

NOTA DI SINTESI

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

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

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

A. INTRODUZIONE E AVVERTENZE

A.1	Avvertenza	<p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>La responsabilità per la presente Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, incombe su UniCredit Bank AG ("UniCredit Bank", "l'Emittente" o "HVB"), Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 Monaco, quale Emittente, e su ogni altro soggetto da cui è stata redatta, ma soltanto qualora la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base o non contenga, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali.</p>
A.2	Consenso all'utilizzo del prospetto di base	<p>[Salvo quanto previsto ai successivi paragrafi, l'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base, durante il suo periodo di validità, per una rivendita successiva o collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari.]</p> <p>[Non applicabile. L'Emittente non acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base per una rivendita successiva o collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari.]</p>
	Indicazione del periodo di offerta	<p>[La rivendita o il collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari sono ammessi ed è dato il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base [per il seguente periodo di offerta degli Strumenti Finanziari: <i>[Inserire periodo di offerta per cui il consenso è stato dato]</i>][per un periodo di offerta di dodici (12) mesi successivi al <i>[Inserire la data in cui le Condizioni Definitive saranno depositate presso la BaFin]</i>] [nel corso del periodo di validità del Prospetto di Base ai sensi del §9 WpPG].]</p> <p>[Non applicabile. Consenso negato.]</p>

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

B. EMITTENTE

B.1	Denominazione legale e commerciale	UniCredit Bank AG (congiuntamente con le proprie controllate consolidate " Gruppo HVB ") è la denominazione legale. HypoVereinsbank è la denominazione commerciale.
B.2	Domicilio / Forma giuridica / Legislazione in base alla quale opera / Paese di costituzione	UniCredit Bank ha la propria sede legale in Kardinal-Faulhaber – Straße 1, 80333 Monaco, è stata costituita ai sensi del diritto tedesco, è iscritta presso il Registro delle imprese di Monaco (<i>Amtsgericht</i>) al numero HRB 42148, nella forma di società per azioni ai sensi delle leggi della Repubblica Federale Tedesca, ed opera secondo il diritto tedesco.
B.4b	Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui opera	L'andamento del Gruppo HVB è influenzato dal futuro sviluppo dei mercati finanziari e dell'economia reale nel 2014, nonché da ulteriori fattori imponderabili. In tale contesto, il Gruppo HVB adatterà continuamente la sua strategia di business per riflettere i cambiamenti nelle condizioni di mercato ed esaminerà attentamente su base regolare i segnali di gestione derivati da questo.
B.5	Descrizione del gruppo e della posizione dell'emittente all'interno del gruppo	<p>UniCredit Bank è la capogruppo del Gruppo HVB. Il Gruppo HVB detiene, direttamente ed indirettamente, partecipazioni azionarie in varie società.</p> <p>UniCredit Bank è una controllata di UniCredit S.p.A., Roma ("UniCredit S.p.A.", e congiuntamente alle proprie collegate e c/o controllate "UniCredit") dal novembre 2005 ed a partire da tale data una componente rilevante di UniCredit quale sottogruppo. UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank.</p>

B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; l'Emittente non esprime alcuna previsione o stima degli utili.																																																						
B.10	Eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	<p>Non applicabile. KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, quale revisore indipendente (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) di UniCredit Bank per l'esercizio 2012, ha sottoposto a revisione i bilanci consolidati del Gruppo HVB e il bilancio non consolidato di UniCredit Bank per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 e ha emesso un parere di verifica senza riserve in merito.</p> <p>Deloitte & Touche GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, quali revisori indipendenti (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) di UniCredit Bank per l'esercizio 2013, hanno sottoposto a revisione i bilanci consolidati del Gruppo HVB e il bilancio non consolidato di UniCredit Bank per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 e hanno emesso un parere di verifica senza riserve in merito.</p>																																																						
B.12	Principali informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati	<p>Principali Indicatori Finanziari Consolidati al 31 dicembre 2013*</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Principali indicatori economici</th> <th>1/1 – 31/12/2013</th> <th>1/1 – 31/12/2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Margine operativo netto</td> <td>€1.839m</td> <td>€1.807m</td> </tr> <tr> <td>Rapporto costi/ricavi (in base al ricavo operativo)</td> <td>63,6%</td> <td>58,1%</td> </tr> <tr> <td>Utile prima delle imposte</td> <td>€1.458m</td> <td>€2.058m</td> </tr> <tr> <td>Utile consolidato</td> <td>€1.074m</td> <td>€1.287m</td> </tr> <tr> <td>ROE prima delle imposte¹⁾</td> <td>7,1%</td> <td>9,2%</td> </tr> <tr> <td>ROE dopo le imposte¹⁾</td> <td>5,8%</td> <td>5,8%</td> </tr> <tr> <td>Utile per azione</td> <td>€1,29</td> <td>€1,55</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Dati dello stato patrimoniale</td> <td>31/12/2013</td> <td>31/12/2012</td> </tr> <tr> <td>Attività totali</td> <td>€290,0mld</td> <td>€347,3mld</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio netto</td> <td>€21,0mld</td> <td>€23,3mld</td> </tr> <tr> <td>Rapporto di indebitamento²⁾</td> <td>7,1%</td> <td>6,6%</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Principali rapporti di capitale conformi a Basilea II</td> <td>31/12/2013</td> <td>31/12/2012</td> </tr> <tr> <td><i>Core capital</i> senza capitale ibrido (<i>core Capitale Tier 1</i>)</td> <td>€18,4mld</td> <td>€19,1mld</td> </tr> <tr> <td><i>Core capital</i> (<i>Capitale Tier 1</i>)</td> <td>€18,5mld</td> <td>€19,5mld</td> </tr> <tr> <td>Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)</td> <td>€85,5mld</td> <td>€109,8mld</td> </tr> </tbody> </table>	Principali indicatori economici	1/1 – 31/12/2013	1/1 – 31/12/2012	Margine operativo netto	€1.839m	€1.807m	Rapporto costi/ricavi (in base al ricavo operativo)	63,6%	58,1%	Utile prima delle imposte	€1.458m	€2.058m	Utile consolidato	€1.074m	€1.287m	ROE prima delle imposte ¹⁾	7,1%	9,2%	ROE dopo le imposte ¹⁾	5,8%	5,8%	Utile per azione	€1,29	€1,55				Dati dello stato patrimoniale	31/12/2013	31/12/2012	Attività totali	€290,0mld	€347,3mld	Patrimonio netto	€21,0mld	€23,3mld	Rapporto di indebitamento ²⁾	7,1%	6,6%				Principali rapporti di capitale conformi a Basilea II	31/12/2013	31/12/2012	<i>Core capital</i> senza capitale ibrido (<i>core Capitale Tier 1</i>)	€18,4mld	€19,1mld	<i>Core capital</i> (<i>Capitale Tier 1</i>)	€18,5mld	€19,5mld	Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)	€85,5mld	€109,8mld
Principali indicatori economici	1/1 – 31/12/2013	1/1 – 31/12/2012																																																						
Margine operativo netto	€1.839m	€1.807m																																																						
Rapporto costi/ricavi (in base al ricavo operativo)	63,6%	58,1%																																																						
Utile prima delle imposte	€1.458m	€2.058m																																																						
Utile consolidato	€1.074m	€1.287m																																																						
ROE prima delle imposte ¹⁾	7,1%	9,2%																																																						
ROE dopo le imposte ¹⁾	5,8%	5,8%																																																						
Utile per azione	€1,29	€1,55																																																						
Dati dello stato patrimoniale	31/12/2013	31/12/2012																																																						
Attività totali	€290,0mld	€347,3mld																																																						
Patrimonio netto	€21,0mld	€23,3mld																																																						
Rapporto di indebitamento ²⁾	7,1%	6,6%																																																						
Principali rapporti di capitale conformi a Basilea II	31/12/2013	31/12/2012																																																						
<i>Core capital</i> senza capitale ibrido (<i>core Capitale Tier 1</i>)	€18,4mld	€19,1mld																																																						
<i>Core capital</i> (<i>Capitale Tier 1</i>)	€18,5mld	€19,5mld																																																						
Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)	€85,5mld	€109,8mld																																																						

Rapporto di <i>core capital</i> senza il capitale ibrido (Rapporto <i>Tier 1 core</i>) ³⁾	21,5%	17,4%
Rapporto di <i>core capital</i> (Rapporto <i>Tier 1</i>) ³⁾	21,6%	17,8%

*I dati di cui alla presente tabella sono certificati e presi dalla Relazione Annuale Consolidata (“Annual Report”) dell’Emittente al 31 dicembre 2013

¹⁾ Rendimento del capitale proprio calcolato sulla base del patrimonio netto medio in base agli IFRS.

