

NOTA DI SINTESI

Le Note di Sintesi sono costituite da requisiti informativi denominati "**Elementi**". Tali Elementi sono numerati nelle sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente Nota di Sintesi contiene tutti gli Elementi richiesti riguardo alla tipologia di strumenti finanziari e di emittente. Dal momento che alcuni Elementi non risultano rilevanti, la sequenza numerica degli Elementi potrebbe non essere completa.

Nonostante alcuni Elementi debbano essere inseriti nella presente Nota di Sintesi riguardo alla tipologia di strumento finanziario e di emittente, può accadere che non sia possibile fornire alcuna informazione utile in merito ad alcuni Elementi. In tal caso nella Nota di Sintesi sarà contenuta una breve descrizione dell'Elemento con l'indicazione 'Non applicabile'.

A. INTRODUZIONE E AVVERTENZE

A.1	Avvertenza	<p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari rilevanti dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>La responsabilità per la presente Nota di Sintesi, comprese le eventuali traduzioni della stessa, incombe su UniCredit Bank AG ("UniCredit Bank", "l'Emittente" o "HVB"), Arabellastraße 12, 81925 Monaco, quale Emittente, e su ogni altro soggetto da cui è stata redatta, ma soltanto qualora la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base o non contenga, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali.</p>
A.2	Consenso all'utilizzo del prospetto di base	<p>[Salvo quanto previsto ai successivi paragrafi, l'Emittente fornisce il suo [generale][specifico] consenso all'utilizzo del Prospetto di Base per una rivendita successiva o collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari.]</p> <p>[Non applicabile. L'Emittente non acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base per una rivendita successiva o collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari.]</p>
	Indicazione del periodo di offerta	<p>[La rivendita o il collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari sono ammessi ed è dato il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base [per il seguente periodo di offerta degli Strumenti Finanziari: <i>[Inserire periodo di offerta per cui il consenso è stato dato]</i>] [nel</p>

		<p>corso del periodo di validità del Prospetto di Base].]</p> <p>[Non applicabile. Consenso negato.]</p>
	<p>Altre condizioni alle quali è soggetto il consenso</p>	<p>[Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base è subordinato alla condizione che ciascun intermediario finanziario osservi le restrizioni di vendita applicabili, nonché i termini e le condizioni dell'offerta.]</p> <p>[Inoltre, il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base è subordinato alla condizione che l'intermediario finanziario, utilizzando il Prospetto di Base, si impegni verso gli investitori ad una distribuzione responsabile degli Strumenti Finanziari. Tale impegno viene assunto con la pubblicazione da parte dell'intermediario finanziario sul proprio sito web della conferma che il prospetto viene utilizzato con il consenso dell'Emittente e fatte salve le condizioni stabilite con il consenso.]</p> <p>[Non applicabile. Consenso negato.]</p>
	<p>Condizioni dell'offerta effettuata da parte di un intermediario finanziario</p>	<p>[Le informazioni relative ai termini e alle condizioni dell'offerta effettuata da parte di un intermediario finanziario sono fornite dall'intermediario finanziario stesso agli investitori al momento dell'offerta.]</p> <p>[Non applicabile. Consenso negato.]</p>

B. EMITTENTE

B.1	<p>Denominazione legale e commerciale</p>	<p>UniCredit Bank AG (congiuntamente con le proprie controllate consolidate "Gruppo HVB") è la denominazione legale. HypoVereinsbank è la denominazione commerciale.</p>
B.2	<p>Domicilio / Forma giuridica / Legislazione in base alla quale opera / Paese di costituzione</p>	<p>UniCredit Bank ha la propria sede legale in Arabellastraße 12, 81925 Monaco, è stata costituita ai sensi del diritto tedesco, è iscritta presso il Registro delle imprese di Monaco (<i>Amtsgericht</i>) al numero HRB 42148, nella forma di società per azioni ai sensi delle leggi della Repubblica Federale Tedesca.</p>
B.4b	<p>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui opera</p>	<p>L'andamento del Gruppo HVB sarà influenzato anche nel 2019 dal futuro sviluppo dei mercati finanziari e dell'economia reale, nonché da fattori imponderabili ad essi relativi. In tale contesto, il Gruppo HVB riesamina la propria strategia di business su base regolare e specifica e la modifica, ove necessario.</p>

B.5	Descrizione del gruppo e della posizione dell'Emittente all'interno del gruppo	<p>UniCredit Bank è la capogruppo del Gruppo HVB. Il Gruppo HVB detiene, direttamente ed indirettamente, partecipazioni azionarie in varie società.</p> <p>UniCredit Bank è una controllata di UniCredit S.p.A., Milano ("UniCredit S.p.A.", e congiuntamente alle proprie collegate e c/o controllate "UniCredit") dal novembre 2005 ed a partire da tale data una componente rilevante di UniCredit quale sottogruppo. UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank.</p>																																				
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; l'Emittente non predispone previsioni o stime degli utili.																																				
B.10	Eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	Non applicabile; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, quale revisore indipendente (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) di UniCredit Bank, ha sottoposto a revisione i bilanci consolidati (<i>Konzernabschluss</i>) del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e il bilancio non consolidato (<i>Einzelabschluss</i>) di UniCredit Bank per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ed ha emesso in entrambi i casi un parere di verifica senza riserve in merito.																																				
B.12	Principali informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati	<p>Principali Indicatori Finanziari Consolidati al 31 dicembre 2018</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Principali indicatori economici</th> <th>1/1/2018 – 31/12/2018*</th> <th>1/1/2017 – 31/12/2017†</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Margine operativo netto ¹⁾</td> <td>€1.414m</td> <td>€1.517m</td> </tr> <tr> <td>Utile prima delle imposte</td> <td>€392m</td> <td>€1.597m</td> </tr> <tr> <td>Utile consolidato</td> <td>€238m</td> <td>€1.336m</td> </tr> <tr> <td>Utile per azione</td> <td>€0,29</td> <td>€1,66</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Dati dello stato patrimoniale</td> <td>31/12/2018</td> <td>31/12/2017</td> </tr> <tr> <td>Attività totali</td> <td>€286.688m</td> <td>€299.060m</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio netto</td> <td>€17.751m</td> <td>€18.874m</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Principali rapporti di capitale</td> <td>31/12/2018</td> <td>31/12/2017</td> </tr> <tr> <td>Capitale primario di classe 1</td> <td>€16.454m²⁾</td> <td>€16.639m³⁾</td> </tr> </tbody> </table>	Principali indicatori economici	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†	Margine operativo netto ¹⁾	€1.414m	€1.517m	Utile prima delle imposte	€392m	€1.597m	Utile consolidato	€238m	€1.336m	Utile per azione	€0,29	€1,66				Dati dello stato patrimoniale	31/12/2018	31/12/2017	Attività totali	€286.688m	€299.060m	Patrimonio netto	€17.751m	€18.874m				Principali rapporti di capitale	31/12/2018	31/12/2017	Capitale primario di classe 1	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾
Principali indicatori economici	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†																																				
Margine operativo netto ¹⁾	€1.414m	€1.517m																																				
Utile prima delle imposte	€392m	€1.597m																																				
Utile consolidato	€238m	€1.336m																																				
Utile per azione	€0,29	€1,66																																				
Dati dello stato patrimoniale	31/12/2018	31/12/2017																																				
Attività totali	€286.688m	€299.060m																																				
Patrimonio netto	€17.751m	€18.874m																																				
Principali rapporti di capitale	31/12/2018	31/12/2017																																				
Capitale primario di classe 1	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾																																				

		Capitale di base (capitale di classe 1)	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾
		Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)	€82.592m	€78.711m
		Coefficiente del capitale primario di classe 1 ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾
		Coefficiente di capitale di base (coefficiente di capitale di classe 1) ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾
		<p>* I dati di cui alla presente colonna sono certificati e tratti dal fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.</p> <p>† I dati di cui alla presente colonna sono certificati e tratti dal fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.</p> <p>1) Il margine operativo netto risulta dalle seguenti voci del conto economico: interessi netti, dividendi e altri proventi derivanti da investimenti in partecipazioni, oneri netti e commissioni, utili netti derivanti da negoziazione, altri oneri/proventi netti, costi operativi e svalutazioni su prestiti e accantonamenti per garanzie e impegni.</p> <p>2) in conformità al fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 approvato dal Consiglio di Sorveglianza di UniCredit Bank AG</p> <p>3) in conformità al fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 approvato dal Consiglio di Sorveglianza di UniCredit Bank AG</p> <p>4) calcolato sulla base delle attività ponderate in base al rischio, compresi gli equivalenti per rischio di mercato e per rischio operativo.</p>		
	Dichiarazione relativa alla mancanza di cambiamenti negativi sostanziali delle pro-	Non vi è stato alcun cambiamento negativo sostanziale delle prospettive del Gruppo HVB successivamente al 31 dicembre 2018, data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato del Gruppo HVB.		

	spettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato o descrizione degli eventuali cambiamenti negativi sostanziali	
	Descrizione di cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale successiva al periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella situazione finanziaria del Gruppo HVB avvenuto successivamente al 31 dicembre 2018.
B.13	Eventi recenti	Non applicabile. Non si è verificato alcun recente evento riguardante UniCredit Bank sostanzialmente rilevante per la valutazione della propria solvibilità.
B.14	B.5 e dichiarazione di dipendenza da altri soggetti all'interno del Gruppo	Si veda B.5 Non applicabile. UniCredit Bank non è dipendente (<i>dependent</i>) da alcuna società del Gruppo HVB .
B.15	Principali	UniCredit Bank offre una svariata gamma di prodotti bancari e finanziari e

	attività dell'Emittente	<p>servizi ai clienti nel settore privato, commerciale (<i>corporate</i>) e pubblico, a società internazionali e ai clienti istituzionali.</p> <p>La gamma di prodotti e servizi si estende ai mutui ipotecari, ai crediti al consumo, al risparmio e al prestito oltre a prodotti assicurativi e servizi bancari per i clienti del settore privato nonché prestiti commerciali e finanziamenti all'export e prodotti di <i>investment banking</i> per i clienti del settore <i>corporate</i>.</p> <p>Nei segmenti di clientela relativi al <i>private banking</i> e al <i>wealth management</i>, UniCredit Bank AG offre una gamma completa di servizi finanziari e di pianificazione patrimoniale con servizi di consulenza commisurati alle esigenze da parte di soggetti generalisti e specialisti.</p> <p>Il Gruppo HVB continua a configurare il centro di competenza per i mercati internazionali e le attività di <i>investment banking</i> dell'intera UniCredit. Inoltre, il segmento Corporate & Investment Banking funge anche da elaboratore di prodotti per i clienti del segmento Commercial Banking.</p>
B.16	Possesso o controllo diretto o indiretto	UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank.

