

SUMMARY

Including Supplement F dated 20 February 2017

relating to the Base Prospectus for the issuance of Notes
dated 9 September 2016

as approved by the BaFin on 13 September 2016 in accordance with Section 13 para. 1 German Securities
Prospectus Act (WpPG), last amended by the Supplement dated 5 January 2017

I. NOTA DI SINTESI

[Qualora la presente Nota di Sintesi faccia riferimento a più di una serie di Titoli, nella misura in cui un termine differisca per una o più serie, inserire la dicitura "In relazione a ciascuna serie" per la voce in questione che è contrassegnata dalla dicitura "da inserire per ciascuna Serie di Titoli".]

Le Note di Sintesi sono composte da requisiti segnalatori noti come "Elementi". Tali elementi sono elencati nelle Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente Nota di Sintesi contiene tutti gli Elementi che devono essere riportati per questa tipologia di Titoli e di Emittente. Dato che l'inserimento di alcuni Elementi non è obbligatorio, potrebbero verificarsi dei salti nella sequenza numerica degli Elementi.

Anche nel caso in cui un Elemento debba obbligatoriamente essere inserito nella nota di sintesi in virtù della tipologia di Titolo o di Emittente, potrebbe non essere possibile fornire le informazioni rilevanti in merito a tale Elemento. In tal caso viene inserita nella nota di sintesi una breve descrizione dell'Elemento con la dicitura "non applicabile".

| Elemento | Sezione A - Introduzione e avvertenze | | |
|----------|---------------------------------------|--|------------|
| A.1 | Avvertenza | <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto; • ogni decisione in merito all'investimento nei Titoli da parte dell'investitore dovrà basarsi sull'analisi del Prospetto nel suo complesso; • qualora sia intrapresa un'azione legale dinnanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, il ricorrente potrebbe dover sostenere i costi della traduzione del Prospetto, prima dell'inizio del procedimento, ai sensi della legislazione nazionale degli Stati Membri. • in qualità di Emittente responsabile per la Nota di Sintesi e di qualsiasi traduzione di questa nonché della distribuzione della presente Nota di Sintesi, compresa qualsiasi traduzione della stessa, Deutsche Bank Aktiengesellschaft potrà essere considerata responsabile civilmente, ma solo laddove la presente Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto, ovvero laddove non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto, le informazioni chiave idonee per aiutare l'investitore a decidere se investire o meno nei Titoli. | |
| A.2 | Consenso Prospetto | all'utilizzo | del |
| | | <ul style="list-style-type: none"> • [L'Emittente autorizza l'utilizzo del Prospetto ai fini della successiva rivendita o collocamento definitivo di Titoli da parte di tutti gli intermediari finanziari (consenso generico).] • [L'Emittente autorizza l'utilizzo del Prospetto ai fini della successiva rivendita o collocamento definitivo dei Titoli da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale): [Inserire il nome [o i nomi] e l'indirizzo [o gli indirizzi]].] • La successiva rivendita o il collocamento definitivo di Titoli da parte degli intermediari finanziari potrà essere eseguita [a condizione che il presente Prospetto sia valido ai sensi dell'Articolo 9 della Direttiva sui Prospetti] [inserire il periodo di tempo]. • [Tale consenso è altresì soggetto alla [].] [Tale consenso non è soggetto a, alcuna condizione.] • Nel caso in cui un'offerta venga effettuata da un intermediario finanziario, tale intermediario finanziario fornirà agli investitori le informazioni relative ai termini e alle condizioni dell'offerta al momento in cui tale offerta viene effettuata. | |

| Elemento | Sezione B – Emittente | |
|----------|---|---|
| B.1 | Denominazione sociale e nome commerciale dell'emittente | La denominazione sociale e nome commerciale dell'Emittente è Deutsche Bank Aktiengesellschaft ("Deutsche Bank" o la "Banca"). |
| B.2 | Domicilio, forma giuridica, diritto | Deutsche Bank è una società per azioni (Aktiengesellschaft) regolata dal diritto |

| | applicabile e Paese di costituzione dell'Emittente. | tedesco. La Banca ha la propria sede legale a Francoforte sul Meno, in Germania. La sua direzione generale è sita in Taunusanlage 12, 60325 Francoforte sul Meno, Germania (telefono +49-69-910-00). [Se i Titoli sono emessi da Deutsche Bank AG Filiale di Londra, inserire: Deutsche Bank AG, operante attraverso la propria filiale di Londra (" Deutsche Bank AG, Filiale di Londra ") ha il proprio domicilio in Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londra EC2N 2DB, Regno Unito.] [Se i Titoli sono emessi da Deutsche Bank AG Filiale di Milano, inserire: Deutsche Bank AG, operante attraverso la propria filiale di Milano (" Deutsche Bank AG, Filiale di Milano ") ha il proprio domicilio in Via Filippo Turati 27, 20121 Milano, Italia.] [Se i Titoli sono emessi da Deutsche Bank AG Sucursal em Portugal, inserire: Deutsche Bank AG, operante attraverso la propria filiale portoghese (" Deutsche Bank AG, Sucursal em Portugal ") ha il proprio domicilio in Rua Castilho, 20, 1250-069 Lisbona, Portogallo.] [Se i Titoli sono emessi da Deutsche Bank AG Sucursal em España, inserire: Deutsche Bank AG, operante attraverso la propria filiale spagnola (" Deutsche Bank AG, Sucursal en España ") ha il proprio domicilio in Paseo De La Castellana, 18, 28046 Madrid, Spagna.] | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|--|--|--|---|---|--|---|---------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| B.4b | Tendenze | Ad eccezione degli effetti legati alle condizioni macro-economiche e di mercato, rischi legali connessi alla crisi dei mercati finanziari così come gli effetti della legislazione e dei regolamenti applicabili alle istituzioni finanziarie in Germania e nell'Unione Europea, non sussistono tendenze, incertezze, richieste, legami o eventi che siano noti e siano ragionevolmente in grado di impattare sulle prospettive dell'Emittente per l'anno finanziario in corso. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Descrizione del Gruppo dell'Emittente e della posizione che l'Emittente occupa all'interno di detto Gruppo | Deutsche Bank è la società capogruppo nonché l'entità di maggior rilievo del Gruppo Deutsche Bank, un gruppo composto da banche, società operanti sul mercato dei capitali, società di gestione fondi, società finanziarie immobiliari, società di prestiti rateali, società di ricerca e consulenza e altre società sia nazionali che estere (il " Gruppo Deutsche Bank "). | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Utili previsti o stimati. | Le perdite consolidate stimate al lordo delle imposte sui redditi (IBIT) dell'Emittente alla data del, e per l'esercizio chiuso al, 31 dicembre 2016, sono pari a EUR 0,8 miliardi. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Riserve nella relazione della società di revisione in merito ai dati finanziari storici | Non applicabile. Non esistono riserve nella relazione della società di revisione in merito ai dati finanziari storici. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Informazioni finanziarie storiche essenziali. | La seguente tabella propone una panoramica dei dati di bilancio della Deutsche Bank AG secondo quanto indicato nei rispettivi bilanci consolidati certificati redatti conformemente alle IFRS al 31 dicembre 2014 e al 31 dicembre 2015, nonché dalle relazioni finanziarie consolidate infra-annuali non certificate al 30 settembre 2015 ed al 30 settembre 2016. | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 dicembre 2014 (IFRS, certificati)</th> <th>30 settembre 2015 (IFRS, non certificato)</th> <th>31 dicembre 2015 (IFRS, certificati)</th> <th>30 settembre 2016 (IFRS, non certificato)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Capitale sociale (in EUR)</td> <td>3.530.939.215,36</td> <td>3.530.939.215,36</td> <td>3.530.939.215,36</td> <td>3.530.939.215,36*</td> </tr> <tr> <td>Numero di azioni ordinarie</td> <td>1.379.273.131</td> <td>1.379.273.131</td> <td>1.379.273.131</td> <td>1.379.273.131*</td> </tr> </tbody> </table> | | 31 dicembre 2014 (IFRS, certificati) | 30 settembre 2015 (IFRS, non certificato) | 31 dicembre 2015 (IFRS, certificati) | 30 settembre 2016 (IFRS, non certificato) | Capitale sociale (in EUR) | 3.530.939.215,36 | 3.530.939.215,36 | 3.530.939.215,36 | 3.530.939.215,36* | Numero di azioni ordinarie | 1.379.273.131 | 1.379.273.131 | 1.379.273.131 | 1.379.273.131* |
| | 31 dicembre 2014 (IFRS, certificati) | 30 settembre 2015 (IFRS, non certificato) | 31 dicembre 2015 (IFRS, certificati) | 30 settembre 2016 (IFRS, non certificato) | | | | | | | | | | | | | |
| Capitale sociale (in EUR) | 3.530.939.215,36 | 3.530.939.215,36 | 3.530.939.215,36 | 3.530.939.215,36* | | | | | | | | | | | | | |
| Numero di azioni ordinarie | 1.379.273.131 | 1.379.273.131 | 1.379.273.131 | 1.379.273.131* | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | |
|-------------|---|--|-----------|-----------|-----------|--------------------|
| | | Totale attivo (in milioni di Euro) | 1.708.703 | 1.719.374 | 1.629.130 | 1.688.951 |
| | | Totale passivo (in milioni di Euro) | 1.635.481 | 1.650.495 | 1.561.506 | 1.622.224 |
| | | Totale azioni (in milioni di Euro) | 73.223 | 68.879 | 67.624 | 66.727 |
| | | Core Tier 1 capital ratio / Common Equity Tier 1 capital ratio ¹ | 15,2% | 13,4% | 13,2% | 12,6% ² |
| | | Tier 1 capital ratio ¹ | 16,1% | 15,0% | 14,7% | 14,5% ³ |
| | | <p>* Fonte: Sito internet dell'Emittente https://www.db.com/ir/en/share-information.htm; data: 14 novembre 2016.</p> <p>¹ Gli indici patrimoniali sono basati sulle regole di transizione della struttura di capitale della CRR/CRD 4.</p> <p>² Il Common Equity Tier 1 capital ratio al 30 settembre 2016 sulla base della CRR/CRD 4 interamente applicata era pari all'11,1% (in linea con la decisione del Consiglio di Gestione di non proporre la distribuzione di dividendi sulle azioni ordinarie per l'esercizio 2016).</p> <p>³ Il Tier 1 capital ratio al 30 settembre 2016 sulla base della CRR/CRD 4 interamente applicata era pari a 12,3%.</p> | | | | |
| | Una dichiarazione in merito al fatto che non si è verificato alcun cambiamento avverso rilevante nelle prospettive dell'emittente dalla data del suo più recente bilancio certificato pubblicato o una descrizione di qualunque eventuale cambiamento negativo, | Non si è verificato alcun effetto negativo rilevante nelle prospettive di Deutsche Bank successivamente alla data del 31 dicembre 2015. | | | | |
| | Una descrizione dei cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o commerciale successivamente al periodo coperto dai dati finanziari storici | Non applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella posizione finanziaria o commerciale del Gruppo Deutsche Bank o di Deutsche Bank successivamente alla data del 30 settembre 2016. | | | | |
| B.13 | Eventi recenti. | Non applicabile. Non vi sono eventi recenti specifici dell'Emittente che siano rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente. | | | | |
| B.14 | Dipendenza da altre entità all'interno del gruppo. | Non applicabile. L'Emittente non dipende da altre entità del Gruppo Deutsche Bank. | | | | |
| B.15 | Attività principali dell'Emittente. | L'oggetto sociale di Deutsche Bank, contenuto nel suo Statuto, include l'effettuazione di ogni tipo di attività bancaria, l'offerta di servizi finanziari e di altro tipo e la promozione di relazioni economiche internazionali. La Banca può raggiungere tali obiettivi in proprio o tramite società controllate e partecipate. | | | | |

| | | |
|-------------|------------------------|---|
| | | <p>Nella misura in cui sia permesso dalla normativa, la Banca può condurre ogni affare e porre in essere tutte le misure che appaiono adeguate al fine di sostenere gli obiettivi della Banca, in particolare: acquistare e vendere beni immobili, istituire succursali in Germania ed all'estero, acquistare, amministrare e cedere partecipazioni in altre società, e stipulare contratti societari.</p> <p>Le attività operative del Gruppo Deutsche Bank sono organizzate nelle seguenti quattro divisioni societarie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Corporate & Investment Banking (CIB)</i> • <i>Global Markets (GM)</i> • <i>Deutsche Asset Management (DeAM); e</i> • <i>Private, Wealth & Commercial Clients (PW&CC).</i> <p>Le quattro divisioni societarie sono supportate da funzioni infrastrutturali. Inoltre, Deutsche Bank ha una funzione gestionale regionale che copre le responsabilità regionali in tutto il mondo.</p> <p>La Banca ha in essere operazioni o negoziazioni con clienti attuali o potenziali nella maggior parte dei paesi del mondo. Tali operazioni e negoziazioni sono effettuate tramite:</p> <ul style="list-style-type: none"> • controllate e succursali in molti paesi; • uffici di rappresentanza in altri paesi; e • uno o più rappresentanti assegnati alla gestione della clientela in un vasto numero di ulteriori paesi. |
| B.16 | Soggetti controllanti. | <p>Non applicabile. Sulla base delle notifiche delle partecipazioni rilevanti effettuate ai sensi dell'articolo 21 e ss. del German Securities Trading Act, sono presenti solo tre azionisti che detengono una quota superiore al 3 ma inferiore al 10 per cento delle azioni dell'Emittente. Per quanto a conoscenza dell'Emittente, non vi sono altri azionisti in possesso di una quota superiore al 3 per cento delle azioni. L'Emittente non è direttamente o indirettamente posseduta da, o sotto il controllo di, nessuno.</p> |

| Elemento | Sezione C – Titoli ⁶ | |
|------------|--|--|
| C.1 | <p>Tipologia e classe dei Titoli, compreso qualunque numero identificativo del titolo.</p> | <p>Classe di Titoli</p> <p>[Nel caso in cui i Titoli siano rappresentati da un certificato globale, inserire</p> <p>[Ciascuna Serie de] [I] Titoli saranno rappresentati da un certificato globale (il "Certificato Globale").]</p> <p>Non verrà emessa alcun Titolo definitivo.</p> <p>I Titoli [di ciascuna Serie] saranno emessi [al portatore][in forma registrata][in forma dematerializzata].</p> <p>Tipo di Titoli</p> <p>I Titoli sono Note.</p> <p>Numero (o numeri) di identificazione del Titolo</p> |

6

L'uso del simbolo "*" nella seguente Sezione C - Titoli, indica che le informazioni relative per ciascuna serie di Titoli possono, in relazione ai Titoli a Serie Multiple e laddove opportuno, essere esposti in un tabella.

| | | <p>[Codice ISIN: []]*</p> <p>WKN: []*</p> <p>Common Code: []*</p> <p>[[In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie di Titolo:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>WKN</th> <th>[Common Code]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]</p> | ISIN | WKN | [Common Code] | [] | [] | [] |
|------|--|---|------|--------|---------------|----|----|----|
| ISIN | WKN | [Common Code] | | | | | | |
| [] | [] | [] | | | | | | |
| C.2 | Valuta | <p>[Per ciascuna Serie di Titoli] []*</p> <p>[In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie del Titolo, laddove richiesto:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Valuta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]</p> | ISIN | Valuta | [] | [] | | |
| ISIN | Valuta | | | | | | | |
| [] | [] | | | | | | | |
| C.5 | Limitazioni alla libera trasferibilità dei titoli. | <p>Ciascun Titolo [di una Serie di Titoli] è trasferibile in conformità alle leggi applicabili e a qualunque norma e procedura al momento in vigore di qualunque Agente di Compensazione sui cui libri viene registrato il trasferimento di detto Titolo.</p> <p>[Nel caso di UnCertificaded SIS Securities (Titoli SIS immateriali), inserire: Fintanto che gli UnCertificaded SIS Securities sono considerati alla stregua di Titoli intermediati (Bucheffekten), questi sono trasferibili unicamente tramite la registrazione dei UnCertificaded SIS Security trasferiti su di un conto titoli del cessionario in qualità di partecipante dell'Intermediario.</p> <p>Di conseguenza, gli UnCertificaded SIS Security che sono considerati come titoli intermediati (Bucheffekten) possono essere trasferiti a un investitore che sia partecipante dell'Intermediario, vale a dire che abbia un conto titoli presso l'Intermediario.]</p> | | | | | | |
| C.8 | Diritti annessi ai titoli, ivi compreso il loro godimento e le limitazioni a tali diritti. | <p>Legge a cui sono soggetti i Titoli</p> <p>[Ciascuna Serie dei] [I] Titoli [sarà regolata e interpretata] [saranno regolati e interpretati] ai sensi del [Diritto inglese] [Diritto tedesco] [Diritto italiano] [Diritto portoghese] [Diritto spagnolo]. La costituzione dei Titoli potrà essere disciplinata dalle leggi della giurisdizione dell'Agente di Compensazione.</p> <p>Diritti attribuiti ai Titoli</p> <p>I Titoli attribuiscono ai detentori dei medesimi, al rimborso, un diritto al pagamento di un importo in denaro e/o a un ammontare per consegna fisica. [I Titoli [attribuiscono][potrebbero attribuire] inoltre ai loro detentori un diritto al pagamento di una cedola.]</p> <p>Limitazioni ai diritti</p> <p>Ai sensi dei Termini e delle Condizioni dei Titoli, l'Emittente ha il diritto di terminare e cancellare i Titoli e di modificare i Termini e le Condizioni.</p> <p>Status dei Titoli</p> <p>[Ciascuna Serie dei] [I] Titoli [costituirà] [costituiranno] un'obbligazione diretta, non garantita e non subordinata dell'Emittente e avranno il medesimo godimento (<i>pari passu</i>) tra loro oltre che rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate dell'Emittente con l'eccezione tuttavia delle cause di prelazione conferite per legge a talune obbligazioni non garantite e non subordinate in caso di misure di risoluzione imposte all'Emittente o in caso di scioglimento, liquidazione, insolvenza, concordato o altri procedimenti per evitare l'insolvenza</p> | | | | | | |