²⁾ Rapporto del patrimonio netto indicato in bilancio al netto delle immobilizzazioni immateriali sul totale delle attività al netto delle immobilizzazioni immateriali.

³⁾ Calcolato sulla base delle attività ponderate in base al rischio, compresi gli equivalenti per rischio di mercato e per rischio operativo.

Principali Indicatori Finanziari Consolidati al 30 giugno 2014*

Principali indicatori economici	1/1 – 30/06/2014	1/1 – 30/06/2013	
Margine operativo netto	€399m	€1.121m	
Rapporto costi/ricavi (in base al ricavo operativo)	79,3%	59,4%	
Utile prima delle imposte	€513m	€1.222m	
Utile consolidato	€334m	€818m	
ROE prima delle imposte ¹⁾	5,1%	11,8%	
ROE dopo le imposte ¹⁾	3,3%	8,1%	
Utile per azione	€0,41	€1,01	
Dati dello stato patrimoniale	30/06/2014	31/12/2013	
Attività totali	€298,6mld	€290,0mld	
Patrimonio netto	€20,5mld	€21,0mld	
Rapporto di indebitamento ²⁾	6,7%	7,1%	
Principali rapporti di capitale	30/06/2014 Basilea III	31/03/2014 Basilea III	31/12/2013 Basilea II
<i>Core capital</i> senza capitale ibrido (core Capitale <i>Tier 1</i>)	-	-	€18,4mld
<i>Common Equity</i> (Capitale <i>Tier 1</i>)	€18,9mld	€19,0mld	-
<i>Core capital</i> (Capitale <i>Tier 1</i>)	€18,9mld	€19,0mld	€18,5mld
Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)	€88,7mld	€90,8mld	€85,5mld

	Rapporto di <i>core capital</i> senza il capitale ibrido (Rapporto <i>Tier 1 core</i>) ³⁾	-	-	21,5%
	<i>Common Equity</i> (rapporto di capitale <i>Tier 1</i>) ³⁾	21,3%	21,0%	-
	Rapporto di <i>core capital</i> (Rapporto <i>Tier 1</i>) ³⁾	21,3%	21,0%	21,6%
	<p>*I dati di cui alla presente tabella non sono certificati e sono stati presi dalla Relazione Intermedia Consolidata (“Interim Report”) dell’Emittente al 30 giugno 2014</p> <p>¹⁾ Rendimento del capitale proprio calcolato sulla base del patrimonio netto medio secondo gli IFRS e dell’utile ante imposte previsto al 30 giugno 2014 per l’intero anno.</p> <p>²⁾ Rapporto del patrimonio netto indicato in bilancio al netto delle immobilizzazioni immateriali sul totale delle attività al netto delle immobilizzazioni immateriali.</p> <p>³⁾ Calcolato sulla base delle attività ponderate in base al rischio, compresi gli equivalenti per rischio di mercato e per rischio operativo.</p>			
Dichiarazione relativa alla mancanza di cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell’emittente dalla data di pubblicazione dell’ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato o descrizione degli eventuali cambiamenti negativi sostanziali	<p>Non vi è stato alcun cambiamento negativo sostanziale delle prospettive del Gruppo HVB successivamente al 31 dicembre 2013, data di pubblicazione dell’ultimo bilancio certificato del Gruppo HVB (Annual Report 2013).</p>			
Descrizione di cambiamenti significativi	<p>Non si è verificato alcun fatto recente relativo al Gruppo HVB che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità successivamente al 30 giugno 2014.</p>			

	della situazione finanziaria o commerciale successiva al periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	
B.13	Sviluppi recenti	Non applicabile. Non si è verificato alcun recente evento riguardante UniCredit Bank sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.
B.14	B.5 e dichiarazione di dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del Gruppo	Si veda B.5 Non applicabile. UniCredit Bank non è dipendente (<i>dependent</i>) da alcuna società del Gruppo HVB .
B.15	Descrizione delle principali attività dell'Emittente	UniCredit Bank offre una svariata gamma di prodotti bancari e finanziari e servizi ai clienti nel settore privato, commerciale (<i>corporate</i>) e pubblico, a società internazionali e ai clienti istituzionali. La gamma di prodotti e servizi si estende ai mutui ipotecari, ai crediti al consumo, al risparmio e al prestito oltre a prodotti assicurativi e servizi bancari per i clienti del settore privato nonché prestiti commerciali e finanziamenti all'export per i clienti del settore <i>corporate</i> e fondi di investimento per tutte le classi di attività, servizi di consulenza e intermediazione, operazioni su titoli, gestione della liquidità e dei rischi finanziari, servizi di consulenza ad una clientela selezionata e prodotti di <i>investment banking</i> per i clienti del settore <i>corporate</i> .
B.16	Società controllanti	UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank.

C. STRUMENTI FINANZIARI

C.1	Descrizione del tipo e della classe degli Strumenti Finanziari	<p>[Strumenti Finanziari Discount] [Strumenti Finanziari Bonus] [Strumenti Finanziari Bonus Cap] [Strumenti Finanziari Reverse Bonus Cap] [Strumenti Finanziari Top] [Strumenti Finanziari Closed End] [Strumenti Finanziari Express] [Strumenti Finanziari Express Plus] [Strumenti Finanziari Express con Importo Aggiuntivo] [Strumenti Finanziari Reverse Convertible] [Strumenti Finanziari Barrier Reverse Convertible] [Strumenti Finanziari Express Barrier Reverse Convertible]</p> <p>Gli Strumenti Finanziari saranno emessi come [Obbligazioni] [Certificati] [con Valore Nominale] [non alla pari].</p> <p>[Le "Obbligazioni"] [I "Certificati"] sono titoli al portatore (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) ai sensi del § 793 del Codice Civile tedesco (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p>["Valore Nominale" significa [<i>Inserire</i>].]</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari sono rappresentati da un certificato globale permanente senza cedola.]</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari sono inizialmente rappresentati da un certificato globale temporaneo senza cedola scambiabile con un certificato globale permanente senza cedola.]</p> <p>I portatori degli Strumenti Finanziari (i "Titolari") non sono autorizzati a ricevere Strumenti Finanziari in forma effettiva. [L'ISIN] [Il WKN] è specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi.</p>
C.2	Valuta di emissione degli Strumenti Finanziari	<p>Gli Strumenti Finanziari saranno emessi in [<i>Inserire</i>] (la "Valuta di Emissione").</p>
C.5	Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	<p>Non applicabile. Non sono previste restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari.</p>
C.8	Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari compreso il " <i>ranking</i> " e le restrizioni a tali diritti	<p>Diritto applicabile agli Strumenti Finanziari</p> <p>Gli Strumenti Finanziari, per forma e contenuto, e tutti i diritti ed obblighi dell'Emittente e dei Titolari, sono regolati dalla legge della Repubblica Federale Tedesca.</p> <p>Diritti collegati agli Strumenti Finanziari</p> <p>Gli Strumenti Finanziari hanno una scadenza fissa.</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 1: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Discount, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito</p>