C. STRUMENTI FINANZIARI

C.1	Descrizione del tipo e della classe degli Strumenti Finanziari	<p>[Strumenti Finanziari Worst-of Bonus [Classici]][Strumenti Finanziari Worst-of Bonus Cap][Strumenti Finanziari Worst-of Express [Classici]] [Strumenti Finanziari Worst-of Express Plus][Strumenti Finanziari Worst-of Express con Importo Aggiuntivo][Strumenti Finanziari Worst-of Express Cash Collect][Strumenti Finanziari Worst-of Cash Collect]</p> <p>[(con esercizio automatico)] [(con osservazione della Barriera relativa alla data)] [(con osservazione continua di Barriera)] [(infragiornaliera)] [(Quanto)]</p> <p>Gli Strumenti Finanziari saranno emessi come [Obbligazioni][Certificati] con Valore Nominale.</p> <p>[[Le "Obbligazioni"]][I"Certificati"] sono titoli al portatore (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) ai sensi della Sezione 793 del Codice Civile tedesco (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).]</p> <p>[[Le "Obbligazioni"]][I"Certificati"] sono titoli di debito nominativi dematerializzati ai sensi del Testo Unico in materia di intermediazione finanziaria (<i>Testo Unico della Finanza</i>).]</p> <p>"Valore Nominale" significa [<i>Inserire</i>].</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari sono rappresentati da un certificato globale senza cedola.]</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari sono rappresentati da una registrazione contabile.]</p> <p>I portatori degli Strumenti Finanziari (i "Titolari") non sono autorizzati a ricevere Strumenti Finanziari in forma effettiva.</p> <p>[L'ISIN] [Il WKN] è specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.</p>
C.2	Valuta di emissione degli Strumenti Finanziari	<p>Gli Strumenti Finanziari saranno emessi in [<i>Inserire la Valuta di Emissione</i>] (la "Valuta di Emissione").</p>
C.5	Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	<p>Non applicabile. Non sono previste restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari.</p>

C.8	<p>Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari compreso il "ranking" e le restrizioni a tali diritti</p>	<p>Diritto applicabile agli Strumenti Finanziari</p> <p>Gli Strumenti Finanziari, per forma e contenuto, e tutti i diritti ed obblighi dell'Emittente e dei Titolari, sono regolati dalla legge della Repubblica [Federale Tedesca][Italiana].</p> <p>Diritti collegati agli Strumenti Finanziari</p> <p>Gli Strumenti Finanziari hanno una scadenza fissa.</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 1 e 2: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Bonus [Classici] e Worst-of Bonus Cap, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi [o importo aggiuntivo].</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Incondizionato Aggiuntivo (l) (come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Incondizionato Aggiuntivo (l) (come specificata nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi).]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Pagamento Finale (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari correlati ad un paniere di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue:</u> o alla consegna del Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) con la Worst Performance (finale) (come definita sub C.15) nella quantità specificata].]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 3, 4 e 5: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express [Classici], Worst-of Express Plus e Worst-of Express con Importo Aggiuntivo, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>[In caso di Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (come definito sub C.15) i Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (come specificata nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi).]</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Incondizionato Aggiuntivo (l) (come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Incondizionato Aggiuntivo (l) (come specificata nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi).]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento Anticipata (k) (come definita sub C.16), qualora si sia verificato un Evento di Rimborso Anticipato (come definito sub C. 15), ovvero dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Pagamento Finale (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti</u></p>
-----	---	---

	<p><u>Finanziari collegati ad un paniere di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue:</u> o alla consegna di una specifica quantità del Componente del Paniere_i (come definito sub C. 20) con la Worst Performance (finale) (come definita sub C.15)].]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 6: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express Cash Collect, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>In caso in cui non si sia verificato un Evento Barriera Coupon (come definito sub C.15) nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (k) (come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) e durante tutti i precedenti Periodi di Osservazione della Barriera (k) i Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (k) (come definito sub C.15) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k) (come specificata nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi).</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Pagamento Finale (come definita sub C.16).]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 7: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Cash Collect, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>[In caso di Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (come definito sub C.15) i Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (k) (come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k) (come specificata nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi).]</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Incondizionato Aggiuntivo (l) (come specificato nell'allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Incondizionato Aggiuntivo (l) (come specificata nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi).]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Pagamento Finale (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari correlati ad un paniere di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue:</u> o alla consegna del rispettivo Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) nella quantità specificata].]</p> <p>Limitazione dei diritti</p> <p>Al verificarsi di uno o più eventi di rettifica (inclusi, ma non limitati a, [operazioni societarie] [,] [modifiche nei relativi [indici] [,] [condizioni commerciali] [,] [specifiche contrattuali] [,] [modifiche del modo di determinazione e/o pubblicazione dei Componenti del Paniere] [o la modifica</p>
--	---

		<p>o la risoluzione anticipata di derivati connessi ai Componenti del Paniere]) (gli "Eventi di Rettifica") l'Agente per il Calcolo modificherà [a propria ragionevole discrezione (§ 315 BGB)] [agendo nel rispetto delle rilevanti pratiche di mercato e della buona fede] i termini e le condizioni degli Strumenti Finanziari e/o tutti i prezzi dei Componenti del Paniere determinati dall'Agente per il Calcolo sulla base dei termini e le condizioni degli Strumenti Finanziari in modo tale che la posizione finanziaria dei Titolari resti imm modificata nella maggior misura possibile.</p> <p>[Al verificarsi di uno o più eventi di riscatto (ad es. se, nell'ipotesi di un Evento di Rettifica, una rettifica si rivelasse impossibile o comunque non ragionevole per l'Emittente e/o per i Titolari di Titoli) l'Emittente può riscattare in via straordinaria gli Strumenti Finanziari e rimborsarli al rispettivo Importo di Cancellazione. L'"Importo di Cancellazione" è il valore equo di mercato.]</p> <p>Status degli Strumenti Finanziari</p> <p>Gli obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate dell'Emittente e, salvo quanto diversamente previsto dalla legge, sono parimenti ordinate con le altre obbligazioni incondizionate e non subordinate presenti e future dell'Emittente.</p>
C.11	Ammissione alla negoziazione	<p>[[È stata] [Sarà] presentata istanza per l'ammissione a quotazione degli Strumenti Finanziari [con efficacia dal <i>[Inserire la data prevista]</i>] presso i seguenti mercati regolamentati o equivalenti: [Euronext Parigi] [Borsa di Lussemburgo] [Borsa di Varsavia] <i>[Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o equivalente(i)].</i>] [La prima data di [negoziazione] [quotazione] sarà specificata nell'avviso di ammissione alla quotazione pubblicato da <i>[Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o altro(i) mercato(i) equivalente(i)].</i>]</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari sono stati già ammessi a quotazione presso i seguenti mercati regolamentati o equivalenti: <i>[Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o equivalente(i)].</i>]</p> <p>[Per quanto a conoscenza dell'Emittente, strumenti finanziari appartenenti alla stessa classe degli Strumenti Finanziari che devono essere offerti o ammessi alla negoziazione sono già stati ammessi alla negoziazione sui seguenti mercati regolamentati o equivalenti: [Euronext Parigi] [Borsa di Lussemburgo] [Borsa di Varsavia] <i>[Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o altro(i) mercato(i) equivalente(i)].</i>]</p> <p>[Non applicabile. Non è stata presentata [e non si intende presentare] alcuna richiesta di ammissione degli Strumenti Finanziari a quotazione sui mercati regolamentati o equivalenti.]</p>

		<p>[[Ad ogni modo,] [In aggiunta,] [sarà] [è stata] presentata istanza di [quotazione] [negoziato] con efficacia dal [inserire la data attesa], sui seguenti [mercati] [sistemi multilaterali di negoziazione (MTF)] [sedi di negoziazione]: [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i), MTF, o sede(i) di negoziazione].]</p> <p>[[Ad ogni modo, gli] [Gli] Strumenti Finanziari sono già stati [quotati] [negoziati] sui seguenti [mercati] [sistemi multilaterali di negoziazione (MTF)] [sedi di negoziazione]: [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i), MTF, o sede(i) di negoziazione].]</p> <p>[[Inserire il nome del Market Maker] (il "Market Maker") si impegna a fornire la liquidità [mediante proposte di acquisto e vendita] conformemente ai regolamenti di [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i), MTF, o sede(i) di negoziazione], dove è prevista la [quotazione] [negoziato] degli Strumenti Finanziari. [Gli obblighi del Market Maker sono stabiliti dai regolamenti [dei mercati organizzati e gestiti da [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i), MTF, o sede(i) di negoziazione], e dalle istruzioni ad essi relative] [Borsa Italiana SeDeX MTF] [EuroTLX SIM S.p.A.] [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i), MTF, o sede(i) di negoziazione]. [Inoltre, il Market Maker si impegna ad applicare, in normali condizioni di mercato, uno <i>spread</i> sulle proposte di acquisto e vendita delle quote non maggiore di [Inserire la percentuale]%].]</p>
C.15	Effetto del sottostante sul valore degli strumenti finanziari	<p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 1: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Bonus [Classici], si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al prezzo dei Componenti del Paniere (come definiti sub C.20). Di regola, il valore degli Strumenti Finanziari aumenta se il prezzo dei Componenti del Paniere aumenta e diminuisce se il prezzo dei Componenti del Paniere diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende dalla Worst Performance (finale). Peraltro, il pagamento è almeno pari all'Importo Bonus, a condizione che non si sia verificato alcun Evento Barriera.</p> <p>Per "Worst Performance (finale)" si intende, con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p>"Evento Barriera" significa [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i è pari o minore della rispettiva Barriera_i nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera nel caso di osservazione</p>