| | | |
|------|--|---|
| | | dell'Emittente o nei confronti dell'Emittente.. |
| C.11 | Richiesta di ammissione alle contrattazioni, ai fine della loro distribuzione su un mercato regolamentato o in altri mercati equivalenti, con l'indicazione dei mercati in questione. | <p>[Non applicabile; non è stata presentata alcuna richiesta per l'ammissione di [ciascuna Serie dei] [i] <i>Titoli</i> al mercato regolamentato di alcuna borsa valori.]</p> <p>[[È stata][sarà] presentata richiesta per [ammissione alla negoziazione] [inclusione alla negoziazione] [al listing] [e alla quotazione] [di ciascuna Serie di][dei] <i>Titoli</i> sul Listino Ufficiale della Borsa Valori di Lussemburgo, e di quotazione sul [Mercato Regolamentato][Euro MTF] della Borsa Valori di Lussemburgo, che [non] è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva 2004/39/CE.]</p> <p>[[È stata][sarà] presentata richiesta di [ammissione alla negoziazione][inclusione alle contrattazioni][quotazione] di [ciascuna Serie di][dei] <i>Titoli</i> sul mercato [regolamentato] [] [<i>Freiverkehr</i>] di [[Francoforte] [Stoccarda] [] Borsa Valori] [Borsa Italiana] che è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva 2004/39/CE] [<i>Inserire tutti i mercati regolamentati relativi</i>].]</p> <p>[[È stata][sarà] presentata richiesta di [ammissione alla negoziazione][inclusione alle contrattazioni][quotazione] di [ciascuna Serie di][dei] <i>Titoli</i> sul [<i>inserire tutti i mercati regolamentati rilevanti</i>], che [non] sono un mercato regolamentato ai fini della Direttiva 2004/39/CE]. [I <i>Titoli</i> sono stati [ammessi alla negoziazione][inclusione alle contrattazioni] sul [mercato] [] regolamentato Borsa Valori di [] [<i>inserire tutti i mercati regolamentati rilevanti</i>], che [non] sono un mercato regolamentato ai fini della Direttiva 2004/39/CE.</p> <p>[[È stata][sarà] presentata richiesta di quotazione di [ciascuna Serie di][dei] <i>Titoli</i> sul <i>SIX Swiss Exchange</i>. È stata presentata domanda di ammissione alle negoziazioni sul SIX Structured Products Exchange [a partire dal []].]</p> |
| C.15 | Una descrizione di come il valore dell'investimento viene influenzato dal valore dello(degli) strumento(i) sottostante(i), salvo laddove i Titoli abbiano tagli da almeno EUR 100,000. | <p><i>[Nel caso in cui i Titoli paghino una Cedola Condizionata o una Cedola Memory, inserire:]</i></p> <p>Le Note pagano una [Cedola Condizionata] [Cedola Memory].</p> <p><i>[Inserire per Note aventi un singolo Sottostante:]</i></p> <p><i>[Inserire in caso di Cedola Condizionata:]</i></p> <p>L'importo della Cedola pagato in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo ovvero, a seconda dei casi, dal livello del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni Definitive, o (i) in una Data di Rilevamento della Cedola o (ii) in ciascun giorno durante il relativo Periodo di Rilevamento della Cedola o (iii) almeno in un giorno durante il relativo Periodo di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Nel caso in cui il prezzo o, a seconda dei casi, il livello del Sottostante sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, in ciascun giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola o, a seconda dei casi, almeno in un giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno un Importo della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>b) Nel caso in cui il prezzo o, a seconda dei casi, il livello del Sottostante sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, in ciascun giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola o, a seconda dei casi, almeno in un giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola, gli investitori non riceveranno un Importo della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>L'importo della Cedola per ciascun Importo Nominale sarà calcolato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, o (i) come il prodotto della Cedola, dell'Importo Nominale e, qualora previsto nelle Condizioni Definitive, della Frazione di Conto Giornaliera ovvero (ii) come il prodotto del Tasso di Riferimento più ovvero, a seconda dei casi, meno un Margine, pari ad una percentuale predeterminata e con un minimo pari a zero, qualora previsto nelle Condizioni Definitive, l'Importo Nominale e, qualora previsto nelle Condizioni Definitive, la Frazione di Conto Giornaliera.</p> <p>Il Tasso di Riferimento potrebbe essere soggetto ad un Cap ovvero, a seconda</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>dei casi, ad un Floor, qualora previsto nelle Condizioni Definitive.]</p> <p>[Inserire in caso di Cedola Memory:</p> <p>L'Importo della Cedola pagato in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo ovvero, a seconda dei casi, dal livello del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola, gli investitori riceveranno un Importo della Cedola alla Data di Pagamento della Cedola corrispondente alla Data di Rilevamento della Cedola, calcolato come il prodotto dell'Importo Nominale, del Valore della Cedola e del numero di Date di Rilevamento della Cedola, meno gli eventuali Importi della Cedola precedentemente pagati per ogni Valore Nominale.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola, gli investitori non riceveranno un Importo della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>[Inserire per Note aventi un Paniere Sottostante e calcoli differenziati sulla base di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in relazione agli Importi della Cedola:</p> <p>[Inserire in caso di Cedola Condizionata:</p> <p>L'Importo della Cedola pagato in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo ovvero, a seconda dei casi, dal livello di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere, secondo quanto specificato nelle Condizioni Definitive, o (i) in una Data di Rilevamento della Cedola o (ii) in ciascun giorno durante il relativo Periodo di Rilevamento della Cedola o (iii) almeno in un giorno durante il relativo Periodo di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Nel caso in cui il prezzo o, a seconda dei casi, il livello di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, in ciascun giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola o, a seconda dei casi, almeno in un giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno un Importo della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>b) Nel caso in cui il prezzo o, a seconda dei casi, il livello di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, in ciascun giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola o, a seconda dei casi, almeno in un giorno durante il Periodo di Rilevamento della Cedola, gli investitori non riceveranno un Importo della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>L'Importo della Cedola per ciascun Importo Nominale sarà calcolato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, o (i) come il prodotto della Cedola, dell'Importo Nominale e, qualora previsto nelle Condizioni Definitive, della Frazione di Conto Giornaliera ovvero (ii) come il prodotto del Tasso di Riferimento più ovvero, a seconda dei casi, meno un Margine, pari ad una percentuale predeterminata e con un minimo pari a zero, qualora previsto nelle Condizioni Definitive, l'Importo Nominale e, qualora previsto nelle Condizioni Definitive, la Frazione di Conto Giornaliera.</p> <p>Il Tasso di Riferimento potrebbe essere soggetto ad un Cap ovvero, a seconda dei casi, ad un Floor, qualora previsto nelle Condizioni Definitive.]</p> <p>[Inserire in caso di Cedola Memory:</p> <p>L'Importo della Cedola pagato in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo ovvero, a seconda dei casi, dal livello di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>c) Qualora il Livello di Riferimento Finale di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in una Data di Rilevamento della Cedola sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>inferiore alla Soglia della Cedola, gli investitori riceveranno un Importo della Cedola alla Data di Pagamento della Cedola corrispondente alla Data di Rilevamento della Cedola, calcolato come il prodotto dell'Importo Nominale, del Valore della Cedola e del numero di Date di Rilevamento della Cedola, meno gli eventuali Importi della Cedola precedentemente pagati per ogni Valore Nominale.</p> <p>d) Qualora il Livello di Riferimento Finale di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in una Data di Rilevamento della Cedola sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola, gli investitori non riceveranno un Importo della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> |
| | | <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Capital Protection Note (prodotto n. 1)</i>, inserire:</p> <p>Il [Capital Protection Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Capital Protection Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Nella Data di Liquidazione, gli investitori ricevono almeno l'Importo Nominale.</p> <p>a) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore allo Strike, gli investitori ricevono l'Importo Nominale nella Data di Liquidazione.</p> <p>b) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore allo Strike, a scadenza gli investitori partecipano al rendimento positivo del Sottostante rispetto allo Strike, se applicabile il Fattore di Partecipazione, se previsto nelle Condizioni Definitive.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Capital Protection Note with Cap (prodotto n. 2)</i>, inserire:</p> <p>Questo [Capital Protection Note with Cap] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Capital Protection Note with Cap] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>pari all'Importo Nominale. Il rimborso non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Gli investitori ricevono un ammontare minimo pari all'Importo Nominale ed un massimo pari all'Importo Massimo nella Data di Liquidazione.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore allo Strike, gli investitori ricevono l'Importo Nominale nella Data di Liquidazione. b) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore allo Strike, e, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al Cap, a scadenza gli investitori partecipano al rendimento positivo del Sottostante rispetto allo Strike, se applicabile il Fattore di Partecipazione, se previsto dalle Condizioni Definitive. c) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al Cap, gli investitori ricevono l'Importo Massimo nella Data di Liquidazione. <p>In cambio della protezione del capitale, gli investitori limitano il loro possibile guadagno all'Importo Massimo.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Bonus Capital Protection Note with Cap</i> (prodotto n. 3), inserire:</p> <p>Questo [Bonus Capital Protection Note with Cap] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Bonus Capital Protection Note with Cap] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Gli investitori ricevono un ammontare minimo pari all'Importo Nominale ed un massimo pari all'Importo Massimo nella Data di Liquidazione.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore allo Strike, gli investitori ricevono l'Importo Nominale nella Data di Liquidazione. b) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore allo Strike, e, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al Livello Bonus, gli investitori ricevono l'Importo Bonus alla Data di Liquidazione. c) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al Livello Bonus ma, come specificato nelle Condizioni Definitive, sia (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al Cap, a scadenza gli investitori partecipano al rendimento positivo del Sottostante sulla base dello Strike, se applicabile con il Fattore di Partecipazione, se specificato nelle Condizioni Definitive. d) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al Cap, gli investitori ricevono l'Importo Massimo nella Data di Liquidazione. <p>In cambio della protezione del capitale, gli investitori limitano il loro possibile guadagno all'Importo Massimo.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Partial Capital Protection Note with Cap and Strike</i> (prodotto n. 4), inserire:</p> <p>Questo [Partial Capital Protection Note with Cap and Strike] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del capitale a scadenza ad una percentuale dell'Importo Nominale specificata nelle</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>Condizioni Definitive e collegata al rendimento del Sottostante. Protezione del capitale parziale indica che il rimborso a scadenza del [Partial Capital Protection Note with Cap and Strike] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto alla percentuale dell'Importo Nominale specificata nelle Condizioni Definitive. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Gli investitori ricevono un ammontare minimo pari all'Importo del Capitale Parzialmente Protetto ed un massimo pari all'Importo Massimo nella Data di Liquidazione.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al Cap, gli investitori ricevono l'Importo Massimo nella Data di Liquidazione. b) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore allo Strike ma, come specificato nelle Condizioni Definitive, sia (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al Cap, gli investitori parteciperanno sia al rendimento positivo, sia al rendimento negativo del Sottostante a scadenza, sulla base del Livello di Riferimento Iniziale e tenendo in considerazione il Fattore di Partecipazione, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, con il rendimento negativo tenuto in considerazione unicamente al di sotto del livello dello Strike. c) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore allo Strike, gli investitori ricevono l'Importo del Capitale Parzialmente Protetto nella Data di Liquidazione. <p>In cambio della protezione del capitale, gli investitori limitano il loro possibile guadagno all'Importo Massimo.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Note (long) (prodotto n. 5), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie. Il pagamento di una cedola in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Qualora il Livello di Riferimento del Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, un Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola. b) Qualora il Livello di Riferimento del Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) non superiore o (ii) non pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.] <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Note (long) with Minimum Coupon (prodotto n. 6), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Note (long) with Minimum Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Note (long) with Minimum Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>La Cedola è dipendente dal rendimento del Sottostante:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. b) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.] <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Note (short) (prodotto n. 7), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Note (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Note (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il pagamento di una cedola in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Qualora il Livello di Riferimento del Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, un Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola. b) Qualora il Livello di Riferimento del Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.] <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Note (short) with Minimum Coupon (prodotto n. 8), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Note (short) with Minimum Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Note (short) with Minimum Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>La Cedola è dipendente dal rendimento del Sottostante:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. b) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.] <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Dual Note (long) (prodotto</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>n. 9), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>La Cedola è dipendente dal rendimento dei due Sottostanti:</p> <p>a) Qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola è, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) dipendente dal rendimento del Sottostante B sulla base del Livello di Riferimento Iniziale per il Sottostante B e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione o (ii) pari al livello del Sottostante B alla relativa Data di Rilevamento della Cedola e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la Cedola è tuttavia limitata alla Cedola Massima. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la cedola è tuttavia un minimo della Cedola Minima.</p> <p>b) Qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Dual Note (short) (prodotto n. 10), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Dual Note (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Dual Note (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>La Cedola è dipendente dal rendimento dei due Sottostanti:</p> <p>a) Qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola è, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) dipendente dal rendimento del Sottostante B sulla base del Livello di Riferimento Iniziale per il Sottostante B e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione o (ii) pari al livello del Sottostante B alla relativa Data di Rilevamento della Cedola e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la Cedola è tuttavia limitata alla Cedola Massima. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la cedola è tuttavia un minimo della Cedola Minima.</p> <p>b) Qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.]</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Note Worst of Basket (long) (prodotto n. 11), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Note Worst of Basket (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Note Worst of Basket (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il pagamento di una cedola in una Data della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello degli Elementi Costitutivi del Paniere in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla rispettiva Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, un Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Soglia della Cedola in qualunque Data di Rilevamento della Cedola, nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Conditional Coupon Note Worst of Basket (short) (prodotto n. 12), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Note Worst of Basket (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Note Worst of Basket (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il pagamento di una cedola in una Data della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello degli Elementi Costitutivi del Paniere in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, un Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla rispettiva Soglia della Cedola in qualunque Data di Rilevamento della Cedola, nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Fix to Conditional Coupon Note (long) (prodotto n. 13), inserire:</p> <p>Questo [Fix to Conditional Coupon Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Fix to Conditional Coupon Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il [Fix to Conditional Coupon Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p><i>commerciale</i>] presenta una Cedola fissa per un determinato numero di Periodi della Cedola specificato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Nei Periodi della Cedola successivi, la Cedola è dipendente dal rendimento del Sottostante:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola; b) qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.] <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Fix to Conditional Coupon Note (short)</i> (prodotto n. 14), inserire:</p> <p>Questo [Fix to Conditional Coupon Note (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Fix to Conditional Coupon Note (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il [Fix to Conditional Coupon Note (short)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] presenta una Cedola fissa per un determinato numero di Periodi della Cedola specificato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Nei Periodi della Cedola successivi, la Cedola è dipendente dal rendimento del Sottostante:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola; b) qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.] <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Fix to Conditional Coupon Dual Note (long)</i> (prodotto n. 15), inserire:</p> <p>Questo [Fix to Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Fix to Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il [Fix to Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] presenta una Cedola fissa per un determinato numero di Periodi della Cedola specificato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Nei Periodi della Cedola successivi, la Cedola è dipendente dal rendimento di due Sottostanti:</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>a) qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola è, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) dipendente dal rendimento del Sottostante B sulla base del Livello di Riferimento Iniziale per il Sottostante B e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione o (ii) pari al livello del Sottostante B alla relativa Data di Rilevamento della Cedola e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la Cedola è tuttavia limitata alla Cedola Massima. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la cedola è tuttavia un minimo della Cedola Minima.</p> <p>b) qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Fix to Conditional Coupon Dual Note (short)</i> (prodotto n. 16), inserire:</p> <p>Questo [Fix to Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Fix to Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il [Fix to Conditional Coupon Dual Note (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] presenta una Cedola fissa per un determinato numero di Periodi della Cedola specificato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Nei Periodi della Cedola successivi, la Cedola è dipendente dal rendimento di due Sottostanti:</p> <p>a) qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola è, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) dipendente dal rendimento del Sottostante B sulla base del Livello di Riferimento Iniziale per il Sottostante B e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione o (ii) pari al livello del Sottostante B alla relativa Data di Rilevamento della Cedola e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, prendendo in considerazione il Fattore di Moltiplicazione. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la Cedola è tuttavia limitata alla Cedola Massima. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la cedola è tuttavia un minimo della Cedola Minima.</p> <p>b) qualora il Sottostante A chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) l'Importo della Cedola sarà pari alla Cedola Minima, o (ii) nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Conditional Coupon Note Worst of Basket (long)</i> (prodotto n. 17), inserire:</p> <p>Questo [Conditional Coupon Note Worst of Basket (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Conditional Coupon Note Worst of Basket (long)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il pagamento di una cedola in una Data della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello degli Elementi Costitutivi del Paniere in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla rispettiva Soglia della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola, un Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Soglia della Cedola in qualunque Data di Rilevamento della Cedola, nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un Annualised Coupon Note (prodotto n. 18), inserire:</p> <p>Questo [Annualised Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza del [Annualised Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il pagamento di una cedola in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento del Sottostante in qualsivoglia Data di Rilevamento della Cedola sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, o (i) superiore, o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola, un Pagamento della Cedola pari al rendimento del Sottostante dalla Data di Emissione, prendendo in considerazione il Fattore di Partecipazione sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola. Il Fattore di Partecipazione diminuisce nel corso della durata del [Annualised Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale].</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento del Sottostante in qualsivoglia Data di Rilevamento della Cedola sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, o (i) inferiore, o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola, non sarà effettuato nessun Pagamento della Cedola.</p> <p>La Cedola sarà pari al massimo della Cedola Massima e/o al minimo della Cedola Minima, qualora specificato nelle Condizioni Definitive.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Simplified Digital Variable Coupon Note (prodotto n. 19), inserire:</p> <p>In relazione a ciascuna Data di Rilevamento della Cedola, un Pagamento della Cedola sarà effettuato alla Data di Pagamento della Cedola immediatamente successiva.</p> <p>L'importo della cedola pagato in una Data di Rilevamento della Cedola dipende dal rendimento del Sottostante o del Paniere (come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili) alla Data di Rilevamento della Cedola che cada immediatamente prima della relativa Data di Pagamento della Cedola, indipendentemente dalla circostanza che tale Data di Rilevamento della Cedola cada prima o dopo rispetto alla durata della Nota.</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Il Pagamento della Cedola in una Data di Pagamento della Cedola sarà calcolato come (i) l'Importo Nominale, moltiplicato per (ii) il Fattore di Partecipazione, moltiplicato per (iii) uno diviso per il Divisore della Cedola, e ulteriormente moltiplicato per (iv) il Valore del Livello di Riferimento Rilevante del Sottostante o il Livello di Riferimento del Paniere (come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili) alla Data di Rilevamento della Cedola che cada immediatamente prima della relativa Data di Pagamento della Cedola diviso per il Livello di Riferimento Iniziale del Sottostante o del Paniere (come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili) meno uno. Il Pagamento della Cedola può essere soggetto ad un importo minimo (come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili) e/o a un importo massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili).</p> <p>Il Divisore della Cedola può essere diverso per ciascuna Data di Rilevamento della Cedola e il Divisore della Cedola può essere maggiore per le Date di Rilevamento della Cedola successive, il che comporterà una riduzione proporzionale maggiore dei Pagamenti della Cedola per le Date di Pagamento della Cedola che cadano successivamente nel tempo.</p> <hr/> <p>Nel caso in cui il Titolo sia una Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note (Physical Delivery) (prodotto n. 20), inserire:</p> <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui questa [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende da [due][le seguenti] caratteristiche essenziali:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pagamenti delle cedole <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è, come specificato nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>[2. Rimborso anticipato</p> <p>Nel caso in cui le Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato, sarà effettuato un rilevamento per questa [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] in ciascuna Data di Osservazione, al fine di verificare che il prezzo o livello di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike. Nel caso in cui ricorra tale circostanza, la [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo Nominale.</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Rimborso a scadenza, salvo il caso di rimborso anticipato nel caso in cui ciò sia previsto nelle Condizioni Definitive] <p>[2. Rimborso a scadenza]</p> <ol style="list-style-type: none"> a. Nella Data di Liquidazione, gli investitori ricevono l'Importo Nominale nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike o nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, e nessun Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in qualunque momento nel corso del |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>termine.</p> <p>b. Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del termine, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica; pertanto gli investitori partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere rispetto allo Strike del medesimo Elemento Costitutivo del Paniere. Gli ammontari non interi non vengono consegnati, ma sono corrisposti in forma di somma in contanti equivalente nella Valuta di Liquidazione per ciascun [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale].</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note (Cash Settlement) (prodotto n. 21), inserire:</p> <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui questa Note funziona dipende da [due][le seguenti] caratteristiche essenziali:</p> <p>2. Pagamenti delle cedole</p> <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive i, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>[2. Rimborso anticipato</p> <p>Nel caso in cui le Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato, sarà effettuato un rilevamento per questa [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] in ciascuna Data di Osservazione, al fine di verificare che il prezzo o livello di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike. Nel caso in cui ricorra tale circostanza, la [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo Nominale.</p> <p>3. Rimborso a scadenza, salvo il caso di rimborso anticipato nel caso in cui ciò sia previsto nelle Condizioni Definitive]</p> <p>[2. Rimborso a scadenza]</p> <p>a. Nella Data di Liquidazione, gli investitori ricevono l'Importo Nominale nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>al rispettivo Strike o nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, e nessun Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera durante il termine.</p> <p>b. Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del termine, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, un Importo di Liquidazione pari al Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>, ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere; pertanto gli investitori partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere.</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with participation (Physical Delivery) (prodotto n. 22), inserire:</i></p> <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui la [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> funziona dipende da due caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>3. Pagamenti delle cedole</p> <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>a) Rimborso a scadenza</p> <p>b) nel caso in cui nessuno degli Elementi Costitutivi del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera nel corso del termine, gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione nella Data di Liquidazione, il cui livello dipende dal rendimento medio degli Elementi Costitutivi del Paniere (partecipazione con un rapporto 1 a 1). Tuttavia gli investitori riceveranno almeno l'Importo Nominale.</p> <p>c) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike, e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del termine, gli investitori ricevono l'Importo Nominale.</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>d) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del termine, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>, ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica; pertanto gli investitori partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere rispetto allo Strike del medesimo Elemento Costitutivo del Paniere. Gli importi non interi non vengono consegnati, ma sono corrisposti in forma di somma in contanti equivalente nella Valuta di Liquidazione per ciascun [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>.</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with participation (Cash Liquidazione) (prodotto n. 23), inserire:</i></p> <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui la [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> funziona dipende da due caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>4. Pagamenti delle cedole</p> <p>La [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>a) Rimborsò a scadenza</p> <p>b) nel caso in cui nessuno degli Elementi Costitutivi del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera nel corso del termine, gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione nella Data di Liquidazione, il cui livello dipende dal rendimento medio degli Elementi Costitutivi del Paniere (partecipazione con un rapporto 1 a 1). Tuttavia gli investitori riceveranno almeno l'Importo Nominale.</p> <p>c) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike, e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del termine, gli investitori ricevono l'Importo Nominale.</p> <p>d) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del termine, gli investitori ricevono,</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>sulla base del Moltiplicatore, un Importo di Liquidazione pari al Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>, ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere; pertanto gli investitori partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere.</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note (Physical Delivery) (prodotto n. 24), inserire:]</i></p> <p>La [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui questa [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> funziona dipende da [due][le seguenti] caratteristiche essenziali:</p> <p>5. Pagamenti delle cedole</p> <p>La [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>[2. Rimborso anticipato</p> <p>Nel caso in cui le Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato, sarà effettuato un rilevamento per questa [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> in ciascuna Data di Osservazione, al fine di verificare che il prezzo o livello di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike. Nel caso in cui ricorra tale circostanza, la Note sarà rimborsata anticipatamente all'importo Nominale.</p> <p>3. Rimborso a scadenza, salvo il caso di rimborso anticipato nel caso in cui ciò sia previsto nelle Condizioni Definitive]</p> <p>[2. Rimborso a scadenza]</p> <p>a) Nella Data di Liquidazione, gli investitori ricevono l'Importo Nominale nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike o nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, e nessun Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in qualunque momento nel corso del Periodo di Osservazione.</p> <p>b) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del Periodo di Osservazione, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>, ha il peggiore rendimento tra tutti gli</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica; pertanto gli investitori partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere rispetto allo Strike del medesimo Elemento Costitutivo del Paniere. Gli importi non interi non vengono consegnati, ma sono corrisposti in forma di somma in contanti equivalente nella Valuta di Liquidazione per ciascun [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>.</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note (Cash Settlement) (prodotto n. 25), inserire:</i></p> <p>La [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui questa [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> funziona dipende da [due][le seguenti] caratteristiche essenziali:</p> <p>6. Pagamenti delle cedole</p> <p>La [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>[2. Rimborso anticipato Nel caso in cui le Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato, sarà effettuato un rilevamento per questa [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> in ciascuna Data di Osservazione, al fine di verificare che il prezzo o livello di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike. Nel caso in cui ricorra tale circostanza, la [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> sarà rimborsata anticipatamente all'Importo Nominale.</p> <p>3. Rimborso a scadenza, salvo il caso di rimborso anticipato nel caso in cui ciò sia previsto nelle Condizioni Definitive]</p> <p>[2. Rimborso a scadenza]</p> <p>a) Nella Data di Liquidazione, gli investitori ricevono l'Importo Nominale nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike o nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, e nessun Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in qualunque momento nel corso del Periodo di Osservazione.</p> <p>b) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike e almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera almeno una volta nel corso del Periodo di Osservazione, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, un Importo di Liquidazione pari al Livello di Riferimento Finale dell'Elemento</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere e partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere.</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note (Physical Delivery) (prodotto n. 26), inserire:</p> <p>La [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui questa [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende da [due][le seguenti] caratteristiche essenziali:</p> <p>7. Pagamenti delle cedole</p> <p>La [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>[2. Rimborso anticipato</p> <p>Nel caso in cui le Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato, sarà effettuato un rilevamento per questa Note in ciascuna Data di Osservazione, al fine di verificare che il prezzo o livello di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike. Nel caso in cui ricorra tale circostanza, la [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo Nominale.</p> <p>3. Rimborso a scadenza, salvo il caso di rimborso anticipato nel caso in cui ciò sia previsto nelle Condizioni Definitive]</p> <p>[2. Rimborso a scadenza]</p> <p>a. Nella Data di Liquidazione gli investitori ricevono l'Importo Nominale nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla rispettiva Barriera.</p> <p>b. Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica; pertanto gli investitori partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere rispetto allo Strike del medesimo Elemento Costitutivo del Paniere. Gli importi non interi non vengono consegnati, ma sono corrisposti in forma di somma in contanti equivalente nella Valuta di Liquidazione per ciascun [Easy Reverse</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale].</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note (Cash Settlement) (prodotto n. 27), inserire:</p> <p>La [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui questa [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende da [due][le seguenti] caratteristiche essenziali:</p> <p>8. Pagamenti delle cedole</p> <p>La [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola variabili dipende dal rendimento di un Tasso di Riferimento, più o, a seconda del caso, meno un Margine pari ad una percentuale predeterminata, se previsto dalle Condizioni Definitive.</p> <p>Se previsto dalle Condizioni Definitive, la Cedola avrà tuttavia un ammontare minimo pari alla Cedola Minima.</p> <p>[2. Rimborso anticipato Nel caso in cui le Condizioni Definitive prevedano il rimborso anticipato, sarà effettuato un rilevamento per questa [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] in ciascuna Data di Osservazione, al fine di verificare che il prezzo o livello di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al rispettivo Strike. Nel caso in cui ricorra tale circostanza, la [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo Nominale.</p> <p>3. Rimborso a scadenza, salvo il caso di rimborso anticipato nel caso in cui ciò sia previsto nelle Condizioni Definitive a]</p> <p>[2. Rimborso a scadenza]</p> <p>a) Nella Data di Liquidazione gli investitori ricevono l'Importo Nominale nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di ogni Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla rispettiva Barriera.</p> <p>b) Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, un Importo di Liquidazione pari al Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al rispettivo Strike a scadenza della [Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere e partecipano con un rapporto 1 ad 1 al rendimento di questo Elemento Costitutivo del Paniere.</p> <p>In cambio del Pagamento della Cedola, gli investitori rischiano una possibile perdita di capitale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Step Up Note (prodotto n. 28), inserire:</p> <p>Questa [Step Up Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un</p> |
|--|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Step Up Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla Data di Pagamento della Cedola o alle Date di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Step Up Note with Issuer Redemption Right (prodotto n. 29), inserire:</i></p> <p>Questa [Step Up Note with Issuer Redemption Right] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Step Up Note with Issuer Redemption Right] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Questa [Step Up Note with Issuer Redemption Right] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> può essere rimborsata anticipatamente dall'Emittente prima della Data di Liquidazione in una o più Date di Pagamento della Cedola specificate nelle Condizioni Definitive senza che sia necessaria la soddisfazione di nessuna condizione. Il rimborso anticipato avverrà all'Importo Nominale.</p> <p>A condizione che la [Step Up Note with Issuer Redemption Right] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> non sia stata rimborsata anticipatamente dall'Emittente, gli investitori riceveranno i pagamenti della cedola alle Date di Pagamento della Cedola. L'importo della Cedola aumenta nel corso della durata ed è specificato nelle Condizioni Definitive. Nessun ulteriore pagamento della cedola è effettuato successivamente al rimborso anticipato.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed Rate Interest Note (prodotto n. 30), inserire:</i></p> <p>Questa [Fixed Rate Interest Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed Rate Interest Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla Data di Pagamento della Cedola o alle Date di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed Rate Interest Note with Issuer Redemption Right (prodotto n. 31), inserire:</i></p> <p>Questa [Fixed Rate Interest Note with Issuer Redemption Right] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed Rate Interest Note with Issuer Redemption Right] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Questa [Fixed Rate Interest Note with Issuer Redemption Right] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> può essere rimborsata anticipatamente dall'Emittente prima della Data di Liquidazione in una o più Date di Pagamento della Cedola specificate nelle Condizioni Definitive senza che sia necessaria la soddisfazione di nessuna condizione. Il rimborso anticipato avverrà all'Importo Nominale.</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>A condizione che la [Fixed Rate Interest Note with Issuer Redemption Right] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] non sia stata rimborsata anticipatamente dall'Emittente, gli investitori riceveranno i pagamenti della cedola alle Date di Pagamento della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed Rate Interest Plus Note (prodotto n. 32), inserire:</p> <p>Questa [Fixed Rate Interest Plus Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed Rate Interest Plus Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie. Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>[Nel caso in cui il Titolo paghi una Cedola Condizionata o una Cedola Memory, inserire la relativa descrizione di cui sopra. Altrimenti, inserire:</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>Il livello della Cedola sarà almeno pari alla Cedola Minima. La Cedola può aumentare fino alla Cedola Bonus qualora il Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola Bonus prima dell'inizio del Periodo della Cedola. Gli investitori non saranno partecipi di aumenti successivi.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed Rate Interest Plus Note with Coupon Observation Date (prodotto n. 33), inserire:</p> <p>Questa [Fixed Rate Interest Plus Note with Coupon Observation Date] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed Rate Interest Plus Note with Coupon Observation Date] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie. Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>Il livello della Cedola sarà almeno pari alla Cedola Minima. La Cedola può aumentare fino alla Cedola Bonus qualora il Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola Bonus alla Data di Rilevamento della Cedola. Gli investitori non saranno partecipi di aumenti successivi.]</p> <p>In cambio della limitazione dei pagamenti loro spettanti alla Cedola Bonus, gli investitori ricevono una cedola pari alla Cedola Minima anche nel caso in cui il Sottostante sia inferiore alla stessa.</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed Rate Interest Plus Note with Conditional Bonus Coupon (prodotto n. 34), inserire:</p> <p>Questa [Fixed Rate Interest Plus Note with Conditional Bonus Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed Rate Interest Plus Note with Conditional Bonus Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della</p> |
|--|--|---|