	<p>sub C.15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari correlati ad un'azione o ad un certificato rappresentativo di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue: o alla consegna di una determinata quantità del Sottostante (come definito sub C.20)].</u></p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 2, 3 e 5: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Bonus, Bonus Cap e Top, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo (I) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (I) (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari correlati ad un'azione o ad un certificato rappresentativo di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue: o alla consegna di una determinata quantità del Sottostante (come definito sub C.20)]</u></p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 4: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Reserve Bonus Cap, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo (I) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (I) (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito sub C. 15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C. 16).]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 6: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Closed End, si applica quanto segue:</u></p> <p>[Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.]</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Interesse (come specificato nelle Condizioni Definitive) a ogni Data di Pagamento dell'Interesse (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Dividendo (come definito sub C.15) ad ogni Data di Pagamento del Dividendo (come definita nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>Il Titolare ha diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) o (i) in caso di esercizio del proprio Diritto di Rimborso (come definito nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Rimborso (come definita sub C.16) o (ii) a seguito dell'esercizio del Diritto di Riscatto Regolare da parte dell'Emittente (come definito nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Riscatto (come definita sub C.16) o (iii) se nessuno di questi diritti è stato esercitato alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16).]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 7 e 8: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Express ed Express Plus, si applica quanto segue:</u></p>
--	---

		<p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo (l) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (l) (come definita nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Rimborso Anticipato (k) (come definita sub C.16), qualora si sia verificato un Evento di Rimborso Anticipato (come definito sub C. 15), ovvero dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari collegati ad un'azione o ad un certificato rappresentativo di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue: o alla consegna di una specifica quantità del Sottostante (come definita sub C. 20)].</u></p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 9: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Express con Importo Aggiuntivo, si applica quanto segue:</u></p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>Al verificarsi di un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (come definito sub C.15) i Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo (k) (come definito nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) (come specificata nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[I Titolari hanno [inoltre] diritto al pagamento dell'Importo Aggiuntivo (l) (come specificato nelle Condizioni Definitive) ad ogni Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (l) (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Liquidazione Anticipata (k) (come definita sub C.16) qualora si sia verificato un Evento di Rimborso Anticipato (come definito sub C.15), ovvero dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari collegati ad un'azione o ad un certificato rappresentativo di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue: o alla consegna di una specifica quantità del Sottostante (come definito sub C.20)].</u></p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 10 e 11: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Barrier Reverse Convertible, si applica quanto segue:</u></p> <p>[Gli Strumenti Finanziari pagano interessi [in funzione del relativo] [Valore Nominale Aggregato] [Valore Nominale] [ad un Tasso di Interesse fisso (come specificato nelle Condizioni Definitive)] [al Tasso di Riferimento] per il [rispettivo] Periodo di Interesse (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Qualora il Tasso di Interesse determinato per un Periodo di Interesse è maggiore del Tasso di Interesse Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive), il Tasso di Interesse per il suddetto Periodo di Interesse è il Tasso di Interesse Massimo.]</p> <p>[Qualora il Tasso di Interesse determinato per un Periodo di Interesse è minore del Tasso di Interesse Minimo (come specificato nelle Condizioni</p>
--	--	--

		<p>Definitive), il Tasso di Interesse per il suddetto Periodo di Interesse è il Tasso di Interesse Minimo.]</p> <p>[Il Tasso di Interesse è calcolato [aggiungendo lo Spread Positivo al Tasso di Riferimento] [sottraendo lo Spread Negativo dal Tasso di Riferimento] (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>Il rispettivo Interesse è calcolato moltiplicando il prodotto del rispettivo Tasso di Interesse e il Valore Nominale Aggregato ovvero, rispettivamente il Valore Nominale per la Frazione Giornaliera (come specificata nelle Condizioni Definitive). Il rispettivo Interesse è esigibile alla rilevante Data di Pagamento dell'Interesse (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo (1) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (1) (come specificata nelle Condizioni Definitive).]]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari collegati ad un'azione o ad un certificato rappresentativo di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue: o alla consegna di una specifica quantità del Sottostante (come definito sub C.20)].</u></p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 12: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Barrier Express Reverse Convertible, si applica quanto segue:</u></p> <p>[Gli Strumenti Finanziari pagano interessi in funzione del relativo [Valore Nominale Aggregato] [Valore Nominale] [ad un Tasso di Interesse fisso (come specificato nelle Condizioni Definitive)] [al Tasso di Riferimento] per il [rispettivo] Periodo di Interesse (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Qualora il Tasso di Interesse determinato per un Periodo di Interesse è maggiore del Tasso di Interesse Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive), il Tasso di Interesse per il suddetto Periodo di Interesse è il Tasso di Interesse Massimo.]</p> <p>[Qualora il Tasso di Interesse determinato per un Periodo di Interesse è minore del Tasso di Interesse Minimo (come specificato nelle Condizioni Definitive), il Tasso di Interesse per il suddetto Periodo di Interesse è il Tasso di Interesse Minimo.]</p> <p>[Il Tasso di Interesse è calcolato [aggiungendo lo Spread Positivo al Tasso di Riferimento] [sottraendo lo Spread Negativo dal Tasso di Riferimento] (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>Il rispettivo Interesse è calcolato moltiplicando il prodotto del rispettivo Tasso di Interesse e il Valore Nominale Aggregato ovvero, rispettivamente il Valore Nominale per la Frazione Giornaliera (come specificato nelle Condizioni Definitive). Il rispettivo Interesse è esigibile alla rilevante Data di Pagamento dell'Interesse (come specificata nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>[I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo (1) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (1) (come specificata nelle Condizioni</p>
--	--	--

		<p>Definitive).]]</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) corrispondente al Valore Nominale alla rispettiva Data di Liquidazione Anticipata (k) (come definita sub C.16), qualora si sia verificato un Evento di Rimborso Anticipato (come definito sub C.15), o dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16) <u>[Nel caso di Strumenti Finanziari collegati ad un'azione o ad un certificato rappresentativo di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue:</u> o alla consegna di una specifica quantità del Sottostante (come definito sub C.20)].]</p> <p>Limitazione dei diritti</p> <p>L'Emittente è autorizzata a [riscattare gli Strumenti Finanziari ovvero] rettificare i termini e le condizioni degli Strumenti Finanziari stessi.</p> <p>Status degli Strumenti Finanziari</p> <p>Gli obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate dell'Emittente e, salvo quanto diversamente previsto dalla legge, sono parimenti ordinate con le altre obbligazioni incondizionate e non subordinate presenti e future dell'Emittente.</p>
C.11	Ammissione alla negoziazione	<p>[[È stata] [Sarà] presentata istanza per l'ammissione a quotazione degli Strumenti Finanziari con efficacia dal [Inserire data prevista] presso i seguenti mercati regolamentati od equivalenti: [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o equivalente(i)].]</p> <p>[Non applicabile. Non è stata né sarà presentata alcuna istanza per l'ammissione a quotazione degli Strumenti Finanziari presso un mercato regolamentato o mercato equivalente.]</p> <p>[[Inserire il nome del Market Maker] (ovvero il “Market Maker”) si impegna a fornire la liquidità mediante proposte di acquisto e vendita conformemente ai regolamenti del [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o non regolamentato(i)], dove è prevista la quotazione degli Strumenti Finanziari. Gli obblighi del Market Maker sono stabiliti dai regolamenti dei mercati organizzati e gestiti da [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o non regolamentato(i)], e dalle istruzioni ad essi relative. [Inoltre, il Market Maker si impegna ad applicare, in normali condizioni di mercato, uno <i>spread</i> sulle proposte di acquisto e vendita delle quote non maggiore di [Inserire la percentuale]%.]</p>
C.15	Effetto del sottostante sul valore degli strumenti finanziari	<p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 1: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Discount, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C. 19). Il prezzo degli Strumenti Finanziari di tipo Discount al momento dell'emissione è inferiore al prezzo corrente del Sottostante moltiplicato per il [Multiplo] [Fattore Multiplo] (come specificato nelle Condizioni Definitive)</p>

