåningsavtal och ett tidsbegränsat inlåningsavtal) kommer att överföras till BNPP IBV eller BNP Paribas, såsom tillämpligt, enligt The Scheme när värdepappren eller insättningarna som de relaterar till överförs till BNPP IBV eller BNP Paribas. Där sådana överenskommelser rör enbart värdepapper eller insättningar som överförs via The Scheme men inte överförs på Ikraftträdandedatumet, eller relaterar både till värdepapper och insättningar som överförs enligt The Scheme, men inte överförs på Ikraftträdandedatumet, och till värdepapper eller insättningar som förblir hos RBS PLC, så förväntas det att de kommer att överföras när och om de relaterade värdepapperen eller insättningarna överförs till BNPP IBV respektive BNP Paribas. Där sådana avtal rör enbart värdepapper eller insättningar som överförs via The Scheme på Ikraftträdandedatumet, eller relaterar både till värdepapper och insättningar som överförs enligt The Scheme på Ikraftträdandedatumet och till värdepapper eller insättningar enligt The Scheme men som inte överförs på Ikraftträdandedatumet och/eller till värdepapper eller insättningar som förblir hos RBS PLC, så kommer de att överföras till BNPP IBV respektive BNP Paribas, på Ikraftträdandedatumet enligt The Scheme. BNPP IBV respektive BNP Paribas kommer att ha rättigheter och skyldigheter enligt avtalen i den utsträckning som de relaterar till värdepapper eller insättningar som har överförts till dem, och RBS PLC kommer att behålla rättigheter och skyldigheter i den utsträckning som avtalen avser värdepapper eller insättningar som RBS PLC behåller. Se paragraferna 9.4 till 9.11 i Scheme-dokumentet.

Vissa IPED-produkter innehåller villkor som ger RBS PLC som emittent eller mottagare av insättningar rätten att under vissa omständigheter öka, ändra eller avsluta sina rättigheter och skyldigheter enligt sådana IPED-produkter. Dessa omständigheter inkluderar (i) att emittenten eller mottagaren av insättningar är oförmögen, eller på annat sätt fastställer att det är eller har blivit orimligt att utföra eller icke önskvärt för emittenten eller mottagaren av insättningen att etablera, återetablera, byta ut eller upprätthålla de transaktioner som är nödvändiga eller önskvärda för att hedga sina skyldigheter enligt en sådan IPED-produkt; och (ii) att det blir dyrare för emittenten eller mottagaren av insättningen att etablera, återetablera, byta ut eller upprätthålla sådana hedgingtransaktioner som krävs för att hedga verksamheten. Då det förväntas att BNPP IBV respektive BNP Paribas kommer att bli emittent eller mottagaren av insättningen enligt The Scheme, så föreslås BNPP IBV respektive BNP Paribas att beläggas med vissa restriktioner i syfte att BNPP IBV respektive BNP Paribas inte till skada för förmånstagarna av sådana IPED Produkter utövar alla sådana rättigheter som annars hade varit tillgängliga för dem (i den utsträckning som sådana rättigheter uppkommer uteslutande från The Scheme och förutsatt att vissa andra villkor är uppfyllda). Se paragraf 14 i Scheme-dokumentet.

Det rekommenderas att innehavare av IPED-värdepapper söker skatterådgivning rörande skatteföljderna för dem i den/de jurisdiktion(er) där de är skattskyldiga för alla överföringar baserat på The Scheme för RBS PLC-värdepapper som de äger, beroende på deras specifika omständigheter. Om de rimligen anser att dessa överföringar sannolikt kommer att resultera i negativa skattekonsekvenser, så kan de ha rätt till, enligt villkoren för The Scheme, efter att de tillhandahåller relevanta bevis, att begära att RBS PLC eller BNPP IBV köper deras IPED-värdepapper till deras medelmarknadsvärde ('spread-free'), förutsatt att denna begäran görs i förväg, eller inom 60 arbetsdagar efter Ikraftträdandedatumet, och förutsatt att normala marknadsförhållanden råder. Se paragraf 17 i Scheme-dokumentet.

