

## NOTA DI SINTESI

Le note di sintesi sono costituite da elementi di informazione denominati "elementi". Questi elementi sono numerati nell'ambito delle Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) contiene tutti gli elementi che devono essere inclusi in una nota di sintesi con riferimento alle presenti tipologie di titoli e di emittente. Dal momento che alcuni elementi non devono essere riportati, la sequenza numerica degli elementi potrebbe non essere completa.

Nonostante un elemento debba essere inserito nella Nota di Sintesi in relazione alla tipologia di strumento e di emittente, può accadere che non sia sempre possibile fornire alcuna informazione utile in merito ad esso. In questo caso la Nota di Sintesi riporterà una breve descrizione dell'elemento dopo l'indicazione "non applicabile".

| <b>Sezione A – Introduzione e avvertenze</b> |   |   |
|--|---|---|
| <b>A.1</b>                                   | <b>Introduzione e avvertenze</b>  | <p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo, incluse le informazioni incorporate mediante riferimento e va letto congiuntamente alle Condizioni Definitive.</p> <p>Qualora venga intrapresa un'azione legale dinnanzi all'autorità giudiziaria in relazione alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, il ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma della legislazione nazionale del relativo Stato Membro dell'Area Economica Europea, a sostenere le spese della traduzione del Prospetto di Base prima dell'avvio del procedimento legale.</p> <p>La responsabilità civile non incomberà sui soggetti responsabili solamente sulla base della nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, a meno che essa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base o se non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, informazioni fondamentali che siano d'aiuto agli investitori nella loro valutazione sull'opportunità di investire nei Titoli.</p>   |
| <b>A.2</b>                                   | <b>Consenso da parte dell'Emittente all'utilizzo del prospetto in una successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli</b> | <p>[L'Emittente può dare il suo consenso all'utilizzo del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive per una successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte di intermediari finanziari, a patto che la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte dell'intermediario finanziario sia effettuata durante il periodo di offerta indicato nelle Condizioni Definitive. Tale consenso può essere soggetto a condizioni determinanti per l'utilizzo del Prospetto di Base.]</p> <p><b>[Consenso [Specifico] [Generico]:</b> L'Emittente consente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive in relazione alla successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli (un"<b>Offerta Pubblica</b>") che soddisfi tutte le seguenti condizioni:</p> <p>(a) l'Offerta Pubblica è effettuata limitatamente [al Belgio] [alla Danimarca] [alla Finlandia] [alla Francia] [all'Irlanda] [all'Italia] [al Lussemburgo] [a Malta] [ai Paesi Bassi] [alla Norvegia] [al Portogallo] [alla Spagna] [alla Svezia] [e/o] [al Regno Unito]; [e] l'Offerta Pubblica è effettuata solamente nel periodo che decorre da [●] (incluso), a [●] (escluso); [e]</p> <p>(b) L'Offerta Pubblica è effettuata esclusivamente da [●] [e] [ciascun intermediario finanziario il cui nome sia pubblicato sul sito internet dell'Emittente (<a href="http://irreports.barclays.com/prospectuses-and-documentation/structured-securities/final-terms">http://irreports.barclays.com/prospectuses-and-documentation/structured-securities/final-terms</a>) e che sia identificato come soggetto autorizzato a offrire i presenti Titoli] [qualsiasi intermediario finanziario che (i) sia autorizzato a effettuare tale offerta ai sensi della <i>Financial Instruments Directive</i> (Direttiva 2004/39/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio)] e (ii) abbia comunicato sul proprio sito internet l'utilizzo del Prospetto di Base in ottemperanza al consenso fornito dall'Emittente e alle relative condizioni annesse allo</p> |

|                              |  |   |
|------------------------------|--|---|
|                              |  | <p>stesso) ([ciascuno] un "Offerente Autorizzato")[.]; e]</p> <p>(c) [●].</p> <p><b>Le informazioni sui termini e sulle condizioni di un'offerta da parte di un Offerente Autorizzato saranno fornite al momento in cui l'offerta è effettuata da parte dell'Offerente Autorizzato.]</b></p> <p>[Non Applicabile: l'Emittente non consente all'utilizzo del Prospetto di Base per successive rivendite.]</p>  |
| <b>Sezione B – Emittente</b> |  |   |
| <b>B.1</b>                   | <b>Denominazione legale e commerciale dell'Emittente</b>   | I Titoli sono emessi da Barclays Bank PLC (l'" <b>Emittente</b> ").   |
| <b>B.2</b>                   | <b>Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e suo paese di costituzione</b> | <p>L'Emittente è una società a responsabilità limitata (<i>public limited company</i>) costituita in Inghilterra e Galles.</p> <p>L'Emittente è regolata dalle leggi di Inghilterra e Galles, ivi compreso il Companies Act.</p>  |
| <b>B.4b</b>                  | <b>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui l'Emittente opera</b>  | <p>Le attività e i proventi dell'Emittente e delle sue società controllate (congiuntamente, il "<b>Gruppo Bancario</b>" o "<b>Barclays</b>") possono essere influenzati da politiche fiscali o di altro tipo e da altre azioni di varie autorità governative e regolamentari nel Regno Unito, Unione Europea, Stati Uniti e altrove, tutte soggette a cambiamenti. La reazione a livello regolamentare alla crisi finanziaria ha comportato, e continuerà a dar luogo, a cambiamenti regolamentari sostanziali nel Regno Unito, nell'Unione Europea, negli Stati Uniti e negli altri paesi in cui il Gruppo Bancario opera. Questo ha inoltre portato, tra l'altro, a (i) un approccio più deciso mostrato dalle autorità di varie giurisdizioni, e (ii) un aumento dei requisiti patrimoniali, di leva finanziaria, di liquidità, e di finanziamento (ad es. ai sensi della <i>Capital Requirements Directive IV</i>). Qualsiasi futuro cambiamento regolamentare potrà limitare le operazioni del Gruppo Bancario, imporre determinate attività di credito e dar luogo a ulteriori significativi costi connessi alle attività di <i>compliance</i>.</p> <p>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui l'Emittente opera includono:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• persistente supervisione a livello politico e regolamentare sul settore bancario che sta portando a un aumento e modifica della regolamentazione e che potrebbe avere un impatto significativo sulla struttura e sulla gestione del Gruppo Bancario ;</li> <li>• cambiamenti generali nei requisiti regolamentari, per esempio regole prudenziali relative all'adeguatezza patrimoniale e regole finalizzate a promuovere la stabilità finanziaria e ad aumentare la protezione dei risparmiatori, incremento della regolamentazione e delle procedure per la protezione dei clienti delle imprese di servizi finanziari e una maggiore predisposizione da parte dei regolatori ad investigare sulle pratiche passate, a perseguire vigorosamente le presunte violazioni e ad imporre pesanti sanzioni alle imprese di servizi finanziari;</li> </ul> |