		<p>[e applicando un tasso di cambio FX]. Per tale sconto, l'investitore partecipa per la durata dello Strumento Finanziario all'andamento del Sottostante non oltre l'Importo Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p>[Non è prevista copertura del rischio delle variazioni del tasso di cambio per gli Strumenti Finanziari (Compo).]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>[Gli Strumenti Finanziari sono rimborsati mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde a R (finale) moltiplicato per il Multiplo. Tuttavia, l'Importo di Rimborso non può essere maggiore dell'Importo Massimo.]</p> <p>[Se R (finale) è pari o maggiore del Cap (come specificato nelle Condizioni Definitive) il rimborso avviene mediante il pagamento dell'Importo di Rimborso. In questo caso l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo Massimo.</p> <p>Se R (finale) è inferiore al Cap il rimborso avviene mediante la consegna di una quantità del Sottostante espressa dal Multiplo e, se applicabile, mediante pagamento di un Importo in Contanti Supplementare (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 2: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Bonus, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C.19). Tuttavia, il pagamento è almeno pari all'Importo Bonus (come specificato nelle Condizioni Definitive), nel caso in cui non si sia verificato alcun Evento Barriera.</p> <p>Per Evento Barriera si intende che [un qualsiasi prezzo del Sottostante pubblicato nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) con osservazione continua è pari o minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive)] [un Prezzo di Riferimento alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive)].</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p>[Non è prevista copertura del rischio delle variazioni del tasso di cambio per gli Strumenti Finanziari (Compo).]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde [a R (finale) moltiplicato per il [Multiplo] [Fattore Multiplo] (come specificato nelle Condizioni Definitive) [e applicando un tasso di cambio FX]] [al Valore</p>
--	--	---

		<p>Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi per la prima volta per effetto del presente Prospetto ("Strumenti Finanziari Nuovi")</i>]: lo Strike] [R (iniziale)] (come specificato nelle Condizioni Definitive)]. L'Importo di Rimborso non è minore dell'Importo Bonus.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito mediante [consegna di una quantità del Sottostante espressa dal Multiplo e se applicabile mediante pagamento di un Importo in Contanti Supplementare (come specificato nelle Condizioni Definitive).] [mediante pagamento di un Importo di Rimborso corrispondente [a R (finale) moltiplicato per il Multiplo.] [al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per [<i>Nel caso di "Strumenti Finanziari Nuovi"</i>]: lo Strike] [R (iniziale)].]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 3: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Bonus Cap, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C.19). Tuttavia, il pagamento è almeno pari all'Importo Bonus (come specificato nelle Condizioni Definitive), nel caso in cui non si sia verificato alcun Evento Barriera. L'importo pagato non può in alcun caso essere maggiore dell'Importo Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>Per Evento Barriera si intende che [un qualsiasi prezzo del Sottostante pubblicato nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) nel caso di osservazione continua è pari o inferiore alla Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).] [un Prezzo di Riferimento alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p>[Non è prevista copertura del rischio delle variazioni del tasso di cambio per gli Strumenti Finanziari (Compo).]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera [ovvero se un Evento Barriera si è verificato e R (finale) è pari o maggiore del Cap (come specificato nelle Condizioni Definitive)], il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che corrisponde [a R (finale) moltiplicato per il [Multiplo] [Fattore Multiplo] (come specificato nelle Condizioni Definitive) [e applicando un tasso di cambio FX]] [al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi per la prima volta per effetto del presente Prospetto ("Strumenti Finanziari Nuovi")</i>]: lo Strike] [R (iniziale)] (come specificato nelle Condizioni Definitive)]. In tal caso l'Importo di Rimborso non è inferiore all'Importo Bonus né maggiore dell'Importo Massimo.] [all'Importo Massimo.]</p>
--	--	--

		<p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari [a R (finale) moltiplicato per il Multiplo.] [al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per [nel caso di "Strumenti Finanziari Nuovi": lo Strike] [R (iniziale)] (come specificato nelle Condizioni Definitive). In tal caso l'Importo di Rimborso non è maggiore dell'Importo Massimo.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e R (finale) è inferiore al Cap, il rimborso è eseguito mediante consegna di una quantità del Sottostante espressa dal Multiplo e se applicabile mediante pagamento dell'Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 4: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Bonus Cap, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante [(come definito sub C.20)]. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C. 19) e segue una direzione inversa rispetto al valore del Prezzo di Riferimento. Tuttavia, il pagamento è almeno pari all'Importo Bonus (come specificato nelle Condizioni Definitive), nel caso in cui non si sia verificato alcun Evento Barriera. L'importo pagato non è maggiore dell'Importo Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>Per Evento Barriera si intende che [un qualsiasi prezzo del Sottostante pubblicato nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) con osservazione continua è pari o maggiore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive)] [un Prezzo di Riferimento alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è maggiore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive)].</p> <p>Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p>[Non è prevista copertura del rischio delle variazioni del tasso di cambio per gli Strumenti Finanziari (Compo).]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Gli Strumenti Finanziari sono rimborsati mediante pagamento dell'Importo di Rimborso.</p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera l'Importo di Rimborso è pari [all'Importo Massimo] [all'Importo Reverse (come specificato nelle Condizioni Definitive) a cui viene sottratto il prodotto di R (finale) e del Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive), laddove l'Importo di Rimborso non è minore dell'Importo Bonus né maggiore dell'Importo Massimo.] [al Valore Nominale moltiplicato per la differenza tra (1) il Livello Reverse (come specificato nelle Condizioni Definitive) e (2) R (finale) diviso per R (iniziale) (come specificato nelle Condizioni Definitive), laddove l'Importo di Rimborso non è minore dell'Importo Bonus né maggiore dell'Importo Massimo].</p> <p>Se un Evento Barriera si è verificato, l'Importo di Rimborso è pari</p>
--	--	--

		<p>[all'Importo Reverse a cui viene sottratto il prodotto di R (finale) e del Multiplo, laddove l'Importo di Rimborso non è minore di zero né maggiore dell'Importo Massimo.] [al Valore Nominale moltiplicato per la differenza tra (1) e il Livello Reverse e (2) R (finale) diviso per R (iniziale), laddove l'Importo di Rimborso non è minore di zero né maggiore dell'Importo Massimo.]]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 5: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Top, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C.19). L'Importo Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive) sarà pagato a condizione che R (finale) sia pari o maggiore di R (iniziale) (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p>[Non è prevista copertura del rischio delle variazioni del tasso di cambio per gli Strumenti Finanziari (Compo).]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se R (finale) è pari o maggiore di R (iniziale), il rimborso è eseguito mediante il pagamento dell'Importo Massimo.</p> <p>Se R (finale) è minore di R (iniziale), il rimborso è eseguito [mediante consegna di una quantità di Sottostante espressa dal Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive) e se applicabile mediante pagamento di un Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive)] [mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per R (iniziale)].]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 6: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Closed End, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante [(come definito sub C.20)]. Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso a seguito dell'esercizio del Diritto di Rimborso da parte dei Titolari alla rispettiva Data di Rimborso o a seguito dell'esercizio del Diritto di Riscatto Regolare da parte dell'Emittente alla rispettiva Data di Riscatto ovvero, in caso di mancato esercizio dei predetti diritti, alla Data di Liquidazione dipende dal Prezzo di Riferimento Rilevante (come definito sub C.19).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio di variazioni dei tassi di cambio (Quanto).]</p> <p>[Non è prevista copertura del rischio delle variazioni del tasso di cambio per gli Strumenti Finanziari (Compo).]</p>
--	--	--