	<p>continua] [che la Worst Performance (b) ad ogni Data di Osservazione della Barriera (come definita sub C.16) è inferiore al Livello della Barriera].</p> <p>[La "Barriera_i" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, definito come il Livello della Barriera moltiplicato per K_i (iniziale).]</p> <p>[Per "Worst Performance (b)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (b) diviso per K_i (iniziale).]</p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante il pagamento dell'importo di rimborso (l'"Importo di Rimborso"). L'Importo di Rimborso è espresso nella Valuta di Emissione e corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. Peraltro, l'Importo di Rimborso non è inferiore all'Importo Bonus.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera, [il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante il pagamento dell'importo di rimborso (l'"Importo di Rimborso"). L'Importo di Rimborso è espresso nella Valuta di Emissione e corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike.] [alla Data di Pagamento Finale viene consegnato il Componente del Paniere_i con Worst Performance (finale) per una quantità espressa dal $Multiplo_i$.</p> <p>Qualora il $Multiplo_i$ determini una frazione non assegnabile del Componente del Paniere_i, è previsto il pagamento di un importo in contanti, espresso nella Valuta di Emissione, pari al valore della frazione del Componente del Paniere_i che non può essere assegnata (l'"Importo Supplementare in Contanti").]</p> <p>[Il "Multiplo_i" è definito come l'Importo Nominale diviso per il prodotto di K_i (iniziale) e lo Strike. [Il Multiplo sarà [moltiplicato] [diviso] per un fattore di conversione della valuta.]]</p> <p>L[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Iniziale, [l'Importo Bonus] [,] [e] [il Periodo di Osservazione della Barriera] [,] [e] [la Barriera_i] [il Livello della Barriera] [,] [e] [il $Multiplo_i$] e lo Strike sono definiti nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 2: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Bonus Cap, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al prezzo dei Componenti del Paniere (come definiti sub C.20). Di regola, il valore degli Strumenti Finanziari aumenta se il prezzo dei Componenti del Paniere aumenta e diminuisce se il prezzo dei</p>
--	---

		<p>Componenti del Paniere diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende dalla Worst Performance (finale). Il pagamento è almeno pari all'Importo Bonus, nel caso in cui non si sia verificato alcun Evento Barriera. Peraltro, l'importo pagato non è maggiore dell'Importo Massimo.</p> <p>Per "Worst Performance (finale)" si intende, con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p>"Evento Barriera" significa [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i è pari o minore della rispettiva Barriera_i nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera nel caso di osservazione continua] [che la Worst Performance (b) ad ogni Data di Osservazione della Barriera (come definita sub C.16) è inferiore al Livello della Barriera].</p> <p>[La "Barriera_i" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, definito come il Livello della Barriera moltiplicato per K_i (iniziale).]</p> <p>[Per "Worst Performance (b)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (b) diviso per K_i (iniziale).]</p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde [al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. Peraltro, l'Importo di Rimborso non è minore dell'Importo Bonus né maggiore dell'Importo Massimo.] [all'Importo Massimo.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso corrispondente al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike.</p> <p>L'Importo di Rimborso in questo caso non è maggiore dell'Importo Massimo.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è pari o maggiore del Cap, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale</p>
--	--	--

		<p>mediante il pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. Tuttavia, l'Importo di Rimborso in questo caso non è maggiore dell'Importo Massimo.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è minore del Cap, alla Data di Pagamento Finale viene assegnata una quantità del Componente del Paniere_i con Worst Performance (finale) espressa dal Multiplo_i.</p> <p>Qualora il Multiplo_i determini una frazione non assegnabile del Componente del Paniere_i è previsto il pagamento di un importo in contanti, espresso nella Valuta di Emissione, pari al valore della frazione del Componente del Paniere_i che non può essere assegnata (l'Importo Supplementare in Contanti).]]</p> <p>[Il "Multiplo_i" è definito come l'Importo Nominale diviso per il prodotto di K_i (iniziale) e lo Strike. [Il Multiplo sarà [moltiplicato] [diviso] per un fattore di conversione della valuta.]]</p> <p>L[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Iniziale, l'Importo Bonus, l'Importo Massimo [,] [e] [il Cap] [,] [e] [il Periodo di Osservazione della Barriera] [,] [e] [la Barriera_i] [il Livello della Barriera] [,] [e] [il Multiplo_i] e lo Strike sono definiti nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 3: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express [Classici], si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al prezzo dei Componenti del Paniere (come definito sub C.20). Di regola, il valore degli Strumenti Finanziari aumenta se il prezzo dei Componenti del Paniere aumenta e diminuisce se il prezzo dei Componenti del Paniere diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende dalla Worst Performance (finale). Inoltre, gli Strumenti Finanziari consentono a certe condizioni il rimborso automatico anticipato all'Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per "Worst Performance (finale)" si intende, con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [e non si è verificato un</p>
--	--	---

		<p>Evento Barriera], gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Pagamento Anticipata (k) immediatamente successiva mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, l'opzione per il rimborso automatico anticipato decade e gli Strumenti Finanziari sono rimborsati alla Data di Pagamento Finale.]</p> <p>Per "Evento di Rimborso Anticipato" si intende che ogni Performance del Componente del Paniere_i (k) è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato_i (k).</p> <p>Per "Performance del Componente del Paniere_i (k)" si intende la Performance del Componente del Paniere_i tra la Data di Osservazione Iniziale e la relativa Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Pagamento Finale</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso determinato come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> – se si è verificato un Evento di Rimborso Finale, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo Massimo, ovvero – se non si è verificato alcun Evento di Rimborso Finale, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo di Rimborso Finale. <p>Per "Evento Barriera" si intende [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) è pari o inferiore alla rispettiva Barriera_i nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera in caso di osservazione continua] [che la Worst Performance (b) alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come definita sub C.16) è inferiore al Livello della Barriera].</p> <p>[La "Barriera_i" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, definito come il Livello della Barriera moltiplicato per K_i (iniziale).]</p> <p>[Per "Worst Performance (b)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (b) diviso per K_i (iniziale).] Per "Evento di Rimborso Finale" si intende che la Worst Performance (finale) è pari o maggiore del Livello di Rimborso Finale.</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante il pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. L'Importo di Rimborso non è maggiore del</p>
--	--	--

		<p>Valore [Nominale] [Massimo].]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è pari o maggiore dello Strike, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che coincide con il Valore Nominale.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è minore dello Strike, alla Data di Pagamento Finale viene assegnata una quantità del Componente del Paniere_i con Worst Performance (finale) espressa dal Multiplo_i.</p> <p>Qualora il Multiplo_i determini una frazione non assegnabile del Componente del Paniere_i è previsto il pagamento di un importo in contanti, espresso nella Valuta di Emissione, pari al valore della frazione del Componente del Paniere_i che non può essere assegnata (l'"Importo Supplementare in Contanti").]</p> <p>[Il "Multiplo_i" è definito come l'Importo Nominale diviso per il prodotto di K_i (iniziale) e lo Strike. [Il Multiplo sarà [moltiplicato] [diviso] per un fattore di conversione della valuta.]]</p> <p>L[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Iniziale, il Livello di Rimborso Anticipato_i (k), l'Importo Massimo, il Livello di Rimborso Finale, l'Importo di Rimborso Finale [,] [e] [il Periodo di Osservazione della Barriera] [,] [e] [la Barriera_i] [il Livello della Barriera] [,] [e] [il Multiplo_i] e lo Strike sono definiti nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 4: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express Plus, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al prezzo dei Componenti del Paniere (come definito sub C.20). Di regola, il valore degli Strumenti Finanziari aumenta se il prezzo dei Componenti del Paniere aumenta e diminuisce se il prezzo dei Componenti del Paniere diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende dalla Worst Performance (finale). Inoltre, gli Strumenti Finanziari consentono a certe condizioni il rimborso automatico anticipato all'Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per "Worst Performance (finale)" si intende, con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p>
--	--	---

		<p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [ma non si è verificato un Evento Barriera] gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Pagamento Anticipata (k) immediatamente successiva mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, l'opzione per il rimborso automatico anticipato decade e gli Strumenti Finanziari sono rimborsati alla Data di Pagamento Finale.]</p> <p>Per "Evento di Rimborso Anticipato" si intende che ciascuna Performance del Componente del Paniere_i (k) è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato_i (k).</p> <p>Per "Performance del Componente del Paniere_i (k)" si intende la Performance del Componente del Paniere_i tra la Data di Osservazione Iniziale e la relativa Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Pagamento Finale</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che coincide con l'Importo Massimo.</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. L'importo di Rimborso non è maggiore del Valore [Nominale] [Massimo].]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è pari o maggiore dello Strike, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è minore dello Strike, alla Data di Pagamento Finale viene assegnata una quantità del Componente del Paniere_i con Worst Performance (finale) espressa dal Multiplo_i.</p> <p>Qualora il Multiplo_i determini una frazione non assegnabile del Componente del Paniere_i è previsto il pagamento di un importo in contanti, espresso nella Valuta di Emissione, pari al valore della frazione del Componente del Paniere_i che non può essere assegnata (l'"Importo Supplementare in Contanti").]</p> <p>Per "Evento Barriera" si intende [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) è pari o inferiore alla rispettiva Barriera_i nel corso del Periodo di Osservazione della</p>
--	--	---

	<p>Barriera in caso di osservazione continua] [che la Worst Performance (b) alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come definita sub C.16) è inferiore al Livello della Barriera].</p> <p>[La "Barriera_i" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, definito come il Livello della Barriera moltiplicato per K_i (iniziale).]</p> <p>[Per "Worst Performance (b)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (b) diviso per K_i (iniziale).]</p> <p>[Il "Multiplo_i" è definito come l'Importo Nominale diviso per il prodotto di K_i (iniziale) e lo Strike. [Il Multiplo sarà [moltiplicato] [diviso] per un fattore di conversione della valuta.]]</p> <p>L[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Iniziale, il Livello di Rimborso Anticipato_i (k), l'Importo Massimo [,] [e] [il Periodo di Osservazione della Barriera] [,] [e] [la Barriera_i] [il Livello della Barriera] [,] [e] [il Multiplo_i] e lo Strike sono definiti nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 5: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express con Importo Aggiuntivo, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al prezzo dei Componenti del Paniere (come definito sub C.20). Di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta se il prezzo dei Componenti del Paniere aumenta e diminuisce se il prezzo dei Componenti del Paniere diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende dalla Worst Performance (finale). Gli Strumenti Finanziari consentono il pagamento di un Importo Aggiuntivo ad ogni Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo, se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo [e non si è verificato un Evento Barriera]. Inoltre, gli Strumenti Finanziari consentono a certe condizioni il rimborso automatico anticipato all'Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per "Worst Performance (finale)" si intende, con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla[e] Data[e] di Osservazione Finale, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p>
--	---