Om rättigheterna hos en investerare i IPED-insättningarna hänförliga till en insättningsgaranti påverkas av The Scheme, kan de ha rätt, enligt en garanti om uttagsförfarande given av BNP Paribas i samband med The Scheme, att utöva vissa uttagsrättigheter, efter att ha inkommit med relevant bevisning och förutsatt att normala marknadsförhållanden råder (beräknade baserat på medelmarknadsvärdet, 'spread-free'), förutsatt att sådana rättigheter utnyttjas inom 60 arbetsdagar efter överförandet av IPED-insättningarna enligt The Scheme. Ytterligare information finns i det åtagande som kommer att ges av BNP Paribas till Domstolen, villkoren för vilket finns (eller kommer snart att finnas) tillgängliga på vår hemsida (se ovan för ytterligare information).

RBS PLC har också vidtagit vissa åtgärder för att täcka en eventuell brist i insättningsgarantin för investerare som påverkas negativt av The Scheme som ett resultat av valutakursskillnaden mellan GBP och EUR. Se paragraf 16 i Scheme-dokumentet för ytterligare information.

Deed of Irrevocable Offer

Vissa av tilläggen till villkoren för IPED-värdepappren och relaterade avtal angivna ovan kan vara omöjliga att genomföra enligt The Scheme i de fall där IPED-värdepapperen regleras av tysk eller nederländsk lag. För att försöka säkerställa att innehavarna av sådana IPED-värdepapper eller motparterna till sådana avtal inte lider skada som ett resultat av The Scheme, så kommer BNP Paribas och BNPP IBV att ingå en 'Deed of Irrevocable Offer', enligt vilket BNP Paribas och BNPP IBV ger vissa garantier om att inte utnyttja vissa rättigheter och vidta åtgärder i syfte att villkoren för sådana IPED-värdepapper som regleras av tysk och nederländsk lag (och relaterade avtal) på ett sådant sätt att, villkorat av nedan, de överensstämmer med tilläggen som skall göras enligt The Scheme. Dessa åtaganden överensstämmer bara med sådana tillägg i den utsträckning som de ger innehavarna av de relevanta IPED-värdepapperen ytterligare rättigheter och/eller begränsar rättigheterna hos, eller tillför ytterligare skyldigheter för BNP Paribas och BNPP IBV.

För ytterligare information kontakta:

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

RBS Press Office
Tel: +44 131 523 4205

Disclaimer

Ingen person skall förlita sig på informationen i detta pressmeddelande rörande värdepapper för vilka BNPP IBV inte förväntas bli eller förväntas bli emittent, eller insättningar för vilka BNP Paribas inte förväntas bli eller förväntas bli mottagare av, eller några övriga uppgifter avseende The Scheme i samband med ett investeringsbeslut eller i något annat syfte, och bör vara medveten om att ändringar av de nuvarande förslagen (inklusive, utan begränsning, vilka värdepapper som BNPP IBV kan komma att bli emittent av eller för vilka BNP Paribas kan komma att bli insättningsmottagare av, enligt vilket tillvägagångssätt BNPP IBV kan komma att bli emittent av sådana värdepapper för vilka BNP Paribas kan komma att bli insättningsmottagare, tidsplanen enligt vilken BNPP IBV kan bli emittent av sådana värdepapper eller för vilka BNP Paribas kan bli insättningsmottagare och alla övriga uppgifter i The Scheme såsom anges ovan) kan komma att göras om det krävs, eller kan bestämmas av RBS PLC eller BNP Paribas (helt efter eget tycke) om det anses önskvärt av affärsmässiga eller andra skäl. Följaktligen ska inget i detta pressmeddelande tolkas som (eller anses vara) en utfästelse om att BNPP IBV kommer att bli, eller inte kommer att bli, emittent för några av RBS PLC-värdepappren, eller att BNP Paribas kommer att bli, eller inte kommer att bli, mottagare av några RBS PLC-insättningar, vare sig på det sätt som beskrivs i detta meddelande, eller i enlighet med den tidsplan som beskrivs i detta pressmeddelande, eller överhuvudtaget. Investerares hänvisas till <http://investors.rbs.com/FSMA-transfer-IPED/> för information avseende de värdepapper för vilka BNPP IBV förväntas bli emittent eller avseende de insättningar för vilka BNP Paribas förväntas bli mottagare av som ett resultat av The Scheme (sådan information är korrekt per det datum som anges däri). Till undvikande av missförstånd har detta pressmeddelande upprättats och offentliggjorts enbart i informationssyfte och utgör inte något erbjudande till någon person. Om du är osäker på om det finns några skattekonsekvenser eller andra konsekvenser för dig som ett resultat av avyttrandet av vissa tillgångar och skulder relaterade till RBS PLC:s IPED-verksamhet såväl som relaterade marknadgarantaktiviteter (de 'Föreslagna Överföringarna') (inklusive The Scheme), vänligen diskutera sådana frågor med dina rådgivare.