		<p><i>Rimborso</i></p> <p>L'Importo di Rimborso corrisponde ad un importo espresso nella Valuta di Emissione pari al Prezzo di Riferimento Rilevante moltiplicato per il Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Il Prezzo di Riferimento Rilevante deve essere diminuito di [una Quanto Fee[,] [e/o]] [una Management Fee][,] [e/o] [una Short Selling Fee][,] [e/o] [una Index Calculation Fee][,] [e/o] [una Gap Risk Fee] ([ciascuna] come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>L'Importo di Rimborso non può in nessun caso essere minore di zero.]</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari Closed End correlati ad un indice come Sottostante, per i quali un "Indice di Distribuzione" è specificato nella colonna "Tipologia di Indice" della rilevante tabella al § 2 Parte B – Dati degli Strumenti Finanziari e del Sottostante, si applica quanto segue:</u></p> <p><i>Dividendo</i></p> <p>Gli Strumenti Finanziari che hanno un indice di distribuzione come Sottostante, possono prevedere inoltre il pagamento di un Dividendo a favore del Titolare ad ogni Data di Pagamento del Dividendo. Il pagamento del Dividendo ad ogni Data di Pagamento del Dividendo dipende dal Valore del Dividendo (come definito nelle Condizioni Definitive) del Sottostante. Il "Dividendo" è pari al Valore del Dividendo del Sottostante con riferimento ad un certo Periodo di Dividendo (come definito nelle Condizioni Definitive) moltiplicato per il Multiplo.]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 7: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Express, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C.19). Inoltre, gli Strumenti Finanziari consentono a certe condizioni l'esercizio automatico del rimborso anticipato per l'Importo di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio dei movimenti del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [e non un Evento Barriera] gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Liquidazione Anticipata (k) immediatamente successiva mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per Evento di Rimborso Anticipato si intende che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera [ovvero se si è verificato un</p>
--	--	--

	<p>Evento Barriera e R (finale) è pari o maggiore [<i>In caso di Strumenti Finanziari emessi per la prima volta per effetto del presente Prospetto ("Strumenti Finanziari Nuovi"): allo Strike</i>] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013: a R (iniziale)</i>] (come specificato nelle Condizioni Definitive)], il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso che:</p> <ul style="list-style-type: none"> • qualora si sia verificato un Evento di Rimborso Finale coincide con l'Importo Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive) <u>ovvero</u> • qualora non si sia verificato alcun Evento di Rimborso Finale coincide con l'Importo di Rimborso Finale (come specificato nelle Condizioni Definitive). <p>Per Evento Barriera si intende che [qualsiasi prezzo del Sottostante pubblicato nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) con osservazione continua è pari o minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).] [qualsiasi Prezzo di Riferimento alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>Per Evento di Rimborso Finale si intende che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del Livello di Rimborso Finale alla Data di Osservazione Finale.</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari Nuovi: lo Strike</i>] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013: R (iniziale)</i>]; tuttavia, l'Importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e R (finale) è pari o maggiore [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari Nuovi: dello Strike</i>] [<i>In caso di Strumenti Finanziari emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013: di R (iniziale)</i>] il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera e R (finale) è minore [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari Nuovi: dello Strike</i>] [<i>In caso di Strumenti Finanziari emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013: di R (iniziale)</i>] il rimborso è eseguito mediante consegna di una quantità del Sottostante espressa dal Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive) e se applicabile mediante pagamento di un Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 8: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Express Plus, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il</p>
--	--

		<p>valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C.19). Inoltre, gli Strumenti Finanziari consentono a certe condizioni l'esercizio automatico del rimborso anticipato per l'Importo di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [e non si è verificato un Evento Barriera] gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Liquidazione Anticipata (k) immediatamente successiva mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per Evento di Rimborso Anticipato si intende che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari all'Importo Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera [e R (finale) (come definito sub C.19) è pari o maggiore [<i>In caso di Strumenti Finanziari emessi per la prima volta per effetto del presente Prospetto ("Strumenti Finanziari Nuovi")</i>: dello Strike] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013</i>: di R (iniziale)] (come specificato nelle Condizioni Definitive)] il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso [pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per [<i>In caso di Strumenti Finanziari Nuovi</i>: lo Strike] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013</i>: R (iniziale)]. L'Importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale.] [che corrisponde al Valore Nominale.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e R (finale) è minore [<i>In caso di Strumenti Finanziari Nuovi</i>: dello Strike] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013</i>: di R (iniziale)] il rimborso è eseguito mediante consegna di una quantità di Sottostante espressa dal Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive) e se applicabile mediante pagamento di un Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>Per Evento Barriera si intende che [qualsiasi prezzo del Sottostante nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) in caso di osservazioni continue è pari o minore della Barriera</p>
--	--	---

		<p>(come specificata nelle Condizioni Definitive).] [qualsiasi Prezzo di Riferimento ad ogni Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).]]</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 9: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Express con Importo Aggiuntivo, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>Il rimborso alla Data di Liquidazione dipende da R (finale) (come definito sub C.19). Inoltre, gli Strumenti Finanziari prevedono il pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) ad ogni Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) (come specificata nelle Condizioni Definitive) a condizione che si sia verificato un Evento di pagamento dell'Importo Aggiuntivo. Inoltre, gli Strumenti Finanziari prevedono a certe condizioni l'esercizio automatico del rimborso anticipato alla Data di Rimborso Anticipato (k) (come specificata nelle Condizioni Definitive).</p> <p>[Il Titolare non è esposto al rischio delle variazioni del tasso di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Importo Aggiuntivo (k)</i></p> <p>Il pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) dipende dal verificarsi di un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo.</p> <p>Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo significa che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del rilevante Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rilevante Data di Osservazione (k).</p> <p>[</p> <ul style="list-style-type: none"> • Se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (k) [e non si è verificato alcun Evento Barriera], il rispettivo Importo Aggiuntivo (k) sarà pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k), da cui vengono sottratti tutti gli Importi Aggiuntivi (k) pagati nelle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k).] • Se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (k) [e non si è verificato alcun Evento Barriera], il rispettivo Importo Aggiuntivo (k) è pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k).] • Se non si è verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (k), il pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) non è dovuto alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k).] <p>[Se si è verificato un Evento Barriera, il pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) non è dovuto per alcuna Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) successiva.]</p> <p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [e non si è verificato un</p>
--	--	---

		<p>Evento Barriera] gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Liquidazione Anticipata (k) immediatamente successiva mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per Evento di Rimborso Anticipato si intende che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se non si è verificato alcun Evento Barriera il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari all'Importo Massimo (come specificato nelle Condizioni Definitive).</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera [e R (finale) è pari o maggiore [<i>In caso di Strumenti Finanziari emessi per la prima volta per effetto del presente Prospetto ("Strumenti Finanziari Nuovi"): dello Strike</i>] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013: di R (iniziale)</i>] (come specificato nelle Condizioni Definitive)] il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso [pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per [<i>In caso di Strumenti Finanziari Nuovi: lo Strike</i>] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013: R (iniziale)</i>]. L'Importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale.] [, corrisponde al Valore Nominale.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e R (finale) è minore [<i>In caso di Strumenti Finanziari Nuovi: dello Strike</i>] [<i>Nel caso di Strumenti Finanziari, emessi ai sensi del presente Prospetto di UniCredit Bank AG per l'emissione di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible e Express datati 29 agosto 2013: di R (iniziale)</i>] il rimborso è eseguito mediante consegna di una quantità di Sottostante espressa dal Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive) e se applicabile mediante pagamento di un Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>Per Evento Barriera si intende che [qualsiasi prezzo del Sottostante pubblicato nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) con osservazione continua è pari o minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).] [qualsiasi Prezzo di Riferimento ad ogni Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).]]</p> <p><u>Strumenti Finanziari di Tipo 10: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Reverse Convertible, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p>
--	--	---

		<p>[Gli Strumenti Finanziari pagano interessi nel corso della durata dei medesimi.] Se R (finale) (come definito sub C.19) è pari o maggiore dello Strike (come specificato nelle Condizioni Definitive) il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale.</p> <p>[Il Titolare non è esposto ai rischi delle variazioni dei tassi di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se R (finale) è pari o maggiore dello Strike, il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso espresso nella Valuta di Emissione pari al Valore Nominale.</p> <p>Se R (finale) è minore dello Strike, il rimborso è eseguito mediante [pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per lo Strike] [consegna di una quantità di Sottostante espressa dal Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive) e se applicabile mediante pagamento di un Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p><u>Strumenti Finanziari di Tipo 11: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Barrier Reverse Convertible, si applica quanto segue:</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari pagano interessi nel corso della durata dei medesimi (come definita sub C.8).] Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Liquidazione mediante pagamento di un Importo di Rimborso pari al Valore Nominale. Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è correlato al Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale (come definita sub C. 19).</p> <p>Per Evento Barriera si intende che [qualsiasi prezzo del Sottostante pubblicato nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) con osservazione continua è pari o minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).] [qualsiasi Prezzo di Riferimento alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>[Il Titolare non è esposto ai rischi delle variazioni dei tassi di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se non si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso espresso nella Valuta di Emissione pari al Valore Nominale.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera [e R (finale) è pari o maggiore dello Strike], il rimborso è eseguito [mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per lo Strike; tuttavia, l'Importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale.] [mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale.]</p>
--	--	---