| | |
|--|---|
| | <p>Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>I Pagamenti della Cedola per la Fixed Rate Interest Plus Note with Conditional Bonus Coupon hanno una componente fissa ed una componente condizionata (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>Nella componente fissa dei Pagamenti della Cedola, la Fixed Rate Interest Plus Note with Conditional Bonus Coupon paga l'Importo della Cedola in ciascuna Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>Nella componente condizionata, la Cedola Bonus sarà pagata qualora il Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore o (iii) inferiore o (iv) pari o inferiore alla Soglia della Cedola Bonus.</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed to Floating Note (prodotto n. 35), inserire:</p> <p>Questa [Fixed to Floating Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed to Floating Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola. La Fixed to Floating Note ha una Cedola fissa per un determinato numero di Periodi della Cedola specificato nelle Condizioni Definitive. Nei Periodi della Cedola successivi, la Cedola dipende dal rendimento del Sottostante e, se applicabile, è calcolata utilizzando un Fattore di Moltiplicazione predeterminato e, se applicabile, più ovvero, a seconda dei casi, meno un Margine pari a un numero di punti percentuali predeterminato, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, ed è limitata alla Cedola Massima, qualora specificato nelle Condizioni Definitive. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, tuttavia, la Cedola è pari al minimo della Cedola Minima.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed to Floating Pure Note (prodotto n. 36), inserire:</p> <p>Questa [Fixed to Floating Pure Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed to Floating Pure Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola dipende dal rendimento del Sottostante e, se applicabile, è calcolata utilizzando un Fattore di Moltiplicazione predeterminato e, se applicabile, più ovvero, a seconda dei casi, meno un Margine pari a un numero di punti percentuali predeterminato, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, ed è limitata alla Cedola Massima, qualora specificato nelle Condizioni Definitive. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, tuttavia, la Cedola è pari al minimo della Cedola Minima.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed to Floating Pure Note with Minimum and Maximum Amount (prodotto n. 37), inserire:</p> <p>Questa [Fixed to Floating Pure Note with Minimum and Maximum Amount] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed to Floating Pure Note with Minimum and Maximum Amount] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola dipende dal rendimento del Sottostante e, se applicabile, è calcolata utilizzando un Fattore di Moltiplicazione predeterminato e, se applicabile, più ovvero, a seconda dei casi, meno un Margine pari a un numero di punti percentuali predeterminato, qualora specificato nelle Condizioni Definitive. La Cedola sarà ricompresa tra la Cedola Minima e la Cedola Massima.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed to Floating Pure Note with Lock-In Minimum Coupon (prodotto n. 38), inserire:</p> <p>Questa [Fixed to Floating Pure Note with Lock-In Minimum Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed to Floating Pure Note with Lock-In Minimum Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola. La Fixed to Floating Pure Note with Lock-In Minimum Coupon ha una Cedola fissa per un determinato numero di Periodi della Cedola specificato nelle Condizioni Definitive. Nei successivi Periodi della Cedola, la Cedola dipende dal rendimento del Sottostante ed è determinata in anticipo rispetto al relativo Periodo della Cedola alla Data di Determinazione dell'Interesse e, se applicabile, è calcolata utilizzando un Fattore di Moltiplicazione predeterminato e, se applicabile, più ovvero, a seconda dei casi, meno un Margine pari a un numero di punti percentuali predeterminato, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, ed è limitata alla Cedola Massima, qualora specificato nelle Condizioni Definitive. Tuttavia, la Cedola è pari al minimo della Cedola Minima.</p> <p>Il livello della Cedola Minima è determinato dal livello della Cedola del precedente Periodo della Cedola. Qualora, alla Data di Determinazione dell'Interesse, il livello della Cedola del relativo Periodo della Cedola sia superiore al livello della Cedola Minima, la Cedola del relativo Periodo della Cedola sarà determinata quale Cedola Minima per il Periodo della Cedola successivo. Altrimenti, il livello della Cedola Minima sarà determinato quale Cedola Minima per il Periodo della Cedola successivo.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Fixed to Floating Money Market Note (prodotto n. 39), inserire:</p> <p>Questa [Fixed to Floating Money Market Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Fixed to Floating Money Market Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie. Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola corrisponde al multiplo del Sottostante specificato nelle Condizioni Definitive. Tuttavia, la Cedola determinata alla rispettiva Data di Pagamento della Cedola è limitata alla Cedola Massima, gli investitori non parteciperanno ad eventuali aumenti successivi.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Floater Note (prodotto n. 40), inserire:</p> <p>Questa [Floater Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Floater Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello del Sottostante alla relativa Data di Rilevamento ed è calcolato usando un fattore di moltiplicazione predeterminato. La Cedola sarà ricompresa tra la Cedola Minima e la Cedola Massima. Ciò significa che la partecipazione in qualunque sviluppo positivo del Sottostante alle Date di Rilevamento è limitata alla Cedola Massima.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Leveraged Floater Note (prodotto n. 41), inserire:</p> <p>Questa [Leveraged Floater Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Leveraged Floater Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Il Pagamento della Cedola per la Leveraged Floater Note può essere Condizionato o Fisso (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>Qualora il Pagamento della Cedola sia Fisso, la Leveraged Floater Note paga un Importo della Cedola alla Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>Qualora il Pagamento della Cedola sia Condizionato, l'Importo della Cedola sarà pari al prodotto (A) del prodotto (i) del prezzo o, a seconda dei casi, del livello del Sottostante alla relativa Data di Rilevamento della Cedola e (ii) della Leva (a condizione che il prodotto di (i) e (ii) sia soggetto ad un minimo pari al Tasso Cap), (B) dell'Importo Nominale, e (C) di una frazione basata sul numero di giorni di calendario nel relativo Periodo della Cedola ed il numero di giorni di calendario nel relativo anno.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Inflation Indexed Note (prodotto n. 42), inserire:</p> <p>Questa [Inflation Indexed Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Inflation Indexed Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola. Il livello della Cedola alla prima Data di Pagamento della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, è determinato prima dell'emissione ovvero è dipendente dal prezzo o, a seconda del caso, dal livello del Sottostante (Livello di Riferimento) alla relativa Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>Il livello della Cedola alla prima Data di Pagamento della Cedola, qualora non sia specificato che il medesimo sia determinato prima dell'emissione, e nelle ulteriori Date di Pagamento della Cedola, è dipendente dal prezzo o, a seconda del caso, dal livello del Sottostante (Livello di Riferimento) alla relativa Data di Rilevamento della Cedola, è calcolato moltiplicando il rendimento per un Fattore di Partecipazione predeterminato, qualora applicabile, più o meno un Margine pari ad una percentuale specificata nelle Condizioni Definitive, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, ed è pari ad un massimo pari alla Cedola Massima, qualora specificato nelle Condizioni Definitive. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, tuttavia, la Cedola sarà pari al minimo della Cedola Minima.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Coupon Lock In Note (prodotto n. 43), inserire:</p> <p>Questa [Coupon Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p><i>commerciale</i>] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso a scadenza della [Coupon Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto pari all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino alla scadenza, non è garantito da parti terze, ma unicamente dall'Emittente e pertanto dipenderà dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Durante tutto il termine di durata, gli investitori riceveranno un Pagamento della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>Il livello della Cedola corrisponde al multiplo specificato nelle Condizioni Definitive del prezzo o, a seconda del caso, del livello del Sottostante determinato un certo numero di Giorni Lavorativi prima del relativo Periodo della Cedola, come specificato nelle Condizioni Definitive, ma almeno pari alla Cedola Minima. Qualora la Cedola calcolata per un periodo della Cedola sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) maggiore o (ii) pari o maggiore della percentuale specificata nelle Condizioni Definitive, la Cedola per tale Periodo della Cedola e per tutti i successivi Periodi della Cedola sarà pari alla percentuale anch'essa specificata nelle Condizioni Definitive. Gli investitori non saranno partecipi di eventuali incrementi successivi.</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Lock In Note (prodotto n. 44), inserire:</p> <p>La [Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata alla performance del Sottostante. Il modo in cui la [Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende da tre caratteristiche essenziali:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pagamenti delle cedole <p>Il Pagamento della Cedola è soggetto all'avverarsi dell'Evento di Lock In, condizionato.</p> <p>Le Condizioni Definitive specificano se, qualora la condizione della cedola non si verifichi in una Data di Rilevamento della Cedola, un Pagamento della Cedola mancato sarà effettuato ad una Data di Pagamento della Cedola successiva, a condizione che la condizione della cedola si verifichi alla relativa Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>Qualora il Pagamento della Cedola sia condizionato e</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola alla relativa Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. b) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola alla relativa Data di Rilevamento della Cedola, nessun pagamento sarà effettuato alla successiva Data di Pagamento della Cedola. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, il Pagamento della Cedola sarà effettuato ad una Data di Pagamento della Cedola successiva, qualora il Sottostante chiuda (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola successiva. Qualora il Sottostante non chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola successiva, nessun pagamento verrà effettuato in relazione alla Lock In Note. <p>Qualora in una delle Date di Rilevamento della Cedola si verifichi un Evento di Lock In, sarà effettuato un pagamento di interessi non condizionato al Pagamento della Cedola successivo a tale Data di Rilevamento della Cedola e la Lock In Note pagherà l'Importo della Cedola alle Date di Pagamento della Cedola.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Evento di Lock In <p>Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Lock In in una delle Date di Rilevamento della Cedola (Evento di Lock In), la [Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata all'Importo Nominale alla Data di Liquidazione.</p> <p>In aggiunta, al verificarsi di un Evento di Lock In, sarà effettuato un pagamento di</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>interessi non condizionato e la [Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] pagherà l'Importo della Cedola alle Date di Pagamento della Cedola.</p> <p>3. Rimborso a scadenza</p> <p>Qualora non si verifichi un Evento di Lock In, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, determinato sulla base del rendimento del Sottostante come segue:</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione pari all'Importo Nominale alla Data di Liquidazione.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, la Lock In Note parteciperà 1:1 al rendimento negativo del Sottostante sulla base del Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>Qualora le relative Condizioni Definitive lo specificano, i Pagamenti della Cedola dovuti ovvero, qualora le relative Condizioni Definitive specificano che i Pagamenti della Cedola sono condizionati, qualsivoglia Pagamento della Cedola, saranno effettuati in aggiunta qualora si verifichino le condizioni della cedola.</p> <p>Gli investitori limitano il loro rendimento all'Importo Nominale ed ai Pagamenti della Cedola in cambio della possibilità di un lock-in anticipato.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Altiplano Lock In Note (prodotto n. 45), inserire:</p> <p>La [Altiplano Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata alla performance del Sottostante. Il modo in cui la [Altiplano Lock In Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali:</p> <p>1. Pagamenti delle cedole</p> <p>Il pagamento di una cedola in una Data di Pagamento della Cedola dipende dal rendimento del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola.</p> <p>a) Qualora si sia verificato un Evento di Lock In rispetto a una Data di Rilevamento della Cedola, l'Importo della Cedola pari ad una percentuale dell'Importo Nominale (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) sarà pagabile (Pagamento della Cedola) per ogni Titolo dell'Importo Nominale alla prima Data di Pagamento della Cedola immediatamente successiva a tale Data di Rilevamento della Cedola, e in ogni Data di Pagamento della Cedola successiva a tale Data di Pagamento della Cedola; ovvero</p> <p>b) Qualora non si sia verificato un Evento di Lock In rispetto a una Data di Rilevamento della Cedola, e se:</p> <p>(i) il Rendimento del Sottostante o di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) in relazione ad una Data di Rilevamento della Cedola sia superiore, o pari o superiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Soglia della Cedola, l'Importo della Cedola pari ad una percentuale dell'Importo Nominale (come specificata nelle relative Condizioni Definitive) sarà pagabile per ogni Titolo dell'Importo Nominale alla prima Data di Pagamento della Cedola immediatamente successiva a tale Data di Rilevamento della Cedola, ovvero</p> <p>(ii) il Rendimento del Sottostante o di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) in relazione ad una Data di Rilevamento della Cedola sia inferiore, o pari o inferiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Soglia della Cedola, l'Importo della Cedola sarà pari a zero e non sarà effettuato alcun Pagamento della Cedola.</p> <p>2. Rimborso a scadenza</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>Gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, determinato sulla base del Rendimento del Sottostante come segue:</p> <p>a) qualora si sia verificato un Evento di Lock In rispetto a una Data di Rilevamento della Cedola, la percentuale dell'Importo Nominale specificata nelle Condizioni Definitive; ovvero</p> <p>b) qualora non si sia verificato un Evento di Lock In rispetto a una Data di Rilevamento della Cedola, e:</p> <p>(i) qualora il Rendimento del Sottostante o di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Data di Valutazione o ad ogni Giorno di Negoziazione del periodo di Rilevamento e la Data di Valutazione (come specificata nelle relative Condizioni Definitive) sia superiore o pari o superiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Barriera, gli investitori riceveranno l'Importo Nominale (ovvero la percentuale dell'Importo Nominale specificata nelle Condizioni Definitive; ovvero</p> <p>(ii) qualora il Rendimento del Sottostante o di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Data di Valutazione o ad ogni Giorno di Negoziazione del periodo di Rilevamento e la Data di Valutazione (come specificata nelle relative Condizioni Definitive) sia inferiore o pari o inferiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Barriera, il prodotto di (A) l'Importo Nominale e (B) la differenza tra (I) uno e (II) un importo pari a (come specificato nelle relative Condizioni Definitive):</p> <p>(x) la differenza tra (1) lo Strike meno (2) il Rendimento del Sottostante o di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Data di Valutazione, a condizione che tale importo non debba essere inferiore a zero; ovvero</p> <p>(y) il quoziente di (1) la differenza tra lo Strike, meno il Rendimento del Sottostante o dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Data di Valutazione, a condizione che tale importo non debba essere inferiore a zero (al numeratore) diviso per (2) il Put Strike (al denominatore).</p> <p>Il Rendimento in relazione al Sottostante o ad un Elemento Costitutivo del Paniere in qualunque giorno rilevante è pari al quoziente del relativo prezzo, livello o valore del Sottostante o di tale Elemento Costitutivo del Paniere a tale giorno e del suo Livello di Riferimento Iniziale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Rolling Lock In Plus Note (prodotto n. 46), inserire:</p> <p>La [Rolling Lock In Plus Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso del prodotto a scadenza è previsto all'Importo Nominale. Il rimborso, che non avverrà fino al momento della scadenza del prodotto, non è garantito da alcuna parte terza ma solamente dall'Emittente e pertanto dipende unicamente dall'abilità di quest'ultimo di adempiere le proprie obbligazioni pecuniarie.</p> <p>Con la [Rolling Lock In plus Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], gli investitori possono partecipare al rendimento mensile del Sottostante. In ciascuna Data di Valutazione mensile, viene determinato il rendimento dalla Data di Valutazione immediatamente precedente. Il rendimento negativo è sempre preso in considerazione senza alcuna limitazione. Il rendimento positivo è preso in considerazione fino ad una percentuale massima specificata nelle Condizioni Definitive nel caso in cui il Livello di Riferimento sia stato, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al Livello di Riferimento Iniziale nella Data di Valutazione immediatamente precedente. In caso contrario, il rendimento positivo è preso in</p> |
|--|---|