Aktsamhetsuppmaning

Vissa uttalanden som återfinns i detta pressmeddelande kan utgöra 'framåtblickande uttalanden' (Eng. *forward-looking statements*) som de definierats i U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995. Sådana 'framåtblickande uttalanden' återspeglar bolagsledningens nuvarande uppfattning om vissa framtida händelser och finansiella resultat och innehåller uttalanden som inte direkt relaterar till några historiska eller aktuella fakta. Ord som 'förutser', 'tror', 'förväntar', 'uppskattar', 'prognos', 'ämnar', 'planerar' och liknande uttryck som indikerar framtida händelser och trender kan identifieras som 'framåtblickande uttalanden'. I synnerhet innehåller detta pressmeddelande framåtblickande uttalanden avseende, men inte begränsat till, de Föreslagna Överföringarna (inklusive The Scheme). Sådana uttalanden är baserade på nuvarande planer, uppskattningar och beräkningar och är föremål för olika risker, osäkerheter och andra faktorer som kan göra att de faktiska resultaten skiljer sig väsentligt från de beräknade eller underförstådda i de 'framåtblickande uttalandena'.

Vissa 'framåtblickande uttalanden' är baserade på aktuella antaganden om framtida händelser som kanske inte visar sig vara korrekta. Andra faktorer som skulle kunna få faktiska resultat att väsentligt skilja sig från dem som uppskattats i de 'framåtblickande uttalanden' som finns i detta pressmeddelande inkluderar, men är inte begränsade till: förmågan att genomföra The Scheme inom utfäst eller rimlig tid; ändring av lagar eller regler i Storbritannien, Frankrike, Nederländerna, USA eller något annat land i vilket The Royal Bank of Scotland-koncernen och BNP Paribas-koncernen bedriver verksamhet; ändringar i Storbritanniens och andra länders lagar, regler, redovisningsprinciper och skatter, inklusive ändringar i reglerna om likviditets- och kapitaltäckningskrav; och hur framgångsrika RBS PLC, BNP Paribas eller BNPP IBV är avseende hanteringen av de faktorer som nämns ovan.

Ingen förlitan bör sättas till 'framåtblickande uttalanden' eftersom sådana uttalanden endast utgår från förutsättningar vid dagen för detta pressmeddelande utgivande. RBS PLC åtar sig inte att uppdatera något 'framåtblickande uttalande' som återfinns här för att återspegla händelser eller omständigheter efter dagen för detta meddelandets utgivande eller för att återge förekomsten av oväntade händelser.

Informationen, uttalandena och åsikterna i detta pressmeddelande konstituerar inte något publikt erbjudande under någon tillämplig lag eller något erbjudande om att sälja eller en uppmaning om att köpa några värdepapper eller finansiella instrument eller råd eller rekommendationer avseende sådana värdepapper eller andra finansiella instrument.