	<p>[Se si è verificato un Evento Barriera e R (finale) è minore dello Strike, il rimborso è eseguito mediante consegna di una quantità di Sottostante espressa dal Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive) e se applicabile mediante pagamento di un Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p> <p><i>Strumenti Finanziari di Tipo 12: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Express Barrier Reverse Convertible, si applica quanto segue:</i></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce.</p> <p>[Gli Strumenti Finanziari pagano interessi nel corso della durata dei medesimi (come definita sub C.8).] Se non si è verificato alcun Evento Barriera, il rimborso è eseguito alla Data di Liquidazione mediante pagamento di un Importo di Rimborso pari al Valore Nominale. Se si è verificato un Evento Barriera, il rimborso dipende dal Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale (come definita sub C.19). Inoltre, gli Strumenti Finanziari prevedono a determinate condizioni il rimborso anticipato automatico per l'Importo di Rimborso Anticipato (k) pari al Valore Nominale.</p> <p>Per Evento Barriera si intende che [qualsiasi prezzo del Sottostante pubblicato nel corso del Periodo di Osservazione della Barriera (come specificato nelle Condizioni Definitive) con osservazione continua è pari o minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).] [qualsiasi Prezzo di Riferimento ad ogni Data di Osservazione della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive) è minore della Barriera (come specificata nelle Condizioni Definitive).]</p> <p>[Il Titolare non è esposto ai rischi delle variazioni dei tassi di cambio (Quanto).]</p> <p><i>Rimborso Automatico Anticipato</i></p> <p>Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato [e non si è verificato un Evento Barriera] gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Liquidazione Anticipata immediatamente successiva (k) mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k).</p> <p>Per Evento di Rimborso Anticipato si intende che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nelle Condizioni Definitive) alla rispettiva Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16).</p> <p><i>Rimborso alla Data di Liquidazione</i></p> <p>Se non si è verificato un Evento Barriera, il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso espresso nella Valuta di Emissione pari al Valore Nominale.</p> <p>Se si è verificato un Evento Barriera [e R (finale) è pari o maggiore dello Strike], il rimborso è eseguito [mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per lo Strike; tuttavia, l'Importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale.]</p>
--	--

		<p>[mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale.]</p> <p>[Se si è verificato un Evento Barriera e R (finale) è minore dello Strike], il rimborso è eseguito mediante consegna di una quantità di Sottostante espressa dal Multiplo (come specificato nelle Condizioni Definitive) e se applicabile mediante pagamento di un Importo Supplementare in Contanti (come specificato nelle Condizioni Definitive).]</p>
C.16	La Data di Liquidazione degli strumenti derivati – la data di esercizio o la data di riferimento finale	<p>[La "Data di Osservazione Finale"[,] [e] la "Data di Liquidazione" [, il "Primo Giorno di Rimborso", la "Prima Data di Riscatto"] [, la rispettiva "Data di Osservazione (k)" e la "Data di Liquidazione Anticipata (k)"] sono specificati nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi.]</p> <p>["Data di Osservazione" designa il [quinto]¹ [sesto]² Giorno Lavorativo anteriore rispettivamente a ciascuna Data di Rimborso e a ciascuna Data di Riscatto e alla Data di Liquidazione.</p> <p>"Data di Riscatto" designa l'ultimo Giorno Lavorativo del mese di [<i>Inserire mese(i)</i>] di ciascun anno, a partire dalla Prima Data di Riscatto.</p> <p>"Data di Rimborso" designa l'ultimo Giorno Lavorativo del mese di [<i>Inserire mese(i)</i>] di ciascun anno, a partire dalla Prima Data di Rimborso.]</p>
C.17	Modalità di regolamento degli strumenti finanziari	<p>Ogni pagamento [e/o consegna del Sottostante] dovrà essere eseguit[o][a] [<i>Inserire</i>] (l'"Agente Principale di Pagamento"). L'Agente Principale di Pagamento dovrà corrispondere gli importi maturati [e/o consegnare il Sottostante] presso il Sistema di Compensazione da accreditarsi sui rispettivi conti delle banche depositarie per il trasferimento sui conti dei Titolari.</p> <p>Il pagamento [e la consegna] al Sistema di Compensazione manleva l'Emittente dai propri obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari in relazione all'importo di tale pagamento [e consegna].</p> <p>"Sistema di Compensazione" significa [<i>Inserire</i>].</p>
C.18	Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati	<p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con regolamento in contanti, inserire:</u></p> <p>Pagamento dell'Importo di Rimborso [alla Data di Rimborso nella quale un Titolare esercita il proprio Diritto di Rimborso o alla Data di Riscatto nella quale l'Emittente esercita il proprio Diritto di Riscatto Regolare o] alla Data di Liquidazione.]</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari correlati ad un'azione o certificato rappresentativo di azioni con consegna fisica, si applica quanto segue:</u></p> <p>Pagamento dell'Importo di Rimborso alla Data di Liquidazione o consegna del Sottostante e (se applicabile dell'Importo Supplementare in Contanti) entro cinque Giorni Lavorativi successivi alla rispettiva Data di Liquidazione.]</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con rimborso anticipato automatico, si applica quanto segue:</u></p> <p>ovvero pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) alla</p>

¹ In caso di Strumenti Finanziari non-Quanto Closed End e di Strumenti Finanziari Quanto Closed End.

² In caso di Strumenti Finanziari Compo Closed End.

		rispettiva Data di Liquidazione Anticipata (k).]
C.19	Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento definitivo del sottostante	<p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione finale del Prezzo di Riferimento, si applica quanto segue:</u></p> <p>"R (finale)" significa il Prezzo di Riferimento (come definito nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi) alla Data di Osservazione Finale.]</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione finale media, si applica quanto segue:</u></p> <p>"R (finale)" significa la media ugualmente ponderata dei Prezzi di Riferimento (come definiti nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi) alle Date di Osservazione Finale.</p> <p><u>[Nel caso di Strumenti Finanziari con osservazione [best] [worst]-out, si applica quanto segue:</u></p> <p>"R (finale)" significa [il più alto] [il più basso] Prezzo di Riferimento (come definito nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi) ad [ogni Data di Osservazione Finale] [ogni [Inserire la(e) Rilevante(i) Data(e)] compres[a][e] tra il Primo Giorno del [Best] [Worst]-out Period (incluso) e la Data di Osservazione Finale (inclusa)].</p> <p><u>[Strumenti Finanziari di Tipo 6: Nel caso di Strumenti Finanziari di tipo Closed-End, si applica quanto segue:</u></p> <p>"Prezzo di Riferimento Rilevante" significa il Prezzo di Riferimento (come definito nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi) alla rispettiva Data di Osservazione immediatamente precedente alla rispettiva Data di Rimborso o Data di Riscatto o Data di Liquidazione, a seconda dei casi.]</p>
C.20	Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative al sottostante	[L'] [azione] [ADR] [RDR] [indice] [commodity] che costituisce il Sottostante è specificat[a][o] nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi. Per ulteriori informazioni circa la performance passata e futura del Sottostante e la relativa volatilità, si faccia riferimento al Sito Web (o Siti Web successivi), come specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente nota di sintesi.