| | |
|--|---|
| | <p>considerazione senza alcuna limitazione.</p> <p>Il rendimento determinato in tal modo è moltiplicato per il rendimento di tutte le Date di Valutazione precedenti. Nel caso in cui il Rendimento Rilevante determinato in questo modo per una Data di Valutazione sia superiore al successivo Lock In Step nelle serie di Lock In Level, l'Importo Minimo a scadenza è pari a questo Lock In Step che è stato raggiunto.</p> <p>L'Importo di Liquidazione a scadenza è pari a:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) l'Importo Nominale o, se superiore, b) l'Importo Minimo determinato sulla base del Lock In Step raggiunto, o, se superiore, c) l'importo calcolato sulla base del prodotto del rendimento determinato nelle Date di Valutazione mensili.] <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un ZinsPlus Note (prodotto n. 47), inserire:</p> <p>La [ZinsPlus Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso della [ZinsPlus Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto al Valore Nominale. Il rimborso non è garantito da un soggetto terzo, ma esclusivamente dall'Emittente ed è pertanto subordinato alla capacità dello stesso di onorare le proprie obbligazioni di pagamento.</p> <p>Nel corso del periodo di validità dei titoli gli investitori ricevono i Pagamenti della Cedola nella Data di Pagamento della Cedola rilevante che sono correlati all'andamento delle singole azioni che sono presenti nel paniere di azioni che costituisce il Sottostante. La Cedola sarà compresa tra una Cedola Minima ed una Cedola Massima. L'importo di interesse dipende dall'andamento di ciascun elemento costitutivo del paniere di azioni sottostante. Il Pagamento della Cedola è calcolato come media aritmetica del rendimento di ciascuna azione presente nel paniere, con il rendimento della singola azione automaticamente limitato ad un importo massimo pari alla Cedola Massima, nel caso in cui non vi sia stata alcuna variazione o unicamente un andamento positivo del prezzo di chiusura di ciascuna azione nel Data di Rilevamento della Cedola rilevante rispetto al Livello di Riferimento Iniziale ("ZinsPlus"). Al contrario, per le azioni il cui prezzo di chiusura è andato al di sotto del Livello di Riferimento Iniziale nella Data di Rilevamento della Cedola rilevante, l'intero rendimento negativo è preso in considerazione nel calcolo del rendimento medio. Nel caso in cui il rendimento medio calcolato del paniere delle azioni complessivo risulti essere un importo inferiore alla Cedola Minima, viene pagata la Cedola Minima.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Switchable Coupon Note (prodotto n. 48), inserire:</p> <p>Se specificato nelle Condizioni Definitive, la [Switchable Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% dell'Importo Nominale (o della diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive) a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso della [Switchable Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto al Valore Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive). Il rimborso, che non avverrà sino a scadenza, non è garantito da un soggetto terzo, ma esclusivamente dall'Emittente ed è pertanto subordinato alla capacità dello stesso di onorare le proprie obbligazioni di pagamento.</p> <p>Qualora non si verifichi un Evento di Switch ad una Data di Rilevamento della Cedola (una Data dell'Evento di Switch), gli investitori parteciperanno del rendimento positivo del Sottostante sulla base dello Strike a scadenza.</p> <p>Qualora si verifichi un Evento di Switch ad una Data dell'Evento di Switch, sarà pagata una cedola fissa ad ogni Data di Pagamento della Cedola successiva a tale Data dell'Evento di Switch e, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, la cedola fissa relativa a ciascuna precedente Data di Pagamento della Cedola sarà pagata a tale prima Data di Pagamento della Cedola successiva.</p> <p>Si verifica un Evento di Switch ad una Data dell'Evento di Switch qualora il Valore del Livello di Riferimento Rilevante o il Livello di Riferimento (come specificato nelle Condizioni Definitive) del Sottostante a tale Data dell'Evento di Switch sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>superiore alla Soglia della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Range Accrual Note (prodotto n. 49), inserire:</p> <p>La [Range Accrual Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso della [Range Accrual Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto al Valore Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino a scadenza, non è garantito da un soggetto terzo, ma esclusivamente dall'Emittente ed è pertanto subordinato alla capacità dello stesso di onorare le proprie obbligazioni di pagamento.</p> <p>Il Pagamento della Cedola per la [Range Accrual Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] può essere Condizionato o Fisso.</p> <p>Qualora il Pagamento della Cedola sia Fisso, la [Range Accrual Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] paga l'Importo della Cedola alla relativa Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>Qualora il Pagamento della Cedola sia Condizionato, l'Importo della Cedola sarà pari al prodotto di (i) la Percentuale Range Accrual moltiplicata per il quoziente di N (al numeratore) e D (al denominatore), (ii) l'Importo Nominale e (iii) una frazione basata sul numero di giorni di calendario nel relativo Periodo della Cedola ed il numero di giorni di calendario nel relativo anno.</p> <p>N indica il numero di giorni di calendario nel relativo Periodo della Cedola nei quali il Livello di Riferimento sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera Inferiore e, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera Superiore.</p> <p>D indica il numero di giorni di calendario nel relativo Periodo della Cedola.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Digital Airbag Note (prodotto n. 50), inserire:</p> <p>La [Digital Airbag Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è collegata al rendimento del Sottostante. Gli investitori parteciperanno al rendimento positivo del Sottostante sulla base dello Strike, tenendo in considerazione il Fattore di Partecipazione, qualora specificato nelle Condizioni Definitive. Al di sotto della Soglia Airbag, gli investitori parteciperanno al rendimento negativo del Sottostante, tenendo in considerazione il Fattore di Partecipazione, qualora specificato nelle Condizioni Definitive. Qualora il Fattore di Partecipazione sia superiore al 100%, tale partecipazione sarà sottoposta a leva.</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore allo Strike, gli investitori parteciperanno al rendimento positivo del Sottostante sulla base dello Strike, se applicabile con il Fattore di Partecipazione, se specificato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore allo Strike, ma (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia Airbag, gli investitori riceveranno l'Importo Nominale.</p> <p>c) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia Airbag, la [Digital Airbag Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] parteciperà al rendimento negativo del Sottostante sulla base dello Strike, se applicabile con il Fattore di Partecipazione, qualora specificato nelle Condizioni Definitive.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Cliquet Note (prodotto n. 51), inserire:</p> <p>La [Cliquet Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso della [Cliquet Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto al Valore Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino a scadenza, non è garantito da un soggetto terzo, ma esclusivamente dall'Emittente ed è pertanto subordinato alla capacità dello stesso di onorare le proprie obbligazioni di pagamento.</p> <p>Con la [Cliquet Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], gli investitori possono partecipare al rendimento del Sottostante. A ciascuna Data di Rilevamento, il rendimento dalla Data di Rilevamento immediatamente</p> |
|--|--|---|

| | |
|--|---|
| | <p>precedente ovvero, nel caso della prima Data di Rilevamento, il rendimento dalla prima Data di Valutazione Iniziale, è determinato (ciascuna, un Click Annuale). Il rendimento negativo è preso in considerazione solamente fino al Floor. Il rendimento positivo è preso in considerazione, come specificato nelle Condizioni Definitive, o (i) illimitatamente o (ii) fino ad un massimo pari al Cap.</p> <p>L'Importo di Liquidazione a scadenza è pari al prodotto dell'Importo Nominale e della somma di (i) 100 per cento e (ii) la somma di ciascun Click Annuale, fatto salvo un minimo pari all'Importo Nominale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Currency Note</i> (prodotto n. 52), inserire:</p> <p>La [Currency Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento del Sottostante. Il modo in cui la [Currency Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende da due caratteristiche essenziali della stessa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pagamenti delle cedole <p>La [Currency Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, a tasso fisso e paga una Cedola fissa nella Data di Pagamento della Cedola o nelle Date di Pagamento della Cedola o è a tasso variabile e gli investitori ricevono Pagamenti della Cedola variabili in ciascuna Data di Pagamento della Cedola o in ciascuna delle Date di Pagamento della Cedola nel corso del termine. L'importo di questi Pagamenti della Cedola dipende dal rendimento del Sottostante. Il livello della Cedola è calcolato in una Data di Rilevamento della Cedola rettificando un Tasso di Interesse predeterminato al rendimento del Sottostante dal momento in cui la Currency Note è stata emessa. Nel caso in cui il Livello di Riferimento del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola sia inferiore al proprio Livello di Riferimento Iniziale, la Cedola per il Periodo della Cedola rilevante sarà superiore al Tasso di Riferimento predeterminato. Al contrario, nel caso in cui il Livello di Riferimento del Sottostante sia inferiore al proprio Livello di Riferimento Iniziale, la Cedola per Periodo della Cedola rilevante sarà inferiore al Tasso di Interesse specificato anticipatamente. Nel caso in cui il Livello di Riferimento del Sottostante in una Data di Rilevamento della Cedola sia pari al proprio Livello di Riferimento Iniziale, la Cedola per il Periodo della Cedola rilevante sarà pari al Tasso di Interesse predeterminato.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Rimborso a scadenza <p>Gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione nella Data di Liquidazione, il cui importo dipende dal rendimento del Sottostante. Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale per il Sottostante sia inferiore al Livello di Riferimento Iniziale, gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione per ciascuna [Currency Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] che è superiore all'Importo Nominale. Tuttavia, nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale del Sottostante sia superiore al Livello di Riferimento Iniziale dello stesso, l'Importo di Liquidazione sarà inferiore all'Importo Nominale. Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale del Sottostante sia pari al Livello di Riferimento Iniziale dello stesso, l'Importo di Liquidazione corrisponderà all'Importo Nominale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Single Underlying Callable Note</i> (prodotto n. 53), inserire:</p> <p>La [Single Underlying Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento del Sottostante. Il modo in cui la [Single Underlying Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali della stessa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pagamenti delle cedole <p>Se la [Single Underlying Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è rimborsata ai sensi dell'esercizio del Diritto di Rimborso da parte dell'Emittente, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola, pari ad una percentuale, specificata nelle Condizioni Definitive, dell'Importo Nominale (Pagamento della Cedola) alla Data di Pagamento della Cedola che cada ad una Data di Rimborso. Altrimenti, non sarà effettuato alcun pagamento della cedola.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Diritto di Rimborso dell'Emittente |
|--|---|