		<p><i>Importo Aggiuntivo</i></p> <p>Il pagamento dell'Importo Aggiuntivo è legato al verificarsi di un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo.</p> <p>Per "Evento di Pagamento dell'importo Condizionato Aggiuntivo" si intende che la Worst Performance (m) è pari o maggiore del Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (m) alla rispettiva Data di Osservazione (m) (come definita sub C.16).</p> <p>[Per "Worst Performance (m)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione (m), la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di Osservazione (m), la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come $K_i(m)$ diviso per $K_i(\text{iniziale})$.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (m), il pagamento del rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (m) avviene alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) al netto di tutti gli Importi Aggiuntivi pagati come Importo Aggiuntivo nelle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo.</p> <p>Se non si è verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo alla rispettiva Data di Osservazione (m), nessun Importo Condizionato Aggiuntivo (m) viene pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m).]</p> <p>[Se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (m) [e non si è verificato un Evento Barriera], il pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) avviene alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m).</p> <p>Se non si è verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (m), nessun Importo Condizionato Aggiuntivo (m) viene pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m).]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, l'opzione per il Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) decade per ogni Data di Osservazione (m) successiva.]</p> <p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [e non si è verificato un Evento Barriera] gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Pagamento Anticipata (k) immediatamente successiva mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, l'opzione per il rimborso automatico</p>
--	--	--

		<p>anticipato decade e gli Strumenti Finanziari sono rimborsati alla Data di Pagamento Finale.] Per Evento di Rimborso Anticipato si intende che ciascuna Performance del Componente del Paniere_i (k) è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato_i (k).</p> <p>Per "Performance del Componente del Paniere_i (k)" si intende la Performance del Componente del Paniere_i tra la Data di Osservazione Iniziale e la relativa Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Pagamento Finale</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che coincide con l'Importo Massimo.</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. L'importo di Rimborso non è maggiore del Valore [Nominale] [Massimo].]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è pari o maggiore dello Strike, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è minore dello Strike, alla Data di Pagamento Finale viene assegnata una quantità del Componente del Paniere_i con Worst Performance (finale) espressa dal Multiplo_i.</p> <p>Qualora il Multiplo_i determini una frazione non assegnabile del Componente del Paniere_i è previsto il pagamento di un importo in contanti, espresso nella Valuta di Emissione, pari al valore della frazione del Componente del Paniere_i che non può essere assegnata (l'"Importo Supplementare in Contanti").]</p> <p>Per "Evento Barriera" si intende [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) è pari o inferiore alla rispettiva Barriera_i nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera in caso di osservazione continua] [che la Worst Performance (b) alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come definita sub C.16) è inferiore al Livello della Barriera].</p> <p>[La "Barriera_i" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, definito come il Livello della Barriera moltiplicato per K_i (iniziale).]</p> <p>[Per "Worst Performance (b)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di</p>
--	--	--

		<p>Osservazione della Barriera, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (b) diviso per K_i (iniziale).] [Il "Multiplo_i" è definito come l'Importo Nominale diviso per il prodotto di K_i (iniziale) e lo Strike. [Il Multiplo sarà [moltiplicato] [diviso] per un fattore di conversione della valuta.]]</p> <p>L[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Iniziale, il Livello di Rimborso Anticipato_i (k), il Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (m), l'Importo Massimo [,] [e] [il Periodo di Osservazione della Barriera] [,] [e] [la Barriera_i] [il Livello della Barriera] [,] [e] [il Multiplo_i] e lo Strike sono definiti nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 6: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express Cash Collect, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al prezzo dei Componenti del Paniere (come definito sub C.20). Di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta se il prezzo dei Componenti del Paniere aumenta e diminuisce se il prezzo dei Componenti del Paniere diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende dalla Worst Performance (finale). Gli Strumenti Finanziari consentono il pagamento di un Importo Aggiuntivo alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo, se non si è verificato alcun Evento Barriera Coupon. Inoltre, gli Strumenti Finanziari consentono a certe condizioni il rimborso automatico anticipato all'Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per "Worst Performance (finale)" si intende, con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo all[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Finale, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Importo Aggiuntivo</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera Coupon nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (k) né durante tutti i precedenti Periodi di Osservazione della Barriera (k), il pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo Condizionato (k) avviene alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k).</p> <p>Se nel corso del periodo di Osservazione (k) si è verificato un Evento Barriera Coupon, nessun Importo Condizionato Aggiuntivo (k) verrà pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k)</p>
--	--	---

		<p>né a qualsiasi Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) successiva. I.e., se si verifica un Evento Barriera Coupon l'opzione di un Importo Aggiuntivo decade.</p> <p>Per "Evento Barriera Coupon" si intende [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) è pari o inferiore alla rispettiva Barriera_i (k) nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (k) in caso di osservazione continua] [che qualsiasi Performance del Componente del Paniere_i (c) a qualsiasi Data di Osservazione della Barriera Coupon nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (k) è pari o inferiore al rispettivo Livello_i della Barriera (k)].</p> <p>Per "Performance del Componente del Paniere_i (c)" si intende la Performance del Componente del Paniere_i tra la Data di Osservazione Iniziale e la relativa Data di Osservazione della Barriera Coupon.</p> <p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [ma non si è verificato un Evento Barriera Coupon] gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla rispettiva Data di Pagamento Anticipata (k) mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera Coupon, l'opzione per il rimborso anticipato decade e gli Strumenti Finanziari sono rimborsati alla Data di Pagamento Finale.]</p> <p>[Per "Evento di Rimborso Anticipato" si intende che ciascuna Performance del Componente del Paniere_i (k) è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato_i (k).]</p> <p>Per "Performance del Componente del Paniere_i (k)" si intende la Performance del Componente del Paniere_i tra la Data di Osservazione Iniziale e la relativa Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Pagamento Finale</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che coincide con l'Importo Massimo.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. L'importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale.</p> <p>Per "Evento Barriera" si intende [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) è pari o inferiore alla rispettiva Barriera_i nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera in caso di osservazione continua] [che qualsiasi Performance del</p>
--	--	---

		<p>Componente del Paniere_i (b) alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come definita sub C.16) è pari o inferiore al Livello della Barriera_j. [La "Barriera_i" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, definito come il Livello della Barriera moltiplicato per K_i (iniziale).]</p> <p>Per "Performance del Componente del Paniere_i (b)" si intende la Performance del Componente del Paniere_i tra la Data di Osservazione Iniziale e la relativa Data di Osservazione della Barriera.</p> <p>[Il "Multiplo_i" è definito come l'Importo Nominale diviso per il prodotto di K_i (iniziale) e lo Strike. [Il Multiplo sarà [moltiplicato] [diviso] per un fattore di conversione della valuta.]]</p> <p>L[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Iniziale, il Livello di Rimborso Anticipato_i (k), l'Importo Massimo [.] [e] [la Data di Osservazione della Barriera Coupon] [.] [e] [il Periodo di Osservazione della Barriera] [.] [e] [la Barriera_i] [.] [e] [la Barriera_i (k)] [il Livello della Barriera] [.] [e] [il Livello della Barriera_i (k)] e lo Strike sono definiti nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 7: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Cash Collect, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al prezzo dei Componenti del Paniere (come definito sub C.20). Di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta se il prezzo dei Componenti del Paniere aumenta e diminuisce se il prezzo dei Componenti del Paniere diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende dalla Worst Performance (finale). Gli Strumenti Finanziari consentono il pagamento di un Importo Aggiuntivo ad ogni Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo, se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo [e non si è verificato un Evento Barriera].</p> <p>Per "Worst Performance (finale)" si intende, con riguardo alla[e] Data[e] di Osservazione Finale, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla[e] Data[e] di Osservazione Finale, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Importo Aggiuntivo</i></p> <p>Il pagamento dell'Importo Aggiuntivo è legato al verificarsi di un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo.</p> <p>Per "Evento di Pagamento dell'importo Condizionato Aggiuntivo" si intende che la Worst Performance (k) è pari o maggiore del Livello di</p>
--	--	--

		<p>Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) alla rispettiva Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p>[Per "Worst Performance (k)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione (k), la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di Osservazione (k), la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come $K_i(k)$ diviso per K_i (iniziale).]</p> <p>[Se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (k), il pagamento del rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (k) avviene alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k) al netto di tutti gli Importi Aggiuntivi pagati come Importo Aggiuntivo nelle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo.</p> <p>Se non si è verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo alla rispettiva Data di Osservazione (k), nessun Importo Condizionato Aggiuntivo (k) viene pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k).]</p> <p>[Se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (k) [e non si è verificato un Evento Barriera], il pagamento del rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (k) avviene alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k).</p> <p>Se non si è verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (k), nessun Importo Condizionato Aggiuntivo (k) viene pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k).]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, l'opzione per il pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k) decade per ogni Data di Osservazione (k) successiva.]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Pagamento Finale</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che coincide con l'Importo Massimo.</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Pagamento Finale mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale moltiplicato per la Worst Performance (finale) e diviso per lo Strike. L'importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è pari o maggiore dello Strike, il rimborso avviene alla Data di Pagamento Finale</p>
--	--	---