D. RISCHI

D.2	Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici e individuali per l'Emittente	<p><i>I potenziali investitori devono essere consapevoli che, qualora si verifichi uno dei seguenti fattori di rischio, il valore degli Strumenti Finanziari potrebbe ridursi con la conseguente perdita totale del capitale investito.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio di Credito <p>(i) Rischi connessi ad un rallentamento economico e alla volatilità dei mercati finanziari; (ii) Valutazioni peggiorative di elementi patrimoniali risultanti da condizioni di mercato sfavorevoli possono influire negativamente sui profitti futuri del Gruppo HVB; (iii) Le condizioni economiche dei mercati geografici nei quali opera il Gruppo HVB hanno avuto e continuano ad avere un impatto negativo sui risultati delle</p>
-----	--	---

		<p>condizioni operative, commerciali e finanziarie del Gruppo HVB; (iv) Attività bancarie non tradizionali espongono il Gruppo HVB ad ulteriori rischi di credito; (v) Modifiche al quadro regolamentare in Germania ed in Europa potrebbero influire negativamente sull'attività del Gruppo HVB; (vi) Perdite derivanti da crediti potrebbero superare i livelli previsti; (vii) Rischi sistemici potrebbero influire negativamente sull'attività del Gruppo HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio di Mercato <p>(i) Difficili situazioni di mercato possono contribuire alla volatilità del reddito del Gruppo HVB; (ii) Il reddito del Gruppo HVB può essere soggetto a volatilità in relazione ad attività di negoziazione nonché alla fluttuazione di interessi e tassi di cambio.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio di Liquidità <p>(i) Rischi di liquidità che potrebbero influire negativamente sulla capacità del Gruppo HVB di adempiere ai propri obblighi finanziari a scadenza; (ii) i risultati operativi, il business e la situazione finanziaria del Gruppo HVB sono stati e continuano ad essere influenzati negativamente da condizioni macroeconomiche e di mercato; (iii) Il Gruppo HVB ha una notevole esposizione verso i paesi più deboli dell'Eurozona.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio Operativo <p>(i) Le strategie e le tecniche di gestione del rischio possono esporre il Gruppo HVB a rischi non identificati o inattesi; (ii) Rischi informatici; (iii) Rischi derivanti da attività di negoziazione fraudolenta; (iv) Rischi collegati a contenziosi; (v) Il Gruppo HVB è coinvolto in contenziosi fiscali.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio Strategico <p>(i) Rischio derivante dalla generale situazione economica; (ii) La crisi del debito sovrano ha influenzato negativamente e potrebbe continuare ad influenzare negativamente i risultati operativi, il business e la situazione finanziaria del Gruppo HVB; (iii) Rischi derivanti da orientamenti strategici del modello aziendale del Gruppo HVB; (iv) Rischi derivanti dal consolidamento del mercato bancario; (v) Rischi derivanti dai cambiamenti delle condizioni competitive del settore finanziario tedesco (vi) Il quadro regolamentare potrebbe cambiare per il Gruppo HVB; L'inosservanza di requisiti regolamentari può portare a provvedimenti coercitivi; (vii) Rischi derivanti dall'introduzione di nuovi oneri fiscali al fine di far contribuire le banche ai costi della crisi finanziaria; (viii) L'adozione di <i>stress test</i> potrebbe influenzare negativamente l'attività del Gruppo HVB; (ix) Il Gruppo HVB potrebbe essere esposto a rischi specifici derivanti dal cosiddetto Meccanismo Unico di Supervisione (SSM) e da ulteriori iniziative finalizzate all'istituzione della cosiddetta Unione Bancaria Europea; (x) Rischi relativi alla proibizione/scissione di talune attività da quella bancaria; (xi) Rischi relativi a cambiamenti del rating del Gruppo HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio di Reputazione <p>Reazioni avverse da parte degli azionisti derivanti da una differente percezione della banca possono avere un impatto negativo sui risultati delle transazioni, sull'attività e sulla posizione finanziaria del Gruppo HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio di Business <p>Inattesi cambiamenti nel volume d'affari e/o dei margini (e.g., per effetto</p>
--	--	--

		<p>dell'attuale crisi del debito sovrano) possono determinare ingenti perdite nei profitti, diminuendo di conseguenza il valore di mercato della società.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischi derivanti da investimenti di natura immobiliare <p>Cambiamenti nel valore di mercato del portafoglio immobiliare del Gruppo HVB possono avere un impatto negativo sulla sua posizione finanziaria e sul risultato delle transazioni.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischi derivanti da investimenti di natura finanziaria <p>Fluttuazioni nei prezzi di mercato dei titoli azionari quotati e non quotati, degli strumenti finanziari e delle relative quote di fondi detenuti dal Gruppo HVB potrebbero determinare delle perdite.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischio previdenziale <p>Il Gruppo HVB si è impegnato a fornire ai propri dipendenti, compresi gli ex dipendenti, dei piani previdenziali. Il rischio previdenziale è correlato a tali piani previdenziali i quali potrebbero richiedere la predisposizione di ulteriori capitali per far fronte agli impegni previdenziali maturati.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischi derivanti da attività di esternalizzazione <p>Errori relativi alla procedura di analisi del rischio o di definizione delle misure di riduzione del rischio relativamente all'esternalizzazione di attività o processi affidati a fornitori di servizi potrebbero incidere negativamente sui risultati delle operazioni, sull'attività e sulla posizione finanziaria del Gruppo HVB.</p>
D.6	<p>Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Potenziali Conflitti di Interesse <p>Il rischio da conflitto di interessi è collegato al fatto che certe funzioni dell'Emittente, collocatori o agenti od eventi relativi agli Strumenti Finanziari correlati a Sottostanti possano influire negativamente sugli interessi dei Titolari.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischi Relativi al Mercato <p>(i) Rischio che non esista alcun mercato attivo per la negoziazione degli Strumenti Finanziari; (ii) Rischi relativi al volume di offerta; (iii) Rischi relativi al valore di mercato degli Strumenti Finanziari; (iv) Rischi relativi all'aumento dello spread tra prezzi lettera e prezzi danaro (v) Rischio relativo alla valuta rispetto agli Strumenti Finanziari; (vi) Rischio relativo ad operazioni di copertura.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischi Collegati agli Strumenti Finanziari in Generale <p>(i) Rischi connessi alla idoneità degli Strumenti Finanziari; (ii) Rischio di credito dell'Emittente; (iii) Possibili restrizioni della legalità di acquisto; (iv) Riscatto da parte dell'Emittente; (v) Rischi derivanti da turbolenze nei mercati finanziari, il German Bank Restructuring Act e altri interventi governativi o regolamentari; (vi) Rischi connessi all'introduzione di futuri regimi di salvataggio o di recupero per gli enti creditizi; (vii) Rischi in caso di mancata revisione indipendente o consulenza da parte dell'investitore; (viii) Rischi connessi alla tardiva determinazione delle caratteristiche degli strumenti; (ix) Rischi derivanti dai finanziamenti acquisiti per l'acquisto degli Strumenti Finanziari; (x) Rischi derivanti da costi di transazione; (xi) Rischi legati alle valutazioni effettuate dall'Agente per il Calcolo; (xii) Rischio di inflazione; (xiii) Rischi in relazione ad acquisti di Strumenti</p>