| | |
|--|---|
| | <p>Qualora le Condizioni Definitive specifichino che si applica il Diritto di Rimborso dell'Emittente, l'Emittente potrebbe, dandone comunicazione ai detentori, rimborsare la [Single Underlying Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a qualunque Data di Rimborso. Qualora l'Emittente eserciti il proprio diritto, la [Single Underlying Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente al 100% dell'Importo Nominale (o alla diversa percentuale superiore al 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive) alla relativa Data di Rimborso, importo che sarà esigibile unitamente all'Importo della Cedola.</p> <p>3. Rimborso a scadenza, fatto salvo il Diritto di Rimborso dell'Emittente qualora specificato nelle Condizioni Definitive</p> <p>Alla Data di Liquidazione gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione pari alla somma di (a) il 100% dell'Importo Nominale (o la diversa percentuale superiore al 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive) più (b) il prodotto di (i) il Fattore di Partecipazione e (ii) il maggiore tra (A) zero (qualora specificato nelle Condizioni Definitive) e (B) la differenza tra (I) il quoziente del Livello di Riferimento Finale diviso per il relativo Livello di Riferimento Iniziale, meno (II) lo Strike.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Worst of Basket Callable Note (prodotto n. 54), inserire:</p> <p>La [Worst of Basket Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui la [Worst of Basket Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>1. Pagamenti delle cedole</p> <p>L'Importo della Cedola pagabile ad una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda del caso, dal livello degli Elementi Costitutivi del Paniere durante un Periodo di Rilevamento della Cedola e alla Data di Riferimento del Periodo della Cedola corrispondente a tale Periodo di Rilevamento della Cedola.</p> <p>In relazione ad un Periodo di Rilevamento della Cedola e alla Data di Riferimento del Periodo della Cedola corrispondente a tale Periodo di Rilevamento della Cedola:</p> <p>a) qualora non si sia verificato alcun Evento di Barriera della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola, pari alla percentuale specificata dell'Importo Nominale (Pagamento della Cedola), alla successiva Data di Pagamento della Cedola;</p> <p>b) qualora si sia verificato un Evento di Barriera della Cedola, l'importo della Cedola sarà pari a zero e non sarà effettuato alcun Pagamento della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>In relazione ad un Elemento Costitutivo del Paniere, a ciascuna Data di Rilevamento della Cedola che cada in un Periodo di Rilevamento della Cedola e alla Data di Riferimento del Periodo della Cedola corrispondente al Periodo di Rilevamento della Cedola, un Evento di Barriera della Cedola si verificherà se (i) il prezzo o, a seconda dei casi, il livello di tale Elemento Costitutivo del Paniere in qualunque momento a tale Data di Rilevamento della Cedola o in qualunque momento a tale Data di Riferimento del Periodo della Cedola, ovvero (ii) il prezzo di chiusura o, a seconda dei casi, il livello di tale Elemento Costitutivo del Paniere a tale Data di Rilevamento della Cedola o a tale Data di Riferimento del Periodo della Cedola sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola in relazione a tale Elemento Costitutivo del Paniere.</p> <p>2. Diritto di Rimborso dell'Emittente</p> <p>Qualora le Condizioni Definitive specifichino che si applica il Diritto di Rimborso dell'Emittente, l'Emittente potrebbe, dandone comunicazione ai detentori, rimborsare la [Worst of Basket Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a qualunque Data di Rimborso. Qualora l'Emittente eserciti il proprio diritto, la [Worst of Basket Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo Nominale alla relativa Data di Rimborso, importo che sarà esigibile unitamente all'Importo</p> |
|--|---|

| | |
|--|---|
| | <p>della Cedola.</p> <p>Qualora la [Worst of Basket Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sia rimborsata ai sensi dell'esercizio del Diritto di Rimborso dell'Emittente, l'Importo della Cedola sarà dovuto alla Data di Pagamento della Cedola che cada alla Data di Rimborso (e nessun Importo della Cedola sarà dovuto per le Date di Pagamento della Cedola che cadano successivamente a tale Data di Rimborso).</p> <p>3. Rimborso a scadenza, fatto salvo il Diritto di Rimborso dell'Emittente qualora specificato nelle Condizioni Definitive</p> <p>a) Alla Data di Liquidazione gli investitori ricevono l'Importo Nominale se il prezzo o, a seconda dei casi, il livello di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere in ciascuna Data di Rilevamento durante il Periodo di Rilevamento e, alla Data di Valutazione sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Barriera.</p> <p>b) Qualora il prezzo o, a seconda dei casi, il livello di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere in qualunque Data di Rilevamento durante il Periodo di Rilevamento o alla Data di Valutazione sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione pari al prodotto di (i) l'Importo Nominale e (ii) il minore tra (A) uno e (B) il quoziente del Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del relativo Livello di Riferimento Iniziale, presenti, alla scadenza della [Worst of Basket Callable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] il rendimento peggiore di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere diviso per il relativo Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>Il rendimento di un Elemento Costitutivo del Paniere è calcolato come il quoziente di (i) il relativo Livello di Riferimento Finale e (ii) il relativo Livello di Riferimento Iniziale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Recovery Note</i> (prodotto n. 55), inserire:</p> <p>La [Recovery Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere.</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno il 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione pari al prodotto di (i) l'Importo Nominale e (ii) il quoziente del Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere avente il rendimento peggiore diviso per il relativo Livello di Riferimento Iniziale. Il rendimento di un Elemento Costitutivo del Paniere è calcolato come il quoziente di (i) il relativo Livello di Riferimento Finale e (ii) il relativo Livello di Riferimento Iniziale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Rainbow Return Note</i> (prodotto n. 56), inserire:</p> <p>La [Rainbow Return Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è collegata alla somma dei rendimenti ponderati dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il miglior rendimento, dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il secondo miglior rendimento e dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il peggior rendimento (i.e. il Rendimento Rainbow).</p> <p>Alla Data di Liquidazione, gli investitori riceveranno il 100% dell'Importo Nominale (o la diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive) qualora il Rendimento Rainbow sia, come specificato nelle Condizioni Definitive) (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera. Altrimenti, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione pari alla</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>somma di (a) il 100% dell'Importo Nominale (o la diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive), più (b) il prodotto di (i) il Moltiplicatore, (ii) il Fattore di Partecipazione e (iii) il Rendimento Rainbow.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Currency Chooser Basket Note (prodotto n. 57), inserire:</p> <p>La [Currency Chooser Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è un prodotto con protezione del 100% del capitale a scadenza. Protezione del capitale indica che il rimborso della [Currency Chooser Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è previsto al Valore Nominale. Il rimborso, che non avverrà sino a scadenza, non è garantito da un soggetto terzo, ma esclusivamente dall'Emittente ed è pertanto subordinato alla capacità dello stesso di onorare le proprie obbligazioni di pagamento.</p> <p>Alla Data di Liquidazione, gli investitori riceveranno un importo pari al maggiore tra (a) l'Importo Nominale, e (b) il prodotto (i) del Moltiplicatore, e (ii) della somma di (A) il 100% dell'Importo Nominale (o la diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive), e (B) il prodotto di (x) il Fattore di Partecipazione, e (y) la media aritmetica del rendimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere avente il rendimento migliore e dell'Elemento Costitutivo del Paniere avente il secondo miglior rendimento, fatto salvo un limite pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Phoenix Autocallable Note (prodotto n. 58), inserire:</p> <p>La [Phoenix Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento del Sottostante. Il modo in cui la [Phoenix Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti tre caratteristiche essenziali della stessa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pagamenti delle cedole <ol style="list-style-type: none"> a) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in almeno un giorno durante il relativo Periodo di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. b) Qualora il Sottostante non chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in almeno un giorno durante il relativo Periodo di Rilevamento della Cedola, gli investitori non riceveranno nessun pagamento della cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola. 2. Rimborso anticipato <p>Sarà effettuato un controllo per la [Phoenix Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento, circa il fatto che il Sottostante sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Rimborso. Qualora lo sia, la [Phoenix Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente al 100% dell'Importo Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive). I Pagamenti della Cedola dovuti saranno effettuati in aggiunta qualora ricorrano le condizioni delle cedola stessa.</p> 3. Rimborso a scadenza <p>Fatto salvo il rimborso anticipato, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, determinato sulla base del Livello di Riferimento Finale come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera, gli investitori riceveranno il 100% del Valore Nominale. |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, gli investitori riceveranno un importo pari al prodotto tra (i) l'Importo Nominale e (ii) il quoziente del Livello di Riferimento Finale (al numeratore) ed il Livello di Riferimento Iniziale (al denominatore).</p> <p>Eventuali Pagamenti della Cedola saranno effettuati aggiuntivamente qualora si verifichino le condizioni della cedola.</p> <p>Gli investitori limitano il loro rendimento ai Pagamenti della Cedola in cambio della possibilità del rimborso anticipato.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Express Autocallable Note (prodotto n. 59), inserire:]</p> <p>La [Express Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento del Sottostante. Il modo in cui la [Express Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>1. Pagamenti delle cedole</p> <p>a) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno un determinato Importo della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>b) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori non riceveranno nessun pagamento della cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>La Soglia della Cedola sarà determinata ad una specifica data successiva alla Data di Emissione sulla base del Livello di Riferimento Minimo che è pari al minore tra il prezzo o livello del Sottostante a tale data ed il Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>2. Rimborso anticipato</p> <p>Sarà effettuato un controllo per la [Express Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento, circa il fatto che il Sottostante sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Rimborso. Qualora lo sia, la [Express Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente al 100% dell'Importo Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive). I Pagamenti della Cedola dovuti saranno effettuati in aggiunta qualora ricorrano le condizioni delle cedola stessa.</p> <p>La Soglia di Rimborso sarà determinata ad una specifica data successiva alla Data di Emissione sulla base del Livello di Riferimento Minimo che è pari al minore tra il prezzo o livello del Sottostante a tale data ed il Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>3. Rimborso a scadenza</p> <p>Fatto salvo il rimborso anticipato, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, determinato sulla base del Livello di Riferimento Finale come segue:</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera, gli investitori riceveranno il 100% del Valore Nominale.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, gli investitori riceveranno un importo pari al prodotto tra (i) l'Importo Nominale e (ii) il quoziente del Livello di Riferimento Finale (al numeratore) ed il Livello di Riferimento Iniziale (al denominatore).</p> |
|--|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>Eventuali Pagamenti della Cedola saranno effettuati aggiuntivamente qualora si verifichino le condizioni della cedola.</p> <p>La Barriera sarà determinata ad una specifica data successiva alla Data di Emissione sulla base del Livello di Riferimento Minimo che è pari al minore tra il prezzo o livello del Sottostante a tale data ed il Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>Gli investitori limitano il loro rendimento ai Pagamenti della Cedola in cambio della possibilità del rimborso anticipato.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Coupon Note with Coupon Observation Dates and with European Barrier Observation (Cash Settlement) (prodotto n. 60)</i>, inserire:</p> <p>La [Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento del Sottostante. Il modo in cui la [Coupon Note with Coupon Observation Dates and with European Barrier Observation (Cash Settlement)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti tre caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>1. Pagamenti delle cedole</p> <p>Il Pagamento della Cedola è (i) condizionato o (ii) incondizionato, come specificato nelle Condizioni Definitive. In caso di Pagamento della Cedola condizionato, le Condizioni Definitive specificano anche se, qualora non si verifichi la condizione della cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, il Pagamento della Cedola mancato sarà effettuato ad una successiva Data di Pagamento della Cedola, a condizione che la condizione della cedola si verifichi alla relativa Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>Qualora il Pagamento della Cedola sia condizionato e:</p> <p>a) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola.</p> <p>b) Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, non sarà effettuato alcun Pagamento della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola. Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, il Pagamento della Cedola sarà effettuato ad una Data di Pagamento della Cedola nel caso in cui il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in una delle successive Date di Rilevamento della Cedola. Nel caso in cui il Sottostante non chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola in qualunque delle successive Date di Rilevamento della Cedola, nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato con riferimento alla [Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale].</p> <p>Qualora il Pagamento della Cedola sia incondizionato, la [Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] paga l'Importo della Cedola alle Date di Pagamento della Cedola.</p> <p>2. Rimborso anticipato</p> <p>Qualora il Sottostante chiuda, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Rimborso ad una Data di Rilevamento, la [Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente al Livello di Riferimento Specificato. I Pagamenti della Cedola dovuti ovvero, qualora le Condizioni Definitive specificino Pagamenti della Cedola condizionati, gli eventuali Pagamenti della Cedola saranno effettuati aggiuntivamente qualora si verifichino le condizioni della cedola.</p> <p>3. Rimborso a scadenza</p> <p>Qualora non vi sia rimborso anticipato, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, determinato sulla base del rendimento del Sottostante come segue:</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione pari all'importo del Livello di Riferimento Specificato alla Data di Liquidazione.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, la [Coupon Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] parteciperà 1:1 al rendimento negativo del Sottostante sulla base del Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>Qualora le Condizioni Definitive lo specificano, i Pagamenti della Cedola dovuti ovvero, qualora le Condizioni Definitive specificano Pagamenti della Cedola condizionati, gli eventuali Pagamenti della Cedola saranno effettuati aggiuntivamente qualora si verifichino le condizioni della cedola.</p> <p>Gli investitori limitano il loro guadagno al Livello di Riferimento Specificato ed ai Pagamenti della Cedola in cambio della possibilità del rimborso anticipato.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Autocallable Note with Memory Coupon (prodotto n. 61), inserire:</p> <p>La [Autocallable Note with Memory Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento del Sottostante. Il modo in cui la [Autocallable Note with Memory Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali della stessa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pagamenti delle cedole <p>L'importo della Cedola dovuto ad una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello del Sottostante alla Data di Rilevamento della Cedola immediatamente precedente.</p> <p>a) Qualora non si sia verificato alcun Evento Barriera della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola pari all'Importo di Riferimento moltiplicato per il Valore della Cedola moltiplicato per il numero di Date di Rilevamento della Cedola precedenti a tale Data di Pagamento della Cedola, meno gli Importi della Cedola eventualmente pagati antecedentemente.</p> <p>b) Qualora si sia verificato un Evento Barriera della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, l'Importo della Cedola sarà pari a zero e nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla Data di Pagamento successiva.</p> <p>Si verificherà un Evento Barriera della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola nel caso in cui il prezzo o, a seconda del caso, il livello del Sottostante a tale Data di Rilevamento della Cedola sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Soglia della Cedola.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Rimborso anticipato <p>Qualora le Condizioni Definitive specificano che si applichi il rimborso anticipato, sarà effettuato un controllo per la [Autocallable Note with Memory Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento, circa il fatto che il prezzo o, a seconda dei casi, il livello del Sottostante sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Rimborso. Qualora lo sia, la [Autocallable Note with Memory Coupon] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente al 100% dell'Importo Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive), più (se specificato nelle Condizioni Definitive) la relativa percentuale dell'Importo Nominale (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Rimborso a scadenza, fatto salvo il rimborso anticipato qualora il medesimo sia specificato nelle Condizioni Definitive <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno l'Importo Nominale.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione pari al maggiore tra zero ed il prodotto di (i) l'Importo Nominale e (ii) uno meno il maggiore tra (I) zero e (II) la Put Strike meno il Rendimento del Sottostante.</p> <p>Il Rendimento del Sottostante è calcolato come il quoziente tra (A) il Livello di Riferimento Finale e (B) il relativo Livello di Riferimento Iniziale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Lookback Note (prodotto n. 62), inserire:</p> <p>La [Lookback Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento del Sottostante. Il modo in cui la [Lookback Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti tre caratteristiche essenziali della stessa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pagamenti delle cedole <ol style="list-style-type: none"> a) Qualora il rendimento del Sottostante, sulla base del prezzo di chiusura ufficiale più basso o, a seconda dei casi, del livello di chiusura più basso del Sottostante durante il Periodo Lookback sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno un Importo della Cedola (Pagamento della Cedola) alla Data di Pagamento della Cedola successiva. b) Qualora il rendimento del Sottostante, sulla base del prezzo di chiusura ufficiale più basso o, a seconda dei casi, del livello di chiusura più basso del Sottostante durante il Periodo Lookback sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia della Cedola ad una Data di Rilevamento della Cedola, non sarà effettuato alcun Pagamento della Cedola alla successiva Data di Pagamento della Cedola. 2. Rimborso anticipato <p>Qualora il rendimento del Sottostante, sulla base del prezzo di chiusura ufficiale più basso o, a seconda dei casi, del livello di chiusura più basso del Sottostante durante il Periodo Lookback sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia di Rimborso ad una Data di Rilevamento, la [Lookback Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo Nominale. Gli eventuali Pagamenti della Cedola saranno effettuati in aggiunta qualora si verifichino le condizioni della cedola.</p> 3. Rimborso a scadenza <p>Qualora non vi sia rimborso anticipato, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, determinato sulla base del rendimento del Sottostante come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera, gli investitori riceveranno l'Importo Nominale alla Data di Liquidazione. b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, la [Lookback Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] parteciperà 1:1 al rendimento negativo del Sottostante sulla base del prezzo di chiusura ufficiale più basso o, a seconda dei casi, del livello di chiusura più basso del Sottostante durante il Periodo Lookback. <p>Qualora le relative Condizioni Definitive lo specifichino, gli eventuali Pagamenti della Cedola verranno effettuati aggiuntivamente qualora si verifichino le condizioni della cedola.</p> <p>Gli investitori limitano il loro guadagno all'Importo Nominale e ai Pagamenti della Cedola in cambio della possibilità del rimborso anticipato.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Currency Express Note (prodotto n. 63), inserire:</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Sarà effettuato un controllo per la [Currency Express Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento (diversa da una Data di Rilevamento che cada in una Data di Valutazione, qualora specificato nelle Condizioni Definitive) circa il fatto che il Sottostante sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Soglia di Rimborso. Qualora lo sia, la [Currency Express Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente al relativo Importo di Liquidazione.</p> <p>La prassi di mercato standard per presentare i tassi di cambio prevede che i medesimi siano presentati come l'inverso del rendimento della Valuta Estera, i.e. un Sottostante crescente indica un deprezzamento della Valuta Estera rispetto alla Valuta di Base e, viceversa, un Sottostante decrescente indica un apprezzamento della Valuta Estera rispetto alla Valuta di Base. Conformemente, gli investitori parteciperanno al rendimento inverso del Sottostante.</p> <p>Qualora non vi sia rimborso anticipato, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, determinato sulla base del Livello di Riferimento Finale come segue:</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia del Rimborso (che corrisponde all'ultima Data di Rilevamento) (i.e. la Valuta Estera rimane stabile rispetto alla Valuta di Base o si apprezza rispetto alla Valuta di Base), gli investitori ricevono l'Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Soglia del Rimborso, ma sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, gli investitori riceveranno l'Importo Nominale alla Data di Liquidazione.</p> <p>c) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera, gli investitori parteciperanno 1:1 al rendimento negativo del Sottostante (deprezzamento della Valuta Estera rispetto alla Valuta di Base) sulla base del Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>Gli investitori limitano il loro guadagno agli Importi di Liquidazione in cambio della possibilità del rimborso anticipato.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Worst of Basket Autocallable Note (prodotto n. 64), inserire:</p> <p>La [Worst of Basket Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui la [Worst of Basket Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>1. Pagamenti delle cedole</p> <p>L'Importo della Cedola dovuto ad una Data di Pagamento della Cedola dipende dal prezzo o, a seconda dei casi, dal livello degli Elementi Costitutivi del Paniere alla Data di Rilevamento della Cedola immediatamente precedente.</p> <p>a) Qualora non si sia verificato alcun Evento Barriera della Cedola rispetto a qualsivoglia Elemento Costitutivo del Paniere ad una Data di Rilevamento della Cedola, gli investitori riceveranno l'Importo della Cedola pari ad una determinata percentuale dell'Importo Nominale (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola (ove, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, tale percentuale può essere differente per ciascuna Data di Pagamento della Cedola).</p> <p>b) Qualora si sia verificato un Evento Barriera della Cedola in relazione almeno ad un Elemento Costitutivo del Paniere ad una Data di Rilevamento della Cedola, l'Importo della Cedola sarà pari a zero e nessun Pagamento della Cedola sarà effettuato alla Data di Pagamento della Cedola successiva, ovvero (qualora specificato nelle</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Condizioni Definitive) gli investitori riceveranno un Importo della Cedola pari ad una percentuale determinata dell'Importo Nominale (Pagamento della Cedola Minore) alla Data di Pagamento della Cedola successiva (ove, qualora specificato nelle Condizioni Definitive, tale percentuale può essere differente per ciascuna Data di Pagamento della Cedola).</p> <p>Si verificherà un Evento Barriera della Cedola in una Data di Rilevamento della Cedola nel caso in cui il prezzo o, a seconda del caso, il livello di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere a tale Data di Rilevamento della Cedola sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Soglia della Cedola.</p> <p>2. Rimborso anticipato</p> <p>Qualora le Condizioni Definitive specifichino che si applichi il rimborso anticipato, sarà effettuato un controllo per la [Worst of Basket Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento, circa il fatto che il prezzo o, a seconda dei casi, il livello di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Rimborso. Qualora lo sia, la [Worst of Basket Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente al 100% dell'Importo Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificato nelle Condizioni Definitive), più (se specificato nelle Condizioni Definitive) la relativa percentuale dell'Importo Nominale (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>3. Rimborso a scadenza, fatto salvo il rimborso anticipato qualora il medesimo sia specificato nelle Condizioni Definitive</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno l'Importo Nominale alla Data di Liquidazione.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno un Importo di Liquidazione pari al prodotto di (i) l'Importo Nominale e (ii) il quoziente del Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del relativo Livello di Riferimento Iniziale, ha, a scadenza della [Worst of Basket Autocallable Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] il peggiore rendimento rispetto a tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere diviso per il proprio Livello di Riferimento Iniziale. Il Rendimento di un Elemento Costitutivo del Paniere è calcolato come il quoziente tra (A) la differenza tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale (B) il relativo Livello di Riferimento Iniziale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Autocallable Note Worst of Basket (with instalment redemption) (prodotto n. 65), inserire:</p> <p>La [Autocallable Note (with instalment redemption)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui la [Autocallable Note (with instalment redemption)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti tre caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>1. Rimborso rateale</p> <p>La [Autocallable Note (with instalment redemption)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà parzialmente rimborsata rispetto ad una porzione dell'Importo Nominale dietro pagamento dell'Importo di Liquidazione Rateale. In aggiunta, gli investitori riceveranno un Importo della Cedola calcolato sulla base della porzione dell'Importo Nominale dovuto a tale data.</p> <p>2. Rimborso anticipato</p> <p>Sarà effettuato un controllo per la [Autocallable Note (with instalment redemption)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento, circa il fatto che il prezzo o, a seconda dei casi, il livello di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore al relativo Strike.</p> |
|--|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Qualora lo sia, la [Autocallable Note (with instalment redemption)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo di Liquidazione Finale.</p> <p>3. Rimborso a scadenza</p> <p>Qualora non vi sia rimborso anticipato, la [Autocallable Note (with instalment redemption)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è rimborsata a scadenza:</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno un importo pari al prodotto della porzione dell'Importo Nominale non ancora rimborsato ad una Data di Liquidazione Rateale ed il Rendimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del relativo Livello di Riferimento Iniziale, ha, a scadenza della [Autocallable Note (with instalment redemption)] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] il rendimento peggiore rispetto a tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere.</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno la porzione dell'Importo Nominale non ancora rimborsato alla Data di Liquidazione Rateale.</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Autocallable Note with Knock Out Barrier (prodotto n. 66), inserire:</p> <p>La [Autocallable Note with Knock Out Barrier] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui la [Autocallable Note with Knock Out Barrier] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>1. Pagamenti delle cedole</p> <p>L'Importo della Cedola dovuto ad una Data di Pagamento della Cedola dipende dal Livello di Riferimento degli Elementi Costitutivi del Paniere alla Data di Rilevamento immediatamente precedente.</p> <p>Qualora il Livello di Riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia della Cedola, la [Autocallable Note with Knock Out Barrier] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] paga un Importo della Cedola pari alla percentuale, specificata nelle Condizioni Definitive, dell'Importo Nominale (Pagamento della Cedola) alla successiva Data di Pagamento della Cedola. A fini di chiarezza, qualora la Soglia di Rimborso specificata nelle Condizioni Definitive sia maggiore della, o pari alla, Soglia della Cedola specificata nelle Condizioni Definitive, allora, qualora si sia verificato un Evento di Knock Out ad una Data di Rilevamento, un importo della cedola per la Data di Rilevamento nella quale tale Evento di Knock Out si è verificato dovrà essere pagato alla successiva Data di Pagamento della Cedola e nessun ulteriore pagamento della cedola sarà pagato successivamente.</p> <p>2. Rimborso anticipato</p> <p>Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, sarà effettuato un controllo per la [Autocallable Note with Knock Out Barrier] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento, circa il fatto che il Livello di Riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Rimborso (un Evento di Knock Out). Qualora si verifichi un Evento di Knock Out, la [Autocallable Note with Knock Out Barrier] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo di Liquidazione, che è un importo pari al 100% del Valore Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive), più (se specificato nelle Condizioni Definitive) la relativa percentuale dell'Importo Nominale (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>3. Rimborso a scadenza</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Fatto salvo il rimborso anticipato (qualora specificato nelle Condizioni Definitive), gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, l'importo del quale dipende dal Livello di Riferimento Finale degli Elementi Costitutivi del Paniere:</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari al 100% dell'Importo Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive),</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari al prodotto di (i) l'Importo Nominale e (ii) il quoziente del Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del relativo Livello di Riferimento Iniziale, ha, a scadenza della [Autocallable Note with Knock Out Barrier] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] il rendimento peggiore di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere diviso per il proprio Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>Il Rendimento di un Elemento Costitutivo del Paniere è calcolato come il quoziente tra (A) il relativo Livello di Riferimento Finale e (B) il relativo Livello di Riferimento Iniziale.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una Express Autocallable Note on a Basket (prodotto n. 67), inserire:</p> <p>La [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] è correlata al rendimento degli Elementi Costitutivi del Paniere. Il modo in cui la [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] funziona dipende dalle seguenti caratteristiche essenziali della stessa:</p> <p>1. Rimborso anticipato</p> <p>Qualora specificato nelle Condizioni Definitive, sarà effettuato un controllo per la [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] a ciascuna Data di Rilevamento (diversa da una Data di Rilevamento che cada in una Data di Valutazione, se specificato nelle Condizioni Definitive), circa il fatto che il Livello di Riferimento di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere sia a tale data, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Soglia di Rimborso (un Evento di Rimborso). Qualora si verifichi un Evento di Rimborso, la [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] sarà rimborsata anticipatamente all'Importo di Liquidazione, che è un importo pari al 100% del Valore Nominale (o alla diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive) e, se specificato nelle Condizioni Definitive, più una cedola di rimborso pari ad una percentuale dell'Importo Nominale (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>2. Rimborso a scadenza</p> <p>Fatto salvo il rimborso anticipato (qualora specificato nelle Condizioni Definitive), gli investitori ricevono un Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione, l'importo del quale dipende dal Livello di Riferimento Finale degli Elementi Costitutivi del Paniere come segue:</p> <p>a) Qualora il Livello di Riferimento Finale di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore al relativo Strike, gli investitori riceveranno il 100% dell'Importo Nominale (o la diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive) e, se specificato nelle Condizioni Definitive, un importo aggiuntivo pari ad una percentuale dell'Importo Nominale (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>b) Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive</p> |
|--|--|---|