		<p>mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde al Valore Nominale.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera e la Worst Performance (finale) è minore dello Strike, alla Data di Pagamento Finale viene assegnata una quantità del Componente del Paniere_i con Worst Performance (finale) espressa dal Multiplo_i.</p> <p>Qualora il Multiplo_i determini una frazione non assegnabile del Componente del Paniere_i è previsto il pagamento di un importo in contanti, espresso nella Valuta di Emissione, pari al valore della frazione del Componente del Paniere_i che non può essere assegnata (l'"Importo Supplementare in Contanti").]</p> <p>Per "Evento Barriera" si intende [che un qualsiasi prezzo pubblicato di almeno un Componente del Paniere_i (come definito sub C.20) è pari o inferiore alla rispettiva Barriera_i nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera in caso di osservazione continua] [che la Worst Performance (b) alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come definita sub C.16) è inferiore al Livello della Barriera_i].</p> <p>[La "Barriera_i" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, definito come il Livello della Barriera moltiplicato per K_i (iniziale).]</p> <p>[Per "Worst Performance (b)" si intende, con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance del Componente del Paniere_i con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla relativa Data di Osservazione della Barriera, la performance di ciascun Componente del Paniere_i è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (b) diviso per K_i (iniziale).]</p> <p>[Il "Multiplo_i" è definito come l'Importo Nominale diviso per il prodotto di K_i (iniziale) e lo Strike. [Il Multiplo sarà [moltiplicato] [diviso] per un fattore di conversione della valuta.]]</p> <p>L[a][e] Dat[a][e] di Osservazione Iniziale, il Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k), l'Importo Massimo [,] [e] [il Periodo di Osservazione della Barriera] [,] [e] [la Barriera_i] [il Livello della Barriera] [,] [e] [il Multiplo_i] e lo Strike sono definiti nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p>
C.16	La Data di scadenza o liquidazione degli strumenti derivati – la data di esercizio o la	<p>[La] [Le] "Dat[a][e] di Osservazione Final[e][i]"[.][e] la "Data di Pagamento Finale" [[la][le] "Dat[a][e] di Osservazione della Barriera"] [,][e] [[la][le] "Dat[a][e] di Osservazione (k)"] [[la][le] "Dat[a][e] di Osservazione (m)"] [e] [la][le] "Dat[a][e] di Pagamento Anticipata (k)"]][sono][è] specificat[e] [a] nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi.</p>

	data di riferimento finale	
C.17	Modalità di regolamento degli strumenti finanziari	<p>Ogni pagamento [e/o consegna degli Componenti del Paniere] dovrà essere eseguito[a] <i>[Inserire]</i> (l'"Agente Principale di Pagamento"). L'Agente Principale di Pagamento dovrà corrispondere gli importi dovuti [e/o consegnare i Componenti del Paniere] presso il Sistema di liquidazione da accreditarsi sui rispettivi conti delle banche depositarie per il trasferimento sui conti dei Titolari.</p> <p>Il pagamento [e/o la consegna] al Sistema di liquidazione libera l'Emittente dai propri obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari per l'importo di tale pagamento [e/o consegna].</p> <p>"Sistema di Liquidazione" significa <i>[Inserire]</i>.</p>
C.18	Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati	<p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari con regolamento in contanti, inserire:</i></u> Pagamento dell'Importo di Rimborso alla Data di Pagamento Finale]</p> <p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari correlati ad Azioni con consegna fisica del Componente del Paniere, si applica quanto segue:</i></u> Pagamento dell'Importo di Rimborso alla Data di Pagamento Finale o consegna del Componente del Paniere, con Worst Performance (finale) (e se applicabile pagamento dell'Importo Supplementare in Contanti) entro cinque Giorni Lavorativi successivi alla Data di Pagamento Finale]</p> <p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari con rimborso anticipato automatico, si applica quanto segue:</i></u> ovvero pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) alla rispettiva Data di Pagamento Anticipata (k)].</p>
C.19	Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento definitivo del sottostante	<p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari in cui K_i (iniziale) è già stato specificato, si applica quanto segue:</i></u> "K_i (iniziale)" significa K_i (iniziale) come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.]</p> <p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione finale del Prezzo di Riferimento, si applica quanto segue:</i></u> "K_i (iniziale)" significa il Prezzo di Riferimento del Componente del Paniere, alla Data di Osservazione Iniziale.]</p> <p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione finale media, si applica quanto segue:</i></u> "K_i (iniziale)" significa la media ponderata (media aritmetica) dei Prezzi di Riferimento del Componente del Paniere, specificati alle Date di Osservazione Iniziale.]</p>

		<p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione [best] [worst]-in, si applica quanto segue:</u></p> <p>"K_i (iniziale)" significa [il più alto] [il più basso] Prezzo di Riferimento_i in [ciascuna delle Date di Osservazione Iniziale] [ogni [Inserire il(i) giorno(i) rilevante(i)] tra la Data di Osservazione Iniziale (come specificata nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) (inclusa) e l'Ultimo Giorno del Periodo [Best] [Worst]-in (come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) (incluso)].]</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione finale del Prezzo di Riferimento, si applica quanto segue:</u></p> <p>"K_i (finale)" significa il Prezzo di Riferimento del Componente del Paniere_i alla Data di Osservazione Finale.]</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione finale media, si applica quanto segue:</u></p> <p>"K_i (finale)" significa la media ponderata (media aritmetica) dei Prezzi di Riferimento del Componente del Paniere_i specificati alle Date di Osservazione Finale.]</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione [best] [worst]-out, si applica quanto segue:</u></p> <p>"K_i (finale)" significa [il più alto] [il più basso] Prezzo di Riferimento_i in [ciascuna delle Date di Osservazione Finale] [ogni [Inserire il(i) giorno(i) rilevante(i)] tra il Primo Giorno del Periodo [Best] [Worst]-out (come definito nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) (incluso) e la Data di Osservazione Finale (incluso)].]</p> <table border="1" data-bbox="483 1272 1399 1472"> <tr> <td>[ISIN]</td> <td>[i]</td> <td>Componente del Paniere_i</td> <td>Prezzo di Riferimento_i</td> </tr> <tr> <td>[Inserire]</td> <td>[Inserire numero consecutivo i]</td> <td>[Inserire]</td> <td>[Inserire]</td> </tr> </table>	[ISIN]	[i]	Componente del Paniere _i	Prezzo di Riferimento _i	[Inserire]	[Inserire numero consecutivo i]	[Inserire]	[Inserire]
[ISIN]	[i]	Componente del Paniere _i	Prezzo di Riferimento _i							
[Inserire]	[Inserire numero consecutivo i]	[Inserire]	[Inserire]							
C.20	Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative al sottostante	<p>"Sottostante" significa un paniere costituito da[lle][i] seguenti [azioni] [indici] [materie prime] come componenti] (i "Componenti del Paniere"):</p> <table border="1" data-bbox="483 1577 1399 1755"> <tr> <td>[ISIN]</td> <td>i</td> <td>ISIN_i del Component e del Paniere_i</td> <td>Componente del Paniere_i</td> <td>Sito web_i</td> <td>[Mercato di riferimento_i]</td> </tr> </table>	[ISIN]	i	ISIN _i del Component e del Paniere _i	Componente del Paniere _i	Sito web _i	[Mercato di riferimento _i]		
[ISIN]	i	ISIN _i del Component e del Paniere _i	Componente del Paniere _i	Sito web _i	[Mercato di riferimento _i]					

		<p>di perdite dovute a cambi dell'equo valore dei portafogli immobiliari del Gruppo HVB e (ii) Rischi per effetto di una diminuzione del valore del portafoglio di investimento del Gruppo HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischi generali relativi alle operazioni di business dell'emittente: Rischio di Business</i> <p>Rischi di perdite dovute a inattesi cambiamenti nel volume d'affari e/o nei margini delle attività.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischi generali relativi alle operazioni di business dell'emittente: Rischi per effetto della concentrazione dei rischi e dei ricavi</i> <p>Il rischio per effetto della concentrazione dei rischi e dei ricavi indica l'incremento delle perdite potenziali e rappresenta un rischio collegato alla strategia di business del Gruppo HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischi generali relativi alle operazioni di business dell'emittente: Rischio Operativo</i> <p>Rischio dovuto all'uso della tecnologia di comunicazione e informazione, rischi dovuti a turbative di mercato e/o discontinuità di processi di business critici e rischi nel corso dell'appalto di operazioni e processi a fornitori esterni.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischio di Reputazione</i> <p>Rischi di un effetto negativo sul conto economico emergente da reazioni avverse da parte degli azionisti derivanti da una differente percezione del Gruppo HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischi legali e regolamentari: Rischi legali e fiscali</i> <p>Rischi derivanti da procedimenti legali e incertezza sostanziale riguardante il risultato dei procedimenti e l'ammontare dei possibili danni.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischi legali e regolamentari: Rischio di Conformità</i> <p>Rischio per effetto di violazioni di o per non conformità a leggi, regolamenti, previsioni statutarie, accordi, pratiche obbligatorie e standard etici.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischio legale e regolamentare</i> <p>Rischi connessi alla supervisione del Gruppo HVB nel contesto del meccanismo di vigilanza unico (<i>single supervisory mechanism</i>) (SSM); Rischi connessi ai regimi regolamentari in varie giurisdizioni locali e le loro disparità; Rischio di dover adottare misure ad ampio raggio dovute al cambio di regime regolamentare; Rischi connessi ad un piano di risoluzione, misure di risoluzione e il requisito di rispettare il requisito minimo per i fondi propri e le passività ammissibili (MREL); Rischi da misure di stress test imposte al Gruppo HVB e impatto sul processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP) sulla prestazione di business di HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Rischi strategici e macroeconomici</i> <p>Rischi connessi all'andamento dell'economia in Germania e all'evoluzione dei mercati internazionali finanziari e di capitali; Rischi connessi ai livelli dei tassi di interesse.</p>
D.6	Informazioni fondamentali	L'Emittente ritiene che i principali rischi descritti di seguito possono, con riferimento ai Titolari, influenzare negativamente il valore degli Strumenti