		<p>Finanziari a fine di copertura; (xiv) Rischi legati alla Tassazione (xv) Rischi correlati a Strumenti Finanziari a tasso fisso; (xvi) Rischi correlati a Strumenti Finanziari di tipo <i>Floater</i>; (xvii) Rischi specifici correlati a tassi di riferimento; (xviii) Rischi dovuti ad una limitazione del tasso di interesse ad un tasso di interesse massimo.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rischi relativi a Strumenti Finanziari Collegati a Sottostanti <ul style="list-style-type: none"> (i) Rischi derivanti dall'influenza del Sottostante sul valore di mercato degli Strumenti Finanziari; (ii) Rischi derivanti dal fatto che la valutazione del Sottostante avviene solo in una specifica data o periodo di tempo; (iii) Rischi presenti nonostante la previsione del pagamento minimo condizionale; (iv) Rischi derivanti da pagamenti in corso mancanti o incerti; (v) Rischi derivanti dagli effetti di soglie o limiti; (vi) Rischi derivanti dagli effetti degli Eventi Barriera; (vii) Rischi relativi a Strumenti Finanziari con periodo di sottoscrizione dovuti alla definizione di soglie alla Data di Osservazione Iniziale; (viii) Rischi relativi allo Strike; (ix) Rischi dovuti alla limitazione dei rendimenti potenziali all'Importo Massimo; (x) Rischi correlati a strutture di tipo <i>reverse</i>; (xi) Rischi correlati ad un multiplo; (xii) Rischi dovuti a strutture di tipo <i>express</i>; (xiii) Rischi di postergazione o di previsioni alternative per la valutazione del Sottostante; (xiv) Rischio di cambio rispetto al Sottostante; (xv) Rischi in relazione ad eventi di rettifica; (xvi) Rischio di Turbative di Mercato; (xvii) Rischio di conseguenze normative per l'investitore che investe in Strumenti Finanziari correlati a Sottostanti; (xviii) Rischi derivanti dagli effetti negativi delle operazioni di copertura dell'Emittente sugli Strumenti Finanziari; (xix) Rischi derivanti dal diritto di riscatto straordinario dell'Emittente; (xx) Rischi derivanti dal Diritto di Riscatto Regolare dell'Emittente; (xxi) Rischi derivanti dal Diritto di Rimborso dei Titolari; (xxii) Rischi in relazione alla consegna fisica. • Rischi connessi al Sottostante <ul style="list-style-type: none"> - Rischi generali <ul style="list-style-type: none"> (i) Rischi derivanti dalla volatilità del prezzo del Sottostante e rischio dovuto alla breve storicità; (ii) Assenza del diritto di proprietà sul Sottostante o suoi componenti; (iii) Rischi connessi ai Sottostanti soggetti a giurisdizioni dei mercati emergenti. [- Rischi connessi alle azioni come Sottostante <ul style="list-style-type: none"> (i) Rischi simili ad un investimento diretto in azioni; (ii) Investitori sono privi dei diritti degli azionisti; (iii) Rischi connessi a ADRs / RDRs] [- Rischi connessi agli indici come Sottostante <ul style="list-style-type: none"> (i) Rischi simili a un investimento diretto in componenti dell'indice; (ii) Nessuna influenza dell'Emittente sull'indice; (iii) Rischi derivanti da specifici conflitti di interesse in relazione agli indici come Sottostante; (iv) Rischi in relazione agli indici di strategia come Sottostante; (v) Rischi in relazione ad indici di prezzi come Sottostante; (vi) Rischi in relazione a indici di rendimento netto come Sottostante; (vii) Rischi in relazione a indici <i>short</i> come Sottostante; (viii) Rischi in relazione ad indici di leva finanziaria come Sottostante; (ix) Rischi in relazione ad indici di distribuzione come Sottostante; (x) Rischi in relazione ad indici di extra-rendimento come sottostante; (xi) Rischi in relazione ad indici di paese o di settore; (xii) Rischio di cambio contenuto nell'indice; (xiii) Effetto negativo delle
--	--	---

		<p>commissioni sul livello dell'indice; (xiv) Rischi riguardanti la pubblicazione della composizione dell'indice se non è costantemente aggiornato; (xv) Rischi correlati ad indici non riconosciuti o nuovi; (xvi) Rischi correlati a contratti <i>futures</i> come componenti di indice.]</p> <p>[- Rischi Relativi a Materie Prime come Sottostante</p> <p>(i) Rischi simili ad un investimento diretto in materie prime; (ii) Rischi più elevati rispetto ad altre classi di investimenti; (iii) Rischi connessi a fattori che influenzano il prezzo; (iv) Rischi derivanti dalla negoziazione con diversi fusi orari e in diversi mercati.]</p> <p>Gli Strumenti Finanziari non hanno protezione di capitale. Gli investitori possono perdere in toto il proprio investimento o parte di tale investimento.</p>
--	--	---

E. OFFERTA

E.2b	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi, se diversi dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi	Non applicabile; i proventi netti derivanti da ciascuna emissione degli Strumenti Finanziari saranno usati dall'Emittente per le proprie attività commerciali generali.
E.3	Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta	<p>[Giorno della prima offerta al pubblico: <i>[Inserire]</i>]</p> <p>[Inizio della nuova offerta: <i>[Inserire]</i> [(continuazione dell'offerta pubblica di strumenti finanziari precedentemente emessi)] [(aumento del volume di emissione di strumenti finanziari precedentemente emessi).]</p> <p>[Un'offerta al pubblico sarà fatta in [Francia][,][e][Italia][,][e][Lussemburgo][e][Repubblica Ceca].]</p> <p>[Il lotto minimo trasferibile è <i>[Inserire]</i>.]</p> <p>[Il lotto minimo negoziabile è <i>[Inserire]</i>.]</p> <p>Gli Strumenti Finanziari saranno offerti a [investitori qualificati][,] [e/o] [investitori <i>retail</i>] [e/o] [investitori istituzionali] [tramite [piazzamento privato] [offerte al pubblico]] [da intermediari finanziari].</p> <p>[A far data da [il giorno della prima offerta al pubblico] [l'inizio della nuova offerta al pubblico] gli Strumenti Finanziari descritti nelle Condizioni Definitive saranno offerti su base continua.]</p> <p>[L'offerta continua sarà fatta sulla base di prezzi lettera correnti forniti dall'Emittente.]</p> <p>[L'offerta al pubblico potrà essere terminata dall'Emittente in ogni tempo senza fornire alcun motivo.]</p> <p>[Non vi sarà alcuna offerta al pubblico. Gli Strumenti Finanziari saranno ammessi a negoziazione su un mercato regolamentato.]</p>

		[Richiesta di ammissione a quotazione [sarà fatta] [è stata fatta] con effetto [Inserire data prevista] sui seguenti mercati: [Inserire mercato(i) rilevante(i)].]
E.4	Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti	<p>Ciascun collocatore e/o affiliata può essere cliente o mutuatario dell'Emittente o di sue affiliate. Peraltro, tali collocatori e proprie affiliate possono aver concluso e nel futuro concludere operazioni nel settore dell'<i>investment banking</i> e/o nel settore commerciale e potranno prestare servizi per l'Emittente e per le sue affiliate nel corso dell'ordinario esercizio dell'attività.</p> <p>[Con riferimento alla negoziazione degli Strumenti Finanziari l'Emittente è in conflitto di interesse in quanto Market Maker su [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o non regolamentato(i)]; [inoltre] [Inserire il(i) rilevante(i) mercato(i) regolamentato(i) o non regolamentato(i)] è organizzato e gestito da [inserire il nome] una società nella quale UniCredit S.p.A. – la Società Holding di UniCredit Bank AG come Emittente – detiene una partecipazione.] [L'Emittente è inoltre il gestore e l'Agente del Calcolo degli Strumenti Finanziari.] [L'Emittente o qualsiasi sua collegate agisce come agente per il calcolo o agente di pagamento.]</p>
E.7	Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente.	<p>[Concessione di collocamento: [Inserire dettagli]]</p> <p>[Ulteriori commissioni: [Inserire dettagli]]</p> <p>[Non applicabile. Nessuna spesa sarà addebitata all'investitore dall'Emittente o da un intermediario.]</p>

ALLEGATO ALLA NOTA DI SINTESI

[WKN] [ISIN] (C.1)	Prezzo di Riferimento (C.19)	[Data] di Osservazione Finale (C.16)]	[Prima] Data di Rimborso (C.16)]	[Data di Liquidazione] (C.16)]	[k] (C.16)]	[Data di Osservazione] (k) (C.16)]	[Data di Liquidazione Anticipata] (k) (C.16)]	[Prima] Data di Riscatto (C.16)]	[Sotto] tante (C.20)]	Sito Web (C.20)]
[Inserire]	[Inserire]	[Inserire]	[Inserire]	[Inserire]	[Inserire]	[Inserire]	[Inserire]	[Inserire]	[Inserire nome e se applicabile ISIN]	[Inserire]