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------|------|---|-----------------|------|------------|------|------------------|------|-----------------|------|-----------------|--|----------------|------|-----------------------------|------|-------|------|---------------------------|------|----------|------|------------|------|------------|------|------------|------|------------------------|------|-------------------------|------|--------------------------------|------|-------------------------|------|
| | | <p>(i) inferiore o (ii) pari o inferiore al relativo Strike e il Livello di Riferimento Finale di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) superiore o (ii) pari o superiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno il 100% dell'Importo Nominale (o la diversa percentuale maggiore del 100% dell'Importo Nominale, come specificata nelle Condizioni Definitive).</p> <p>c) Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, gli investitori riceveranno un importo pari al prodotto di (i) l'Importo Nominale e (ii) il quoziente del Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del relativo Livello di Riferimento Iniziale, ha, a scadenza della [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] il rendimento peggiore di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere diviso per il proprio Livello di Riferimento Iniziale, a condizione che l'Importo di Liquidazione non sia maggiore dell'Importo Massimo specificato nelle Condizioni Definitive, e non sia inferiore all'Importo Minimo specificato nelle Condizioni Definitive.</p> <p>Il Rendimento di un Elemento Costitutivo del Paniere è calcolato come il quoziente tra il relativo Livello di Riferimento Finale e il relativo Livello di Riferimento Iniziale.]</p> <hr/> <p>[Inserire come appropriato: il Sottostante è determinate nella Valuta di Riferimento; l'importo così determinate sarà convertito nella Valuta di Liquidazione sulla base del Tasso di Cambio rilevante.]</p> <p>[Inserire come appropriato: [la [*] Note] [la [*] Reverse Convertible Note] protected a protezione valuta [maturity scadenza], ovverosia nonostante il Sottostante sia determinate nella Valuta di Riferimento, [gli importi così determinati saranno convertiti con un rapporto di 1 a 1 nella Valuta di Liquidazione] [l'Importo di Liquidazione è determinato [nella Valuta di Liquidazione] senza riferimento al movimento del tasso di cambio [tra la Valuta di riferimento e la Valuta di Liquidazione] [basato esclusivamente sulla performance del Sottostante]]il numero di sottostanti o attivi da consegnarecosì determinati e qualunque Importo di rettifica sarà convertito senza riferimento al movimento del tasso di cambio tra la Valuta si Riferimento e la Valuta di Liquidazione durante il periodo] (quanto).]</p> <p>[Inserire come appropriato: Il calcolo [del Livello di Riferimento iniziale [e] [del Livello di Riferimento Finale] si basa su una media aritmetica dei [prezzi] [valori] del Sottostante [alle Date di Valutazione Iniziali] [e] [alle Date di Valutazione Finali] [rispettivamente].</p> <p>[Nel corso del termine gli investitori non riceveranno alcun guadagno attuale, come gli interessi.] [Uguale, gli investitori] [Gli investitori] non possono vantare alcuna pretesa [in relazione al Sottostante] [derivante dal Sottostante] [in relazione agli Elementi Costitutivi del Paniere] [derivanti dagli Elementi Costitutivi del Paniere] [(per esempio, diritti di voto[, dividendi]).]</p> <p>[Si prega di cancellare le definizioni che non sono rilevanti per la descrizione del prodotto:</p> <table border="1" data-bbox="662 1590 1396 2027"> <tr><td>[Soglia Airbag]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Barriera]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Valuta di Base]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Importo Bonus]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Livello Bonus]</td><td></td></tr> <tr><td>[Cedola Bonus]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Soglia della Cedola Bonus]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Cap]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Importo di Liquidazione]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Cedola]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Cedola 1]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Cedola 2]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Cedola 3]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Importo della Cedola]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Barriera della Cedola]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Evento Barriera della Cedola]</td><td>[]*</td></tr> <tr><td>[Divisore della Cedola]</td><td>[]*</td></tr> </table> | [Soglia Airbag] | []* | [Barriera] | []* | [Valuta di Base] | []* | [Importo Bonus] | []* | [Livello Bonus] | | [Cedola Bonus] | []* | [Soglia della Cedola Bonus] | []* | [Cap] | []* | [Importo di Liquidazione] | []* | [Cedola] | []* | [Cedola 1] | []* | [Cedola 2] | []* | [Cedola 3] | []* | [Importo della Cedola] | []* | [Barriera della Cedola] | []* | [Evento Barriera della Cedola] | []* | [Divisore della Cedola] | []* |
| [Soglia Airbag] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Barriera] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Valuta di Base] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Importo Bonus] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Livello Bonus] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Cedola Bonus] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Soglia della Cedola Bonus] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Cap] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Importo di Liquidazione] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Cedola] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Cedola 1] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Cedola 2] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Cedola 3] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Importo della Cedola] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Barriera della Cedola] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Evento Barriera della Cedola] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Divisore della Cedola] | []* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | <p>[Data di Rilevamento della Cedola][Date di Rilevamento della Cedola] []*</p> <p>[Periodo di Rilevamento della Cedola] []*</p> <p>[Data di Pagamento della Cedola] []*</p> <p>[Periodo della Cedola] []*</p> <p>[Data di Riferimento del Periodo della Cedola] []*</p> <p>[Soglia della Cedola] []*</p> <p>[Valuta Estera] []*</p> <p>[Livello di Riferimento Iniziale] []*</p> <p>[Data di Valutazione Iniziale] []*</p> <p>[Importo di Liquidazione Rateale] []*</p> <p>[Data di Liquidazione Rateale] []*</p> <p>[Data di Emissione] []*</p> <p>[Evento di Knock Out] [°]*</p> <p>[Evento di Lock In] []*</p> <p>[Lock In Step] []*</p> <p>[Soglia Lock In] [°]*</p> <p>[Periodo Lookback] []*</p> <p>[Barriera Inferiore] []*</p> <p>[Barriera Inferiore della Cedola] []*</p> <p>[Margine] []*</p> <p>[Importo Massimo] []*</p> <p>[Cedola Massima] []*</p> <p>[Importo Minimo] []*</p> <p>[Cedola Minima] []*</p> <p>[Livello di Riferimento Minimo] []*</p> <p>[Moltiplicatore] []*</p> <p>[Importo Nominale] []*</p> <p>[Data(e) di Osservazione] []*</p> <p>[Periodo di Osservazione] []*</p> <p>[Importo di Protezione del Capitale Parziale] []*</p> <p>[Fattore di Partecipazione] []*</p> <p>[Ammontare per la Consegna Fisica] []*</p> <p>[Percentuale Range Accrual] []*</p> <p>[Ammontare Maturato Pro Rata] []*</p> <p>[Data di Rimborso] []*</p> <p>[Diritto di Rimborso dell'Emittente] [Si][No]*</p> <p>[Soglia di Rimborso] []*</p> <p>[Livello di Riferimento] []*</p> <p>[Tasso di Riferimento] []*</p> <p>[Valuta di Liquidazione] []*</p> <p>[Strike] []*</p> <p>[Evento di Switch] []*</p> <p>[Data dell'Evento di Switch] []*</p> <p>[Barriera Superiore] []*</p> <p>[Barriera Superiore della Cedola] []*</p> <p>[Data di Valutazione] []*</p> <p>[se applicabile, inserire ulteriori termini]</p> <p>[[In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire in aggiunta la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie di Titoli:</p> <table border="1"> <tr> <td>ISIN</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </table> <p>]]</p> | ISIN | [] | [] | [] | [] | [] | [] | [] |
|-------------|--|--|-----------------------|------------------------|---|-----------------------|-----|-----|-----|-----|
| ISIN | [] | [] | [] | | | | | | | |
| [] | [] | [] | [] | | | | | | | |
| C.16 | La termine o data di scadenza dei titoli derivati - la data di esercizio o la data di riferimento finale | <p>[[Data di Liquidazione: []*</p> <p>[Data(e) di Valutazione: []*</p> <p>[In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie di Titoli:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>[Data di Liquidazione]</th> <th>[[Data di Esercizio][Date di Esercizio]] [Periodo di Esercizio]</th> <th>[Data di Valutazione]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]]</p> | ISIN | [Data di Liquidazione] | [[Data di Esercizio][Date di Esercizio]] [Periodo di Esercizio] | [Data di Valutazione] | [] | [] | [] | [] |
| ISIN | [Data di Liquidazione] | [[Data di Esercizio][Date di Esercizio]] [Periodo di Esercizio] | [Data di Valutazione] | | | | | | | |
| [] | [] | [] | [] | | | | | | | |
| C.17 | Procedure di regolamento dei titoli derivati. | [Qualunque Importo di Liquidazione pagabile dall'Emittente dovrà essere trasferito al relativo Agente di Compensazione per essere distribuito ai Detentori dei Titoli. | | | | | | | | |