<p>sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari</p>	<p>Finanziari e/o gli importi da distribuire (inclusa la consegna di una quantità di Sottostanti [o di componenti degli stessi]) derivanti dagli Strumenti Finanziari e/o la capacità dei Titolari di cedere gli Strumenti Finanziari ad un prezzo ragionevole prima della relativa Data di Pagamento Finale.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potenziati conflitti di interesse <p>Il rischio di conflitti di interessi (come descritto sub E.4) è correlato alla possibilità che l'Emittente, collocatori o rispettivi affiliati perseguano, in relazione a talune funzioni o operazioni, interessi che possono o meno essere contrari agli interessi dei Titolari.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Principali rischi correlati agli Strumenti Finanziari <p><i>Principali rischi correlati al mercato</i></p> <p>In alcune circostanze un Titolare può non essere in grado di rivendere i propri Strumenti Finanziari ovvero di cederli ad un prezzo adeguato prima del rimborso. Anche nell'ipotesi di esistenza di un mercato secondario non si può escludere che il Titolare possa non trovarsi in grado di cedere gli Strumenti Finanziari in ipotesi di un'evoluzione sfavorevole del Sottostante [o delle sue componenti] o di un tasso di cambio, ad esempio qualora tale sviluppo si verifichi al di fuori dell'orario di contrattazione degli Strumenti Finanziari.</p> <p>Il valore di mercato degli Strumenti Finanziari sarà influenzato dalla solvibilità dell'Emittente e da ulteriori fattori (e.g., tassi di cambio, interesse attuale e tassi di rendimento, il mercato per strumenti finanziari simili, le generali condizioni economiche, politiche e cicliche, la negoziabilità degli Strumenti Finanziari e dei fattori correlati al Sottostante) e può essere sostanzialmente minore del Valore Nominale o del prezzo di acquisto.</p> <p>Ai Titolari non possono fare affidamento sulla possibilità di tutelarsi in qualsiasi momento dai rischi di prezzo derivanti dagli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>Principali rischi correlati agli Strumenti Finanziari in generale</i></p> <p>L'Emittente potrebbe non essere in grado di adempiere, in tutto o in parte, ai propri obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari, e.g. in caso di insolvenza dell'Emittente o per effetto di interventi governativi o regolamentari. A fronte di tale rischio non è previsto alcun sistema di garanzia dei depositi né alcun sistema di indennizzo analogo. L'autorità di risoluzione competente potrebbe applicare degli strumenti di risoluzione che includono, tra gli altri, uno strumento di "bail-in" (e.g. conversione di Strumenti Finanziari in strumenti rappresentativi del capitale o svalutazione degli stessi). L'applicazione di uno strumento di risoluzione potrebbe incidere significativamente sui diritti dei Titolari.</p> <p>Un investimento negli Strumenti Finanziari potrebbe essere contrario alla legge o non favorevole per un potenziale investitore ovvero inadatto in considerazione della propria conoscenza o esperienza, dei propri bisogni</p>
--	---

		<p>finanziari, dei propri obiettivi e della propria situazione. Il tasso di rendimento reale di un investimento negli Strumenti Finanziari può ridursi a zero ovvero assumere valori negativi (e.g., a causa di costi accessori connessi all'acquisto, alla detenzione e alla dismissione degli Strumenti Finanziari, a future svalutazioni monetarie (inflazione) o ad effetti fiscali). L'importo di rimborso può essere inferiore al Prezzo di Emissione o al rispettivo prezzo di acquisto e, in alcune circostanze, non verrà corrisposto alcun interesse né verranno eseguiti pagamenti nel corso del periodo di detenzione degli Strumenti Finanziari.</p> <p>I proventi degli Strumenti Finanziari potrebbero non essere sufficienti a generare interessi o a permettere di eseguire i pagamenti dovuti per effetto dell'acquisto degli Strumenti Finanziari mediante finanziamento richiedendo capitale aggiuntivo.</p> <p><i>Rischi correlati a Strumenti Finanziari collegati a Sottostanti</i></p> <p><i>Rischi dovuti all'influenza del Sottostante [o dei componenti dello stesso] sul valore di mercato degli Strumenti Finanziari</i></p> <p>Il valore di mercato degli Strumenti Finanziari e gli importi erogabili derivanti dagli Strumenti Finanziari dipendono significativamente dal prezzo del Sottostante [o dei componenti dello stesso]. L'evoluzione futura del prezzo del Sottostante [o di componenti dello stesso] non è prevedibile. Inoltre, il valore di mercato degli Strumenti Finanziari sarà influenzato da diversi fattori correlati al Sottostante.</p> <p><i>Rischi dovuti al fatto che la valutazione del Sottostante [o dei componenti dello stesso] avviene solo a date, momenti o periodi specificati</i></p> <p>A causa del fatto che la valutazione del Sottostante [o di componenti dello stesso] può avvenire solo in date, momenti o periodi specificati, i proventi erogabili derivanti dagli Strumenti Finanziari possono essere considerevolmente più bassi rispetto al prezzo che il Sottostante [o i componenti dello stesso] potrebbero aver suggerito.</p> <p><u><i>[In caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Bonus, si applica quanto segue: Rischi correlati ad un pagamento di un importo minimo condizionale</i></u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari prevedono un pagamento di un importo minimo condizionale connesso al rimborso. Il Titolare può perdere del tutto o per una parte considerevole il capitale investito se il prezzo del Sottostante [o di componenti dello stesso] segue un andamento non favorevole per il Titolare o se gli Strumenti Finanziari vengono cancellati, riscattati o ceduti prima della relativa Data di Pagamento Finale.]</p> <p><i>Rischi correlati a pagamenti condizionali: Impatto di soglie o limiti</i></p> <p>Il pagamento e/o l'entità di tali importi dipendono dalla performance del Sottostante o [di componenti dello stesso].</p>
--	--	---

		<p>Taluni importi possono essere erogati solo se sono state raggiunte specifiche soglie o limiti o se si sono verificati particolari eventi.</p> <p><i>Rischi correlati a Eventi Barriera</i></p> <p>In particolare, se si è verificato un Evento Barriera <u>[In caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express Cash Collect, con importo aggiuntivo condizionale, si applica quanto segue:</u> o un evento barriera coupon] il pagamento di un importo minimo condizionale <u>[In caso di Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Express con Importo Aggiuntivo, Worst-of Cash Collect, Worst-of Express Cash Collect Securities con importo aggiuntivo condizionale, si applica quanto segue:</u> e/o un pagamento condizionale su base continua] può venire meno <u>[In caso di Strumenti Finanziari con consegna fisica, si applica quanto segue:</u>, può verificarsi un caso di Consegna Fisica] e il Titolare può perdere in tutto o in parte il capitale investito.</p> <p><i>Rischi correlati allo Strike</i></p> <p>I Titolari possono partecipare in misura minore ad una performance favorevole o in misura maggiore ad una performance non favorevole del Sottostante [o di componenti dello stesso].</p> <p><u>[In caso di ciascuno degli Strumenti Finanziari, eccetto gli Strumenti Finanziari di tipo Worst-of Bonus, si applica quanto segue:</u> <i>Rischi correlati ad un Importo Massimo</i></p> <p>Il rendimento potenziale degli Strumenti Finanziari può essere soggetto a limitazioni.]</p> <p><u>[In caso di Strumenti Finanziari con consegna fisica, si applica quanto segue:</u> <i>Rischi correlati ad un Multiplo</i></p> <p>Un multiplo può fare sì che lo Strumento Finanziario sia analogo, sebbene non del tutto assimilabile, in termini economici ad un investimento diretto nel relativo Sottostante [o in componenti dello stesso].]</p> <p><i>Rischio di reinvestimento</i></p> <p>I Titolari possono reinvestire il capitale ricevuto a seguito di un rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari unicamente a condizioni meno favorevoli.</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari Worst-of Express, Worst-of Express Plus, Worst-of Express con Importo Aggiuntivo e Worst-of Express Cash Collect, si applica quanto segue:</u> <i>Rischi correlati a Eventi di Rimborso Anticipato</i></p> <p>Il Titolare, a seguito di un rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari, non potrà più partecipare alle performance future del Sottostante [o di componenti dello stesso] né avrà diritto a ulteriori pagamenti di importi derivanti dagli Strumenti Finanziari.]</p>
--	--	---

	<p><u>[In caso di Strumenti Finanziari Worst-of Express, Worst-of Express Plus, Worst-of Express con Importo Aggiuntivo e Worst-of Express Cash Collect con considerazione di un Evento Barriera connessi ad un Rimborso Anticipato, si applica quanto segue: Rischi correlati a [Evento Barriera] [evento barriera coupon] connessi ad un Evento di Rimborso Anticipato</u></p> <p>Il Titolare può perdere l'opportunità di percepire il pagamento dell'Importo di Rimborso Anticipato.]</p> <p><i>[Rischio Valuta e rischio del Tasso di Cambio con riferimento al Sottostante [o a componenti dello stesso]</i></p> <p>Poiché il Sottostante [o le componenti dello stesso] [è] [sono] espresse in una valuta diversa dalla Valuta di Emissione, esiste un rischio connesso al Tasso di Cambio.]</p> <p><i>Rischi correlati ad Eventi di Rettifica</i></p> <p>Delle rettifiche potrebbero avere un impatto negativo sostanziale sul valore e la futura performance degli Strumenti Finanziari così come sugli importi da distribuire derivanti dagli Strumenti Finanziari. Eventi di rettifica possono inoltre determinare il riscatto straordinario anticipato degli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>Rischi correlati a Eventi di Riscatto</i></p> <p>Al verificarsi di un Evento di Riscatto l'Emittente ha diritto di riscatto straordinario degli Strumenti Finanziari al rispettivo valore di mercato. Se il valore di mercato degli Strumenti Finanziari al momento rilevante è inferiore al Prezzo di Emissione o al prezzo di acquisto, il relativo Titolare sarà soggetto ad una parziale o totale perdita del capitale investito sebbene gli Strumenti Finanziari prevedano un pagamento minimo condizionale.</p> <p><i>Rischi correlati a Turbative di Mercato</i></p> <p>L'Agente per il Calcolo può rinviare date di valutazione e pagamenti ed effettuare valutazioni a propria ragionevole discrezione agendo conformemente alla relativa prassi di mercato e in buona fede. I Titolari non hanno diritto a richiedere interessi per ritardato pagamento.</p> <p><i>Rischi derivanti dagli effetti negativi degli accordi di copertura su Strumenti Finanziari conclusi dall'Emittente</i></p> <p>La conclusione o la liquidazione di operazioni di copertura da parte dell'Emittente potrebbe, in determinati casi, incidere negativamente sul prezzo del Sottostante [o dei suoi componenti].</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con consegna fisica, si applica quanto segue: Rischi correlati alla Consegna Fisica</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari potrebbero essere rimborsati alla relativa Data di Pagamento Finale mediante consegna di una quantità del Sottostante [o di</p>
--	---

		<p>componenti dello stesso].]</p> <ul style="list-style-type: none"> • Principali rischi correlati al Sottostante [o a componenti dello stesso] <p>Rischi generali</p> <p><i>Nessun diritto di proprietà sul Sottostante [o su Componenti dello stesso]</i></p> <p>Il Sottostante [o i Componenti dello stesso] non saranno detenute dall'Emittente a beneficio del Titolare, e di conseguenza, i Titolari non avranno alcun diritto di proprietà (e.g. diritti di voto, diritti di ricevere dividendi, pagamenti o altre distribuzioni, nonché altri diritti) in relazione al Sottostante [o ai Componenti dello stesso].</p> <p><i>Rischi correlati all'Elemento Worst-of</i></p> <p>Qualsiasi importo dovuto derivante dagli Strumenti Finanziari può essere determinato esclusivamente con riferimento al prezzo o alla performance dei Componenti del Paniere con la peggiore/inferiore performance.</p> <p><u><i>[In caso di Strumenti Finanziari con azioni o indici correlati ad azioni come componenti, si applica quanto segue:</i></u></p> <p>Principali rischi correlati alle azioni</p> <p>La performance degli Strumenti Finanziari correlati ad Azioni [(i.e. gli Strumenti Finanziari correlati a indici come componenti del Sottostante e azioni come componenti dell'indice)] dipende dalla performance delle rispettive azioni, che può essere influenzata da diversi fattori. Il pagamento di dividendi può avere un impatto negativo per il Titolare. [Il titolare dei certificati rappresentativi di azioni può perdere i diritti sulle azioni sottostanti attestati dal certificato di partecipazione con la conseguenza che i certificati risultino privi di valore.]</p> <p>[Le azioni sottostanti sono emesse da [UniCredit S.p.A., a] [un'altra] società appartenente al Gruppo UniCredit, al quale anche l'Emittente degli Strumenti Finanziari appartiene (Azioni del Gruppo).]</p> <p>[Il rischio di perdite è aumentato a causa della possibile combinazione del rischio di credito e del rischio di mercato.]</p> <p>[E' presente un rischio di perdite connesso al settore, in quanto l'Emittente degli Strumenti Finanziari e l'emittente del Sottostante derivano dallo stesso settore economico e/o paese.]</p> <p>[E' presente un rischio di perdite derivante dal potenziale conflitto d'interesse a livello di gruppo, in quanto, l'Emittente degli Strumenti Finanziari e l'emittente del Sottostante sono soggette a controllo comune.]]</p> <p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari con indici come componenti, si applica quanto segue:</i></u></p> <p>Principali rischi correlati agli indici</p> <p>La performance di Strumenti Finanziari correlati ad indici è legata alla</p>
--	--	---

		<p>performance dei rispettivi indici, che dipende largamente dalla composizione e performance dei componenti degli indici. [Lo <i>sponsor</i> dell'indice elabora, determina e sviluppa la strategia d'investimento esclusivamente in conformità con le linee guida della descrizione dell'indice, nell'ambito della propria ampia discrezionalità. Né l'emittente, l'Agente di Calcolo Emittente, l'agente di calcolo dell'indice né qualsiasi altro soggetto terzo indipendente revisiona la strategia d'investimento.][L'Emittente non ha alcuna influenza sul rispettivo indice né sulla definizione dell'indice.] [L'Emittente agisce anche come sponsor o agente di calcolo dell'indice. Questo potrebbe fare insorgere conflitti di interesse.] In generale, lo sponsor di un indice non si assume responsabilità. Di regola, un indice può essere modificato, cessato o sostituito da un indice successivo in ogni momento. [I Titolari non partecipano, neppure parzialmente, ai dividendi o ad altre distribuzioni in relazione a componenti degli indici.] [Se l'indice comporta un fattore di leva, gli investitori sopportano un più elevato rischio di perdite.] [Gli indici possono essere influenzati negativamente in misura più che proporzionale in caso di andamento negativo in un paese, regione o settore industriale.] [Gli indici possono includere commissioni che influenzano negativamente la rispettiva performance.][A causa delle possibili misure regolamentari che potrebbero essere implementate in futuro, gli indici, tra le altre cose, potrebbero non essere utilizzati come Sottostante degli Strumenti Finanziari ovvero i relativi termini e condizioni potrebbero essere soggetti a modifiche.]]</p> <p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari con indici correlati a contratti futures come componenti, si applica quanto segue:]</i></u></p> <p><i>Principali rischi correlati a contratti futures</i></p> <p>La performance di Strumenti Finanziari correlati a contratti <i>futures</i> (i.e. gli Strumenti Finanziari correlati a indici come componenti del Sottostante e contratti <i>futures</i> come componenti dell'indice) dipende principalmente dalla performance dei rispettivi contratti <i>futures</i> che è a sua volta legata a specifici fattori influenzanti. Differenze nei prezzi tra clausole contrattuali diverse (e.g. in caso di <i>roll-over</i>) possono influenzare negativamente gli Strumenti Finanziari. Inoltre, i prezzi di contratti <i>futures</i> possono divergere sostanzialmente dai prezzi <i>spot</i>. Inoltre, i contratti <i>futures</i> sono soggetti a rischi simili se comparati ad un investimento diretto nelle relative attività sottostanti.]</p> <p><u><i>[Nel caso di Strumenti Finanziari con materie prime o indici correlati a materie prime come componenti, si applica quanto segue:]</i></u></p> <p><i>Principali rischi correlati a materie prime</i></p> <p>La performance di Strumenti Finanziari correlati a materie prime [(i.e. gli Strumenti Finanziari correlati a indici come componenti del Sottostante e materie prime come componenti dell'indice)] [i.e. Strumenti Finanziari</p>
--	--	--

		<p>correlati a contratti <i>futures</i> su materie prime come componenti del Sottostante] dipende dalla performance della rispettiva materia prima, che è a sua volta legata a taluni fattori influenzanti. Un investimento in materie prime è associato ad un rischio più alto rispetto a quello associato a un investimento in altre classi di attività. La negoziazione su base globale quasi non-stop a differenti fusi orari può determinare prezzi diversi in luoghi diversi, non tutti rilevanti per il calcolo degli Strumenti Finanziari.]</p> <p>Gli Strumenti Finanziari non hanno protezione del capitale. Gli investitori possono perdere in toto il proprio investimento o parte di tale investimento.</p>
--	--	---

E. OFFERTA

E.2b	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi, se diversi dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi	Non applicabile; i proventi netti derivanti da ciascuna emissione degli Strumenti Finanziari saranno usati dall'Emittente per le proprie attività commerciali generali, i.e. conseguire profitto e/o la copertura di taluni rischi.
E.3	Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta	<p>[Giorno della prima offerta al pubblico: <i>[Inserire]</i>]</p> <p>[Inizio della nuova offerta pubblica: <i>[Inserire]</i> [(continuazione dell'offerta pubblica di strumenti finanziari precedentemente emessi)][(aumento del volume di emissione di strumenti finanziari precedentemente emessi)].]</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari vengono [inizialmente] offerti nel corso di un Periodo di Sottoscrizione[, e offerti su base continua in seguito]. Periodo di Sottoscrizione: <i>[Inserire la data di inizio del periodo di sottoscrizione]</i> a <i>[Inserire la data di fine del periodo di sottoscrizione]</i>[(incluse ambedue le date)].]</p> <p>[Prezzo di Emissione: <i>[Inserire]</i>]</p> <p>[Un'offerta al pubblico sarà fatta in [Francia] [,] [e] [Italia][,][e] [Polonia] [e] [Lussemburgo].]</p> <p>[[L']][II][L'] [unità][lotto][importo] minim[a][o] trasferibile è <i>[Inserire]</i>.]</p> <p>[[L']][II][L'] [unità][lotto][importo] minim[a][o] negoziabile è <i>[Inserire]</i>.]</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari saranno offerti a [investitori qualificati][,]</p>

		<p>[e/o][investitori <i>retail</i>] [e/o] [investitori istituzionali] [tramite [piazzamento privato] [offerte al pubblico]] [da intermediari finanziari].</p> <p>[A far data [dal giorno della prima offerta al pubblico] [dall'inizio della nuova offerta al pubblico] gli Strumenti Finanziari saranno offerti su base continua.]</p> <p>[L'offerta continua sarà fatta sulla base di prezzi lettera correnti forniti dall'Emittente.]</p> <p>[L'offerta al pubblico potrà essere terminata dall'Emittente in ogni tempo senza fornire alcun motivo.]</p> <p>[L'effettività dell'offerta è soggetta [all'adozione della disposizione di ammissione alla negoziazione da parte di [<i>Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) o sede(i) di negoziazione</i>] prima della Data di Emissione] [alla conferma, prima della Data di Emissione, da parte di [<i>Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) o sede(i) di negoziazione</i>] dell'ammissibilità del pagamento con inizio della negoziazione al [<i>inserire il numero di giorni</i>] giorno lavorativo successivo alla Data di Emissione]. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione alla negoziazione su [<i>Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) o sede(i) di negoziazione</i>] in tempo per l'adozione della disposizione di ammissione entro la Data di Emissione.]</p> <p>[[Gli ordini di sottoscrizione sono irrevocabili [,] [eccetto per le previsioni [con riguardo alle "vendite porta a porta", in relazione alle quali gli ordini di sottoscrizione saranno accettati a partire da [<i>Inserire il primo giorno del periodo di sottoscrizione</i>] a [<i>Inserire l'ultimo giorno del periodo di sottoscrizione porta a porta</i>]] [e] [con riguardo alle "tecniche di vendita a distanza", in relazione alle quali gli ordini di sottoscrizione saranno accettati a partire da [<i>Inserire il primo giorno del periodo di sottoscrizione</i>] a [<i>Inserire l'ultimo giorno del periodo di sottoscrizione di tecniche di vendita a distanza</i>]] – a meno che chiusi in anticipo e senza previo preavviso -] e saranno soddisfatti nei limiti del massimo numero di Strumenti Finanziari in vendita.]</p> <p>[<i>In caso di offerta degli Strumenti Finanziari a investitori italiani, si applica quanto segue:</i></p> <p>[Gli Strumenti Finanziari possono essere collocati dal relativo Distributore attraverso ["vendite porta a porta" (attraverso agenti di vendite finanziarie, ai sensi degli articoli 30 e 31 del d.lgs. 58 del 24 febbraio 1998)] [o] ["tecniche di vendita a distanza" (ai sensi dell'articolo 67-duodecies, co. 4 del d.lgs. 206 del 6 settembre 2005)]. Quindi, gli effetti degli accordi di sottoscrizione saranno sospesi [per sette giorni, con riferimento a quelli venduti "porta a porta"] [,] [e] [per quattordici giorni, con riferimento a quelli venduti "a distanza"], dalla data della sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro tali termini, l'investitore può recedere mediante notifica inviata al promoter</p>
--	--	--