| | | L'Emittente si considererà aver soddisfatto i propri obblighi di pagamento [e/o di consegna] tramite pagamento [e/o consegna] al, o a disposizione del, relativo Agente di Compensazione o Sistema di Compensazione per Consegna Fisica] in relazione all'ammontare così pagato [o consegnato].] | | | | | | | | |
|-------------|---|---|------|-------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| C.18 | Descrizione di come si ottiene il rendimento sui Titoli derivati | <p>[[Il pagamento dell'Importo di Liquidazione e/o la consegna dell'Ammontare per la Consegna Fisica al relativo Detentore dei Titoli rilevante alla Data di Liquidazione.]</p> <p>[Il pagamento dell'Importo di Liquidazione al relativo Detentore dei Titoli rilevante alla Data di Liquidazione.]</p> <p>[La consegna dell'Ammontare per la Consegna Fisica al relativo Detentore dei Titoli alla Data di Liquidazione.]]</p> | | | | | | | | |
| C.19 | Il prezzo di esercizio o il prezzo di riferimento finale del sottostante. | <p>[Non applicabile; i Titoli non sono Titoli derivati]</p> <p>[[Livello di Riferimento Finale][di ciascun Elemento Costitutivo del Paniere]: []* [In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie di Titoli:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Livello di Riferimento Finale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]</p> <p>[Non applicabile; i Titoli pagano un importo fisso senza fare riferimento al Prezzo di Esercizio o al prezzo di riferimento finale del Sottostante.]]</p> | ISIN | Livello di Riferimento Finale | [] | [] | | | | |
| ISIN | Livello di Riferimento Finale | | | | | | | | | |
| [] | [] | | | | | | | | | |
| C.20 | Tipo di sottostante e indicazione su dove reperire le informazioni sul sottostante. | <p>[Non applicabile; i Titoli non sono Titoli derivati]</p> <p>[Tipo: [Azione] [Indice] [Altro Titolo] [Materia Prima] [Tasso di Cambio] [Contratto Futures] [Azione di Fondo] [Tasso di Interesse] [Paniere di attivi composto come segue: inserire i dettagli della relativa tipologia (o delle tipologie) degli Elementi Costitutivi del Paniere - Azioni, Indici, Altri Titoli, Materie Prime, Tassi di Cambio, Contratti Futures, Azioni di Fondi e/o Tassi di Interesse:]</p> <p>Nome: []*</p> <p>[ISIN]: []*</p> <p>Informazioni sulla performance storica e corrente del Sottostante e sulla sua volatilità [sono reperibili [sul sito web pubblico www. [maxblue.de] []] [oltre che sulla [pagina Bloomberg [inserire dettagli pagina]] o [pagina Reuters [inserire dettagli pagina]] [prevista per ciascun Titolo o elemento costitutivo del Sottostante.]] [Qualora non esista alcuna informazione pubblica, inserire: è disponibile negli uffici di [inserire indirizzo e numero di telefono]]</p> <p>[In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie di Titoli::</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>[]</th> <th>[]</th> <th>[]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]]</p> | ISIN | [] | [] | [] | [] | [] | [] | [] |
| ISIN | [] | [] | [] | | | | | | | |
| [] | [] | [] | [] | | | | | | | |

| Elemento | Sezione D -Rischi | |
|------------|---|--|
| D.2 | Informazioni chiave in merito ai principali rischi specifici e particolari dell'emittente | <p>Gli investitori saranno esposti al rischio che l'Emittente possa risultare insolvente in conseguenza dell'essere indebitato in eccesso, o non essere in grado di ripagare i propri debiti, vale a dire al rischio di una incapacità momentanea o permanente di poter soddisfare tempestivamente i pagamenti di interessi e/o capitale. I rating creditizi dell'Emittente riflette la valutazione di tali rischi.</p> <p>Qui di seguito sono descritti i fattori che potrebbero avere un effetto negativo sulla redditività di Deutsche Bank:</p> <ul style="list-style-type: none"> La recente tiepida crescita economica e le maggiori incertezze sulle prospettive di crescita hanno avuto e continuano ad avere un effetto negativo sui risultati operativi e sulla situazione finanziaria in alcune delle sue attività, mentre un persistente contesto di bassi interessi e concorrenza nel settore dei servizi finanziari hanno compresso i |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>marginari in molte delle sue attività. Nel caso in cui tali condizioni persistano o peggiorino, ciò potrebbe incidere negativamente sui risultati operativi o sui piani strategici di Deutsche Bank.</p> <ul style="list-style-type: none"> • L'attrattiva crescente di movimenti politici anti-Unione Europea per gli elettori in vari paesi dell'Unione Europea potrebbe portare a un parziale e progressivo indebolimento dell'integrazione europea. In particolare, il 23 giugno 2016 il Regno Unito ha votato in un referendum nazionale per ritirarsi dall'Unione Europea. Il referendum non è giuridicamente vincolante e il momento in cui il Regno Unito cesserà di essere uno Stato Membro dell'Unione Europea dipende dall'esito delle trattative sull'uscita dall'UE, che inizieranno quando il Regno Unito ne invierà notifica formale al Consiglio Europeo. Date queste e altre incertezze connesse al ritiro del Regno Unito dall'UE, è difficile determinare l'impatto preciso su Deutsche Bank. Tuttavia, gli sviluppi nel Regno Unito o l'aumento dei rischi politici in altri Stati Membri dell'Unione Europea potrebbero minare la fiducia nell'Unione Europea, nel suo mercato interno e nella zona Euro e potrebbero, separatamente o congiuntamente, rischiare di portare a diminuzioni dei volumi di affari, a svalutazioni di attivi e a perdite in tutte le attività di Deutsche Bank. La capacità di Deutsche Bank di proteggersi da questi rischi è limitata. • Deutsche Bank potrebbe subire indebolimenti in relazione alle proprie esposizioni al debito sovrano europeo o di altri Paesi se si riaccendesse la crisi del debito sovrano europeo. I credit default swap stipulati da Deutsche Bank per gestire il rischio connesso al credito sovrano potrebbero non essere disponibili per coprire le perdite. • Per poter finanziare le proprie attività commerciali Deutsche Bank necessita di liquidità continua. Potrebbe risentire durante periodi di ridotta liquidità sul mercato in generale o per l'azienda in particolare, ed è esposta al rischio di non trovare liquidità disponibile anche se l'attività sottostante della stessa rimane solida. • Le riforme regolamentari introdotte o proposte in risposta alla debolezza del settore finanziario, unitamente al generale maggiore controllo regolamentare, hanno generato una situazione di incertezza significativa per Deutsche Bank e potrebbero impattare negativamente sulle sue attività e sulla sua capacità di implementare i suoi piani strategici. • Se le autorità competenti imporranno a Deutsche Bank delle misure di risoluzione, le leggi in materia di risanamento e risoluzione delle banche e delle imprese di investimento potrebbero incidere significativamente sulle attività operative di Deutsche Bank e comportare perdite per i suoi azionisti e creditori. • Modifiche regolamentari e legislative richiedono a Deutsche Bank di mantenere un più alto livello patrimoniale e potrebbero rilevante influenzare il suo modello di business, la situazione finanziaria e i risultati operativi nonché il contesto competitivo in generale. Qualsiasi percezione nel mercato che Deutsche Bank possa non essere in grado di far fronte ai propri obblighi patrimoniali con un'adeguata scorta, o che Deutsche Bank debba mantenere un patrimonio superiore a tali requisiti, potrebbe intensificare l'effetto di tali fattori sui suoi affari ed utili. • La legislazione negli Stati Uniti d'America e in Germania e le proposte nell'Unione Europea relative al divieto di negoziazioni sul patrimonio della banca (<i>proprietary trading</i>) o la sua separazione dall'attività di raccolta dei depositi potrebbero influenzare considerevolmente il modello di business di Deutsche Bank. • Altre riforme regolamentari adottate o proposte sull'onda della crisi finanziaria – ad esempio, nuovi regolamenti di vasta portata che disciplinano le attività in derivati di Deutsche Bank, imposte bancarie, tutela dei depositi o una possibile imposta sulle transazioni finanziarie – possono accrescere in misura rilevante i suoi costi operativi ed avere un impatto negativo sul suo modello di business. • Le condizioni avverse di mercato, i prezzi storicamente bassi, la volatilità e la scarsa propensione all'investimento hanno influenzato e potrebbero influenzare negativamente in futuro in modo significativo i ricavi ed i profitti di Deutsche Bank, in particolare l'attività di <i>investment banking</i>, <i>brokerage</i> nonché le attività che preveda la corresponsione di commissioni o provvigioni. Conseguentemente, Deutsche Bank ha registrato in passato, e potrebbe in futuro |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>registrare, delle perdite significative dalle attività di investimento e <i>trading</i>.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Deutsche Bank ha annunciato la fase successiva della propria strategia, Strategy 2020, nell'aprile 2015 e ha fornito ulteriori dettagli nell'ottobre 2015. Qualora Deutsche Bank non sia in grado di attuare con successo i suoi piani strategici, potrebbe non riuscire a raggiungere i suoi obiettivi finanziari, o potrebbe subire perdite o avere una bassa redditività o subire un'erosione della sua base patrimoniale, e la sua situazione finanziaria, i risultati operativi e il prezzo delle sue azioni potrebbero essere rilevantemente e negativamente influenzati. • Nell'ambito di Strategy 2020, Deutsche Bank ha annunciato la propria intenzione di cedere Deutsche Postbank AG (congiuntamente con le sue controllate, "Postbank"). Deutsche Bank potrebbe incontrare difficoltà a cedere Postbank a un prezzo favorevole o a condizioni favorevoli, o a cederla del tutto, e potrebbe riportare perdite consistenti sia se continuasse a detenere Postbank sia in caso di cessione della stessa. Deutsche Bank potrebbe restare soggetta ai rischi di Postbank o ad altri obblighi associati alla stessa a seguito di una cessione. • Deutsche Bank potrebbe avere difficoltà a vendere non-core assets a prezzi favorevoli o a venderle del tutto e potrebbe subire perdite rilevanti da tali attività e da altri investimenti indipendentemente dagli sviluppi del mercato. • Deutsche Bank opera in una realtà altamente e sempre più regolamentata e aggressiva, che la espone a responsabilità e altri costi, i cui importi potrebbero essere sostanziali e difficili da stimare, come anche a costi legali e sanzioni regolamentari nonché a danni reputazionali. • Deutsche Bank è al momento soggetta a investigazioni da parte varie agenzie regolamentari ed autorità di vigilanza a livello globale nonché a cause civili collegate alla potenziale cattiva condotta. L'eventuale esito di tali azioni è imprevedibile e potrebbe influenzare significativamente in maniera negativa i risultati, le condizioni finanziarie e la reputazione di Deutsche Bank. • Le attività di credito non tradizionali di Deutsche Bank si aggiungono in modo significativo al suo rischio di credito bancario tradizionale. • Deutsche Bank ha subito perdite, e potrebbe subire ulteriori perdite, a causa di cambiamenti nel valore equo dei propri strumenti finanziari. • Le politiche di gestione del rischio, le procedure e i metodi di Deutsche Bank, la lasciano esposta a rischi non identificati o non previsti che possono portare a perdite significative. • I rischi operativi (<i>i.e.</i> i rischi di perdita derivanti da processi (ivi inclusi i processi lavorativi, organizzativi e di monitoraggio), persone e sistemi interni inadeguati o fallimentari o da eventi esterni (come ad esempio azioni criminali e disastri naturali), ivi incluso il rischio legale) possono turbare gli affari di Deutsche Bank e portare a perdite sostanziali. • I sistemi operativi di Deutsche Bank sono soggetti a un aumento del rischio di attacchi e ad altri reati informatici che possono portare a perdite rilevanti di informazioni sulla clientela o consumatori, danneggiare la reputazione di Deutsche Bank e portare a sanzioni regolamentari e perdite finanziarie. • Le dimensioni dell'attività di compensazione di Deutsche Bank espongono la Banca a un rischio più elevato di perdite rilevanti nel caso in cui tale operatività non dovesse funzionare correttamente. • Deutsche Bank potrebbe avere difficoltà a individuare e portare a termine acquisizioni, e sia il fatto di portare a termine delle acquisizioni che il fatto di evitarle potrebbe danneggiare considerevolmente i risultati operativi di Deutsche Bank e il prezzo delle sue azioni. • La forte concorrenza in Germania, mercato domestico di Deutsche Bank, oltre che sui mercati internazionali potrebbe avere un impatto negativo rilevante sui ricavi e sulla redditività di Deutsche Bank. • Le operazioni con controparti situate in paesi designati dal Dipartimento di Stato americano come stati che sponsorizzano il |
|--|--|---|