		<p>finanziario o al Distributore senza alcun obbligo, spesa o altra commissione nel rispetto delle condizioni indicate nel contratto di sottoscrizione.]]</p>
E.4	<p>Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti</p>	<p>Ciascun collocatore e/o propri affiliati può essere cliente o mutuatario dell'Emittente o di propri affiliati. Peraltro, tali collocatori e propri affiliati possono aver concluso e nel futuro concludere operazioni nel settore dell'<i>investment banking</i> e/o nel settore commerciale e potranno prestare servizi per l'Emittente e per i propri affiliati nel corso dell'ordinario esercizio dell'attività.</p> <p>[Con riferimento alla negoziazione degli Strumenti Finanziari l'Emittente è in conflitto di interesse in quanto Market Maker su <i>[Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i), MTF o sede(i) di negoziazione]</i> [e] [inoltre] <i>[Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i), MTF o sede(i) di negoziazione]</i> [è] [sono] organizzato e gestito da <i>[inserire il nome]</i> una società nella quale UniCredit S.p.A. – la Società Holding di UniCredit Bank AG come Emittente – detiene una partecipazione.] [L'Emittente è inoltre [il gestore] [e] [l'Agente per il Calcolo] degli Strumenti Finanziari.] [L'Emittente o una qualsiasi delle sue collegate [può agire] [agisce] come agente per il calcolo o agente di pagamento.]</p> <p>Inoltre, per le seguenti ragioni possono insorgere dei conflitti di interesse in relazione all'Emittente o a persone incaricate dell'offerta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • L'Emittente specifica il Prezzo di Emissione. • L'Emittente ed uno dei propri affiliati agisce in qualità di Market Maker degli Strumenti Finanziari (tuttavia, non esiste tale obbligo). • I Collocatori possono ricevere degli incentivi dall'Emittente. • L'Emittente, un qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati agisce come Agente per il Calcolo o Agente di Pagamento in relazione agli Strumenti Finanziari. • Di volta in volta l'Emittente, un qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati possono essere coinvolti in transazioni per proprio conto o per conto di propri clienti, che influenzano la liquidità o il prezzo del Sottostante o di componenti. • L'Emittente, un qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati possono emettere strumenti finanziari in relazione al Sottostante o componenti dello stesso su cui sono stati già emessi altri strumenti finanziari. • L'Emittente, qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati può possedere o ottenere informazioni rilevanti sul Sottostante o componenti dello stesso (incluse informazioni non accessibili pubblicamente) connesse alla propria attività lavorativa o altrimenti. • L'Emittente, qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati può essere

		<p>coinvolto in attività lavorative con l'emittente del Sottostante o componenti dello stesso, propri affiliati, concorrenti o garanti.</p> <ul style="list-style-type: none"> • L'Emittente, qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati può inoltre agire quale membro di un sindacato di banche, come consulente finanziario o come sponsor o emittente del Sottostante o componenti dello stesso. • [L'Emittente o uno dei propri affiliati agisce come sponsor di un indice, agente di calcolo di un indice, consulente di un indice o commissione di un indice.] • [Il Sottostante è emesso da [UniCredit S.p.A., a] [un'altra] società appartenente al Gruppo UniCredit (Azioni di Gruppo), a cui appartiene anche l'Emittente degli Strumenti Finanziari.]
E.7	Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente.	<p>[Concessione di collocamento: [Una commissione upfront dell'importo di [Inserire] è inclusa nel Prezzo di Emissione. [Inserire dettagli]]</p> <p>[Ulteriori commissioni: [Una commissione totale e una concessione fino allo [•]% potrebbe essere ricevuta dai collocatori] [Inserire dettagli]]</p> <p>[Non applicabile. Nessuna spesa sarà addebitata all'investitore dall'Emittente o da un intermediario. Tuttavia, potranno essere addebitati altri oneri, quali commissioni di custodia o commissioni di vendita.]</p>

ALLEGATO ALLA NOTA DI SINTESI

[WKN] [ISIN] (C.1)	[i]	[Importo Bonus (C.15)]	[[Data] [Periodo] di Osservazione della Barriera (C.15)]	[Livello Barriera (C.15)]	[Barriera; (C.15)]	[Data di Osservazione della Barriera Coupon (C.15)]	[Multiplo; (C.15)]	Strike (C.15)	[Importo Massimo (C.15)]
[Inserire WKN o ISIN]	[Inserire numero consecutivo i]	[Inserire importo]	[Inserire data/e o periodo]	[Inserire dato]	[Inserire dato]	[Inserire data]	[Inserire dato]	[Inserire dato]	[Inserire importo]

[WKN] [ISIN] (C.1)	[Cap (C.15)]	[Livello di Rimborso Finale (C.15)]	[Importo di Rimborso Finale (C.15)]	Data di Osservazione Iniziale (C.15)	[Dat[a][e] di Osservazione Finale (C.16)]	Data di Pagamento Finale (C.16)	[K _i (iniziale) (C.19)]	[Data di Scadenza]
[Inserire WKN o ISIN]	[Inserire dato]	[Inserire dato]	[Inserire importo]	[Inserire data]	[Inserire data]	[Inserire data]	[Inserire data]	[Inserire data]

[[WKN] [ISIN] (C.1)]	[(b)]	[Data di Osservazione della Barriera (C.15)]
[Inserire WKN o ISIN]	[Inserire numero]	[Inserire data]
	[ove applicabile, inserire l'ulteriore numero consecutivo b per ciascuna Data di Osservazione della Barriera] ¹	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ²

¹ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ciascun ulteriore numero consecutivo b.

² Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Osservazione della Barriera.

[[WKN] [ISIN] (C.1)]	[(k)]	[Data di Osservazione (k) (C.16)]	[Data di Osservazione e della Barriera Coupon (C.15)]	[Periodo di Osservazione e della Barriera (k) (C.8)]	[[Livello] Barriera_i (k) (C.15)]	[Livello di Pagamento dell'Importo Condizionato o Aggiuntivo (k) (C.15)]	[Data di Pagamento dell'Importo Condizionato o Aggiuntivo (k) (C.8)]	[Importo Condizionato o Aggiuntivo (k) (C.15)]	[Livello di Rimborso Anticipato_i (k)]	[Importo di Rimborso Anticipato (k) (C.8)]	[Data di Pagamento Anticipata (k) (C.16)]
	[Inserire numero]	[Inserire data]	[Inserire data]	[Inserire data]	[Inserire dato]	[Inserire dato]	[Inserire data]	[Inserire importo]	[Inserire dato]	[Inserire importo]	[Inserire data]
[Inserire WKN o ISIN]	[ove applicabile, inserire l'ulteriore numero consecutivo k per ciascuna Data di Osservazione (k)] ³	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ⁴	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ⁵	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ⁶	[ove applicabile, inserire ulteriore dato] ⁷	[ove applicabile, inserire ulteriore dato] ⁸	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ⁹	[ove applicabile, inserire ulteriore importo] ¹⁰	[ove applicabile, inserire ulteriore dato] ¹¹	[ove applicabile, inserire ulteriore importo] ¹²	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ¹³

³ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ciascun ulteriore numero consecutivo k.

⁴ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Osservazione (k).

⁵ Se applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Osservazione della Barriera Coupon.

⁶ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Periodi di Osservazione della Barriera.

⁷ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Livelli Barriera/Barriere_i (k).

⁸ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Livelli di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k).

⁹ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k).

¹⁰ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Importi Condizionato Aggiuntivo (k).

¹¹ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Livelli di Rimborso Anticipato_i (k).

¹² Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Importi di Rimborso Anticipato (k).

¹³ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Pagamento Anticipata (k).

[[WKN] [ISIN] (C.1)]	[(1)]	[Data di Pagamento dell'Importo Incondizionato Aggiuntivo (1) [(C.8)]]	[Importo Incondizionato Aggiuntivo (1) (C.15)]
	<i>[Inserire numero]</i>	<i>[Inserire data]</i>	<i>[Inserire importo]</i>
<i>[Inserire WKN o ISIN]</i>	<i>[ove applicabile, inserire l'ulteriore numero consecutivo m per ciascuna Data di Pagamento dell'Importo Incondizionato Aggiuntivo (1)]¹⁴</i>	<i>[ove applicabile, inserire ulteriore data]¹⁵</i>	<i>[ove applicabile, inserire ulteriore importo]¹⁶</i>

¹⁴ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ciascun ulteriore numero consecutivo 1.

¹⁵ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Pagamento dell'Importo Incondizionato Aggiuntivo (1).

¹⁶ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Importi Incondizionato Aggiuntivo (1).

[[WKN] [ISIN] (C.1)]	[(m)]	[Data di Osservazione (m) (C.16)]	[Livello di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) [(C.15)]]	[Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) [(C.8)]]	[Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (C.15)]
[Inserire WKN o ISIN]	[Inserire numero]	[Inserire data]	[Inserire dato]	[Inserire data]	[Inserire importo]
	[ove applicabile, inserire l'ulteriore numero consecutivo m per ciascuna Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m)] ¹⁷	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ¹⁸	[ove applicabile, inserire ulteriore dato] ¹⁹	[ove applicabile, inserire ulteriore data] ²⁰	[ove applicabile, inserire ulteriore importo] ²¹

¹⁷ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ciascun ulteriore numero consecutivo m.

¹⁸ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Osservazione (m).

¹⁹ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Livelli di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m).

²⁰ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Date di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m).

²¹ Ove applicabile, inserire ulteriori righe per ulteriori Importi Condizionato Aggiuntivo (m).