| | | |
|-----|--|---|
| | | <p>terrorismo o come persone soggette a sanzioni economiche da parte degli Stati Uniti d'America potrebbe indurre potenziali clienti ed investitori a evitare di fare affari con Deutsche Bank o investire nei suoi titoli, avere un impatto negativo sulla sua reputazione o determinare un'azione di natura regolamentare che potrebbero influenzare negativamente e in misura rilevante la sua attività.</p> |
| D.6 | <p>Informazioni chiave sui rischi che sono specifici e relativi ai titoli e avviso di rischio sul fatto che gli investitori possono perdere integralmente o parzialmente il valore del loro investimento</p> | <p>[Qualora il Titolo sia correlato al Sottostante, inserire:]</p> <p>I Titoli sono correlati al Sottostante</p> <p>Gli importi pagabili o le attività che possono essere consegnate periodicamente o all'esercizio o al rimborso dei Titoli, a seconda del caso, sono correlate al Sottostante che può essere costituito da una o più Attività di Riferimento. L'acquisto o un investimento nei Titoli correlati al Sottostante comporta un rischio significativo.]</p> <p>I Titoli non sono titoli convenzionali e sono caratterizzati da vari specifici rischi di investimento che i prospettivi investitori devono capire chiaramente prima di procedere ad un investimento nei Titoli. Ciascun potenziale investitore nei Titoli dovrebbe essere familiare con titoli aventi caratteristiche simili a quelle dei Titoli e esaminare integralmente tutta la documentazione per capire i Termini e le Condizioni dei Titoli e la natura e misura dell'esposizione al rischio di perdita di tali Titoli.</p> <p>[Qualora gli importi pagabili o le attività che possono essere consegnate in relazione al Titolo siano calcolati facendo riferimento ad una formula inserire:]</p> <p>I potenziali investitori dovrebbero assicurarsi di aver capito la formula rilevante in base alla quale gli importi pagabili e/o le attività consegnabili sono calcolate e nel caso in cui ciò sia necessario richiedere la consulenza dei propri consulenti.]</p> <p>[Nel caso i cui i Titoli siano correlati al Sottostante, inserire:]</p> <p>Rischi associati al Sottostante</p> <p>A causa del fatto che l'influenza del Sottostante sul diritto derivante dal Titolo [, come in un investimento diretto nel Sottostante,] gli investitori sono esposti ai rischi, sia nel corso del termine che a scadenza, che sono generalmente associate ad [un investimento in] [] rispettivo [azione[i]] [,] [e] [indice] [indici] [,] [e] [materia prima] [materie prime]] [,] [e] [tasso[i] di cambio] [,] [e] [contratto][i] future] [,] [e] [tasso di interesse] [tassi di interesse] [,] [e] [azione[i] di fondi] [,] [e] [ed inoltre con [le attività nei mercati emergenti] [e] [investimenti in hedge fund][in generale].]</p> <p>[Rischio correlato alla Valuta</p> <p>[Poiché' [la valuta] [le valute] del Sottostante non [è][sono] la stessa valuta della Valuta di Liquidazione del [Titolo][Titoli,] gli investitori sono esposti al rischio di una variazione negativa dei tassi di cambio sia nel corso della vita che a scadenza.] Gli investitori [inoltre] sopporteranno un rischi relative al tasso di cambio nel caso in cui la Valuta di Liquidazione non sia la valuta della giurisdizione dell'investitore.]</p> <p>[Rischio di Correlazione</p> <p>L'importo di [ogni cedola e] ogni importo di liquidazione pagabile [o l'importo per la consegna fisica dovuto] per i Titoli dipende dal rendimento di molteplici Attività di Riferimento. In relazione a ciò, il rendimento della peggiore Attività di Riferimento comparato con il rendimento delle altre Attività di riferimento è rilevante. Il livello di dipendenza tra Attività di Riferimento, chiamata correlazione, può impattare in modo significativo sul rischio associato all'investimento nei Titoli. Il rischio aumenta se la correlazione tra le Attività di Riferimento diminuisce perché in questo caso aumenta la probabilità che almeno una delle Attività di Riferimento mostri un rendimento negativo rispetto al rendimento di un'altra Attività di Riferimento.]</p> <p>Rimborso Anticipato</p> <p>[I Termini e le Condizioni dei Titoli includono una previsione in base alla quale, al ricorrere di determinate condizioni, l'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente i Titoli. Di conseguenza, i Titoli potrebbero avere un valore di mercato inferiore a titoli similari che non contengono una simile clausola che prevede il diritto dell'Emittente al rimborso. Nel corso del periodo durante il quale</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>i Titoli possono essere rimborsati in tale modo, il valore di mercato dei Titoli generalmente non supererà sostanzialmente il prezzo al quale potrebbero essere rimborsati o cancellati. Lo stesso accade nel caso in cui i Termini e le Condizioni contengano una previsione per il rimborso automatico o la cancellazione automatica dei Titoli (per esempio nel caso di una previsione "knock-out" o "auto call").]</p> <p>[I Termini e le Condizioni dei Titoli includono una previsione in base alla quale, ad opzione dell'Emittente o altrimenti nel caso in cui alcune condizioni siano soddisfatte, l'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente i Titoli. redemption seguito di tale rimborso anticipato, a seconda dell'evento che ha portato a tale rimborso anticipato, l'Emittente pagherà un determinato importo minimo rispetto al Titolo, più, in alcune circostanze, un importo addizionale, o, in limitate circostanze, solamente il valore di mercato dei Titoli meno i costi diretti ed indiretti sostenuti dall'Emittente relativi alla liquidazione o alla rettifica di qualunque accordo di copertura relative al sottostante, che potrebbero essere zero. Di conseguenza, i Titoli potrebbero avere un valore di mercato inferiore rispetto a titoli simili che non prevedono simili diritti in capo all'Emittente.]</p> <p>[Qualora i Termini e le Condizioni prevedano la facoltà di rimborso dell'Emittente, inserire:</p> <p>Rimborso anticipato da parte dell'Emittente</p> <p>L'Emittente ha il diritto di cancellare e ripagare o, a seconda del caso, rimborsare i Titoli anticipatamente conformemente a quanto previsto dai Termini e le Condizioni per un Importo di Liquidazione predeterminato nei Termini e le Condizioni. Questo importo potrebbe essere inferiore al valore di mercato dei Titoli e dell'importo investito.]</p> <p>Bail-in regolamentare e altre misure di risoluzione</p> <p>Se l'autorità competente stabilisce che l'Emittente è in fallimento o rischia di fallire e sono soddisfatte talune altre condizioni, l'autorità di risoluzione competente ha il potere di ridurre o annullare le richieste di pagamento del capitale, degli interessi o di qualsiasi altro importo in relazione ai Titoli, di convertire i Titoli in azioni ordinarie o altri strumenti qualificabili come capitale di base di classe 1 (common equity tier 1) (i poteri di svalutazione e conversione vengono comunemente indicati come strumento di bail-in), o di applicare altre misure di risoluzione, tra cui (a titolo esemplificativo) un trasferimento dei Titoli ad un altro soggetto, una variazione dei termini e condizioni dei Titoli o l'annullamento dei Titoli.</p> <p>.</p> <p>[Rischi a scadenza</p> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Partial Capital Protection Note with Cap and Strike</i> (prodotto n. 4), inserire:</p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al Livello di Riferimento Iniziale, il [Partial Capital Protection Note with Cap and Strike] comporta un rischio di perdita se l'Importo di Rimborso corrispondente alla percentuale del Prezzo o Importo di Emissione Iniziale specificato nelle Condizioni Definitive è inferiore al prezzo di acquisto del [Partial Capital Protection Note with Cap and Strike] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale].]</p> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note (Physical Delivery)</i> (prodotto n. 20), inserire:</p> <p>Nel caso in cui almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in almeno un'occasione nel corso del termine e nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del rispettivo Strike a scadenza della [Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Il valore di mercato dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il peggiore rendimento o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica più i Pagamenti della Cedola possono essere inferiori al prezzo di acquisto della [Barrier Reverse Convertible Worst of</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p><i>Basket Note</i>] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale]. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Gli investitori devono considerare la possibilità di subire delle perdite anche dopo Data di Valutazione fino al trasferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note (Cash Settlement)</i> (prodotto n. 21), inserire:</p> <p>Nel caso in cui almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in almeno un'occasione nel corso del termine e nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, l'Importo di Liquidazione più i Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della [<i>Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note</i>] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale]. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia un <i>Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with participation (Physical Delivery)</i> (prodotto n. 22), inserire:</p> <p>Nel caso in cui almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in almeno un'occasione nel corso del termine e nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del rispettivo Strike, ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Il valore di mercato dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il peggiore rendimento o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica più i Pagamenti della Cedola possono essere inferiori al prezzo di acquisto della [<i>Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation</i>] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale]. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Gli investitori devono considerare la possibilità di subire delle perdite anche dopo Data di Valutazione fino al trasferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell' Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with participation (Cash Settlement)</i> (prodotto n. 23), inserire:</p> <p>Nel caso in cui almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in almeno un'occasione nel corso del termine e nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, l'Importo di Liquidazione più i Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della [<i>Barrier Reverse Convertible Worst of Basket Note with Participation</i>] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale]. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note (Physical Delivery)</i> (prodotto n. 24), inserire:</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Nel caso in cui almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in almeno un'occasione nel corso del Periodo di Osservazione e nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del rispettivo Strike a scadenza della <i>[Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note]</i> [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Il valore di mercato dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il peggiore rendimento o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica più i Pagamenti della Cedola possono essere inferiori al prezzo di acquisto della <i>[Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note]</i> [se applicabile, inserire un altro nome commerciale]. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Gli investitori devono considerare che possono registrarsi delle diminuzioni del prezzo delle azioni anche dopo la Data di Valutazione fino al trasferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note (Cash Settlement)</i> (prodotto n. 25), inserire:</p> <p>Nel caso in cui almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia stato, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera in almeno un'occasione nel corso del Periodo di Osservazione e nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore al rispettivo Strike, l'Importo di Liquidazione più i Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della <i>[Barrier Pro Reverse Convertible Worst of Basket Note]</i> [se applicabile, inserire un altro nome commerciale]. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note (Physical Delivery)</i> (prodotto n. 26), inserire:</p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) sotto o (ii) pari o sotto alla relativa Barriera, gli investitori ricevono, sulla base del Moltiplicatore, l'Elemento Costitutivo del Paniere che, rispetto al relativo Strike a scadenza della <i>[Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note]</i> [se applicabile, inserire un altro nome commerciale], ha il peggiore rendimento tra tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere o ricevono i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Il valore di mercato dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il peggiore rendimento o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica più i Pagamenti della Cedola possono essere inferiori al prezzo di acquisto della <i>[Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note]</i> [se applicabile, inserire un altro nome commerciale]. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Gli investitori devono considerare la possibilità di subire delle perdite anche dopo la Data di Valutazione fino al trasferimento dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore o i beni indicati come Ammontare per la Consegna Fisica. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note (Cash Settlement)</i> (prodotto n. 27), inserire:</p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) sotto o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera, l'Importo di Liquidazione più i Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della</p> |
|--|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p><i>[Easy Reverse Convertible Worst of Basket Note]</i> <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>. In tal caso gli investitori subiranno una perdita. Nel peggiore dei casi l'investitore subirà una perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Lock In Note (prodotto n. 44), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla rispettiva Barriera, la <i>[Lock In Note]</i> <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo o livello del Sottostante: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito. Ciò accadrà nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Altiplano Coupon Lock In Note (prodotto n. 45), inserire:</i></p> <p>Qualora non si sia verificato un Evento di Lock In ed il rendimento del Sottostante o di qualsivoglia Elemento Costitutivo del Paniere (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla data di valutazione o in qualunque giorno di negoziazione durante il periodo di valutazione o alla data di valutazione (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) sia inferiore o pari o inferiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla relativa Barriera, la <i>[Altiplano Coupon Lock In Note]</i> <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal rendimento del Sottostante o dell'Elemento Costitutivo del Paniere avente il rendimento peggiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive); nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita parziale o totale del capitale investito. Qualora non si sia verificato un Evento di Lock In ed il rendimento del Sottostante o di qualsivoglia Elemento Costitutivo del Paniere (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) in ciascuna data di osservazione della cedola sia inferiore o pari o inferiore (come specificato nelle relative Condizioni Definitive) alla Soglia della Cedola, non sarà pagata alcuna Cedola fissa.</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Digital Airbag Note (prodotto n. 50), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Soglia Airbag, la <i>[Digital Airbag Note]</i> <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo o livello del Sottostante: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito. Ciò accadrà nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Currency Note (prodotto n. 52), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Sottostante aumenti di valore, la <i>[Currency Note]</i> <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> comporta il rischio di una perdita dipendente dal prezzo o livello del Sottostante; nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita integrale del capitale investito.]]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Single Underlying Callable Note (prodotto n. 53), inserire:</i></p> <p>Qualora il valore del Sottostante scenda, la <i>[Single Underlying Callable Note]</i> <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal Livello di Riferimento Finale del Sottostante. Qualora il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero, un investitore riceverà l'importo nominale di ciascuna <i>[Single Underlying Callable Note]</i> <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> e non riceverà nessun ulteriore importo.</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Worst of Basket Callable Note (prodotto n. 54), inserire:</i></p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Qualora il prezzo o, a seconda del caso, il livello di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere in qualunque Data di Rilevamento durante il Periodo di Rilevamento o alla Data di Valutazione sia, come specificato nelle relative Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione più gli eventuali Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della [Worst of Basket Callable Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>. In tal caso, gli investitori soffriranno una perdita. Nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Recovery Note (prodotto n. 55), inserire:</i></p> <p>Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione più gli eventuali Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della [Recovery Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>. In tal caso, gli investitori soffriranno una perdita. Nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Phoenix Autocallable Note (prodotto n. 58), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, la [Phoenix Autocallable Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo o livello del Sottostante: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito. Ciò accadrà nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Express Autocallable Note (prodotto n. 59), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, la [Express Autocallable Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo o livello del Sottostante: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito. Ciò accadrà nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Coupon Note with Coupon Observation Dates and with European Barrier Observation (Cash Settlement) (prodotto n. 60), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, la [Express Autocallable Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo o livello del Sottostante: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito. Ciò accadrà nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Autocallable Note with Memory Coupon (prodotto n. 61), inserire:</i></p> <p>Qualora il Livello di Riferimento Finale del Sottostante sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione più gli eventuali Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della [Autocallable Note with Memory</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Coupon] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>. In tal caso, gli investitori soffriranno una perdita. Nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero e la Put Strike sia pari a uno.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Lookback Note (prodotto n. 62), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla Barriera, la [Lookback Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo o livello del Sottostante: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito. Ciò accadrà nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Currency Express Note (prodotto n. 63), inserire:</i></p> <p>Nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale sia, secondo quanto previsto nelle Condizioni Definitive, (i) superiore o (ii) pari o superiore alla Barriera (deprezzamento della Valuta Estera rispetto alla Valuta di Base), la [Currency Express Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo del Sottostante: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito.</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Worst of Basket Autocallable Note (prodotto n. 64), inserire:</i></p> <p>Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione più gli eventuali Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della [Worst of Basket Autocallable Note] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>. In tal caso, gli investitori soffriranno una perdita. Nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale investito nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Autocallable Note Worst of Basket (with instalment redemption) (prodotto n. 65), inserire:</i></p> <p>Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, la [Autocallable Note Worst of Basket (with instalment redemption)] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> implica un rischio di perdita dipendente dal prezzo o, a seconda del caso, del livello dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del Livello di Riferimento Iniziale, ha, a scadenza della [Autocallable Note Worst of Basket (with instalment redemption)] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i> il rendimento peggiore di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere: nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale del capitale non rimborsato tramite pagamento dell'Importo di Liquidazione Rateale. Ciò si verificherà nel caso in cui il Livello di Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p><i>[Nel caso in cui il Titolo sia una Autocallable Note with Knock Out Barrier (prodotto n. 66), inserire:</i></p> <p>Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione più gli eventuali Pagamenti della Cedola potrebbero essere inferiori al prezzo di acquisto della [Autocallable Note with Knock Out Barrier] <i>[se applicabile, inserire un altro nome commerciale]</i>. In tal caso, gli investitori soffriranno una perdita. Nello scenario peggiore, ciò potrebbe comportare la perdita totale (diversa dagli eventuali Pagamenti della Cedola) del capitale investito nel caso in cui il Livello di</p> |
|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Riferimento Finale dell'Elemento Costitutivo del Paniere con il rendimento peggiore sia pari a zero.]</p> <hr/> <p>[Nel caso in cui il Titolo sia una <i>Express Autocallable Note on a Basket (with instalment redemption)</i> (prodotto n. 67), inserire:</p> <p>Qualora il Livello di Riferimento Finale di almeno un Elemento Costitutivo del Paniere sia, come specificato nelle Condizioni Definitive, (i) inferiore o (ii) pari o inferiore alla relativa Barriera, l'Importo di Liquidazione dipende dal prezzo o, a seconda del caso, del livello dell'Elemento Costitutivo del Paniere che, sulla base del Livello di Riferimento Iniziale, ha, a scadenza della [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] il rendimento peggiore di tutti gli Elementi Costitutivi del Paniere. In tal caso, la [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale] implica un rischio di perdita qualora l'Importo di Liquidazione sia inferiore al prezzo di acquisto della [Express Autocallable Note on a Basket] [se applicabile, inserire un altro nome commerciale].]</p> <hr/> <p>Possibile perdita totale Nel caso in cui non venga specificato alcun importo di liquidazione minimo gli investitori potrebbero subire una perdita totale del loro investimento nel Titolo.</p> |
|--|--|---|

| Elemento | Sezione E - Offerta ⁷ | |
|-------------|---|---|
| E.2b | Motivazioni dell'offerta, utilizzo dei proventi, proventi netti stimati | [Non applicabile in quanto le motivazioni dell'offerta sono il profitto e/o la copertura di determinati rischi.] [] |
| E.3 | Termini e condizioni dell'offerta. | <p>Condizioni a cui è subordinata l'offerta: [Non applicabile in quanto l'offerta non è subordinata ad alcuna condizione.] []</p> <p>Numero dei Titoli: []*</p> <p>[Il Periodo di Sottoscrizione][Il Periodo dell'Offerta]: [Le richieste di sottoscrizione dei Titoli possono essere presentate [per il tramite del[gli] agente[i] di distribuzione] dal [] [(compreso)] al [] [(compreso)] [fino al] [inserire data].]</p> <p>[L'Emittente si riserva il diritto per qualsivoglia motivo di ridurre il numero di [ciascuna Serie di] Titoli offerti.]</p> <p>[L'offerta di [ciascuna Serie di] Titoli inizia il [] [e si conclude il []].]</p> <p>[Offerta continua]</p> <p>[L'Emittente si riserva il diritto, per qualsivoglia motivo, di [ridurre] il numero [di ciascuna Serie] dei Titoli offerti.]</p> <p>Cancellazione dell'Emissione dei Titoli: [L'Emittente si riserva il diritto, per qualsivoglia motivo, di cancellare l'emissione [di una Serie] dei Titoli.] [In particolare, l'emissione dei Titoli è subordinata, tra l'altro, al fatto che l'Emittente riceva richieste di sottoscrizione valide per i Titoli che ammontino a un valore di sottoscrizione</p> |

7

L'uso del simbolo "*" nella seguente Sezione E - Offerta, indica che le informazioni relative per ciascuna serie di Titoli possono, in relazione ai Titoli a Serie Multiple e laddove opportuno, essere esposte in un tabella.

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>complessivo almeno pari a [] alla data del [] o in precedenza. Qualora tale condizione non venga soddisfatta, l'Emittente potrà cancellare l'emissione dei Titoli a partire dal [].</p> <p>Chiusura anticipata del [Periodo di Sottoscrizione] dei Titoli:</p> <p>[Non applicabile in quanto; [il Periodo di Sottoscrizione] non è soggetto a chiusura anticipata.] [L'Emittente si riserva il diritto, per qualsivoglia motivo, di chiudere anticipatamente il [Periodo di Sottoscrizione]. [Qualora la sottoscrizione complessiva dei Titoli in qualunque momento di un giorno lavorativo precedente a [] raggiunga l'importo di [], l'Emittente chiuderà la sottoscrizione dei Titoli in tale momento di quel Giorno Lavorativo, senza ulteriore preavviso.]</p> <p>[Chiusura Anticipata del Periodo di Offerta dei Titoli]</p> <p>[[Non applicabile; il Periodo di Offerta non è soggetto alla chiusura anticipata.] [L'Emittente si riserva il diritto di chiudere anticipatamente per qualsivoglia ragione il Periodo di Offerta.]]</p> <p>Importo di sottoscrizione minimo per l'investitore.</p> <p>[Non applicabile in quanto non è previsto alcun importo di sottoscrizione minimo per l'investitore.] []*</p> <p>Importo di sottoscrizione massimo per l'investitore.</p> <p>[Non applicabile in quanto non è previsto alcun importo di sottoscrizione massimo per l'investitore.] []*</p> <p>Descrizione della procedura di richiesta:</p> <p>[Non applicabile in quanto non è prevista alcuna procedura di richiesta.] []*</p> <p>Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e metodo di rimborso degli importi pagati in eccesso dai sottoscrittori:</p> <p>[Non applicabile];[] in quanto non è prevista la possibilità di ridurre le sottoscrizioni e pertanto non c'è motivo di rimborsare importi in eccesso pagati dai richiedenti.] []*</p> <p>Dettagli sul metodo e sui limiti di tempo per il pagamento e la consegna dei Titoli:</p> <p>[Non applicabile: non sono previsti metodi o limiti temporali per il pagamento e la consegna dei Titoli.]</p> <p>[L'Emittente o il relativo intermediario finanziario] provvederanno a comunicare agli investitori l'assegnazione dei Titoli e gli accordi per il relativo regolamento. [Ciascuna Serie dei] [i] Titoli saranno emessi nella Data di Emissione e [la singola Serie di Titoli] [i Titoli] sarà [saranno] consegnati nella Data di Valutazione contro pagamento all'Emittente dei fondi netti derivanti dalla sottoscrizione.</p> <p>Modalità e data in cui i risultati dell'offerta devono essere resi pubblici:</p> <p>[Non applicabile un modo e una data nella quale i risultati dell'offerta verranno resi pubblici]</p> |
|--|--|---|

| | | | | | | | | | | |
|------|-------------------------|--|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| | | <p>non sono stati pianificati.] []*</p> <p>Procedura per esercitare qualunque diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: [Non applicabile in quanto non è prevista alcuna procedura per esercitare qualunque diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati.] []*</p> <p>Categorie di potenziali investitori a cui vengono offerti i Titoli ed eventuali tranche riservate a determinati paesi: [Investitori qualificati ai sensi della Direttiva sui Prospetti][Investitori Non qualificati] [Investitori qualificati ai sensi della Direttiva sui Prospetti e investitori Non qualificati]</p> <p>[L'offerta può essere effettuata in [Lussemburgo,] [e] [Belgio,] [,] [e] [Danimarca,] [,] [e] [Finlandia,] [Francia,] [,] [e] [Irlanda,] [,] [e] [Italia,] [,] [e] [Germania,] [,] [e] [Norvegia,] [,] [e] [Olanda,] [,] [e] [Austria,] [,] [e] [Polonia,] [,] [e] [Portogallo,] [,] [e] [Repubblica Ceca] [,] [e] [il Regno di Spagna,] [,] [e] [Svezia,] [,][e] [il Regno Unito] [,] [e] a qualunque soggetto [che soddisfi tutti gli altri requisiti di investimento stabiliti nel Prospetto di Base o altrimenti determinati dall'Emittente e/o dai relativi intermediari finanziari]. In altri Paesi della SEE, le offerte possono essere fatte esclusivamente a seguito di una esenzione ai sensi della Direttiva sui Prospetti così come recepita in tali Paesi.]</p> <p>Procedura di notificazione ai richiedenti dell'importo assegnato ed indicazione se la negoziazione può essere avviata prima che venga effettuata la notifica: [Non applicabile: in quanto non è prevista alcuna procedura per la notifica ai richiedenti dell'importo assegnato.] []*</p> <p>Prezzo di Emissione Iniziale []*</p> <p>Prezzo di Emissione: []*</p> <p>Importo di qualunque spesa ed imposta specificatamente addebitato al sottoscrittore o acquirente: [Non applicabile: [in quanto al sottoscrittore o acquirente non viene addebitata alcuna spesa o imposta specifica.] []*</p> <p>Nome(i) ed indirizzo(i), nella misura in cui sono noti all'Emittente, degli agenti collocatori nei vari Paesi dove si tiene l'offerta: [Non applicabile] []*</p> <p>Nome ed indirizzo dell'Agente Pagatore: []*</p> <p>Nome ed indirizzo dell'Agente di Calcolo: []*</p> <p>[In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie dei Titoli, laddove richiesto:</p> <table border="1" data-bbox="660 1906 1353 1957"> <tr> <td>ISIN</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </table> | ISIN | [] | [] | [] | [] | [] | [] | [] |
| ISIN | [] | [] | [] | | | | | | | |
| [] | [] | [] | [] | | | | | | | |
| E.4 | Interesse rilevante per | [[Salvo per quanto riguarda il Distributore (o Distributori) in merito alle | | | | | | | | |

| | l'emissione/offerta, compresi i conflitti di interesse. | commissioni,] [per][Per] quanto noto all'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione [di ciascuna Serie] dei Titoli ha un interesse rilevante nell'offerta] [] | | | | |
|------------|---|--|------|-------|-----|-----|
| E.7 | Costi stimati addebitati all'investitore dall'emittente o dall'offerente. | <p>[Non Applicabile in quanto non vi sono costi addebitati all'investitore dall'Emittente o dall'offerente.] []*</p> <p><i>[In relazione ai Titoli a serie multiple, inserire la seguente tabella riassuntiva delle relative informazioni e completare per ciascuna Serie dei Titoli, laddove richiesto:</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Spese</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">]</p> | ISIN | Spese | [] | [] |
| ISIN | Spese | | | | | |
| [] | [] | | | | | |