|             |  |   |
|-------------|--|---|
|             |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• accresciuti livelli di procedimenti legali nelle giurisdizioni nelle quali il Gruppo Bancario opera, incluso nella forma di class action;</li> <li>• la <i>US. Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act</i> che contiene una profonda riforma della regolamentazione, incluse le restrizioni sulle attività di trading proprietario e relativo a fondi (la c.d. "<i>Volker Rule</i>"); e</li> <li>• il <i>United Kingdom Financial Services (Banking Reform) Act 2013</i> che attribuisce alle autorità del Regno Unito i poteri per implementare, tra le altre, le misure per: (i) la separazione delle attività di <i>retail banking</i> nel Regno Unito e nello Spazio Economico Europeo delle maggiori banche del Regno Unito in un ente separato da un punto di vista operativo, giuridico ed economico (c.d. "segregazione"); (ii) una preferenza statutaria del depositante in casi di insolvenza; e (iii) un'opzione di stabilizzazione "bail-in"; e</li> <li>• cambiamenti nel contesto competitivo e di <i>pricing</i>.</li> </ul>  |
| <b>B.5</b>  | <b>Descrizione del gruppo e posizione dell'Emittente all'interno del gruppo</b>  | <p>Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori a livello globale di servizi finanziari.</p> <p>L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo ("<i>beneficial owner</i>") da Barclays PLC, che è la controllante finale del Gruppo Bancario.</p>   |
| <b>B.9</b>  | <b>Previsioni o stime degli utili</b>  | Non Applicabile: l'Emittente ha scelto di non includere una previsione e stima sui profitti.  |
| <b>B.10</b> | <b>Rilievi contenuti nella relazione di revisione sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi</b>   | Non Applicabile: la relazione dei revisori sui dati storico-finanziari non contiene rilievi.  |
| <b>B.12</b> | <b>Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente; dichiarazioni di assenza di cambiamenti sostanziali negativi e di cambiamenti significativi</b> | <p>Sulla base delle informazioni finanziarie del Gruppo Bancario sottoposte a revisione contabile per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, il Gruppo Bancario ha avuto un totale attivo di GBP 1.358.693m (2013: GBP 1.344.201m), finanziamenti totali netti e anticipi per GBP 470.424m (2013: GBP 474.059m), depositi totali per GBP 486.258m (2013: GBP 487.647m), e capitale sociale di GBP 66.045m (2013: GBP 63.220m) (incluse partecipazioni di minoranza per GBP 2.251m (2013: GBP 2.211m)). I profitti a lordo delle imposte per le attività correnti del Gruppo Bancario per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 ammontavano a GBP 2.309m (2013: GBP 2.885m) al netto degli oneri per la svalutazione dei crediti e altri accantonamenti per GBP 2.168m (2013: GBP 3.071m). I dati finanziari del presente paragrafo sono estratti dal bilancio consolidato dell'Emittente sottoposto a revisione contabile relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014.</p> <p>Sulla base delle informazioni finanziarie del Gruppo Bancario non sottoposte a revisione contabile per il semestre chiuso il 30 giugno 2015, il Gruppo Bancario ha avuto un totale attivo di GBP 1.197.555m (30 giugno 2014: GBP 1.315.492m), finanziamenti totali netti e anticipi per GBP 475.826m (30 giugno 2014: GBP 486.385m), depositi totali per GBP 494.423m (30 giugno 2014: GBP: 505.873m), e capitale sociale di GBP 65.710m (30 giugno 2014: GBP 65.119m) (incluse partecipazioni di minoranza per GBP 2.153m (30 giugno 2014: GBP 2.130m)). I profitti a lordo delle imposte per le attività correnti del Gruppo Bancario per il semestre chiuso il 30 giugno 2015 ammontavano a GBP 3.147m (30 giugno 2014: GBP 2.504m) al netto degli oneri per la svalutazione dei crediti</p> |

|   |  |   |
|---|--|---|
|   |  | <p>e altri accantonamenti per GBP 973m (30 giugno 2014: GBP 1.086m). I dati finanziari del presente paragrafo sono estratti dal bilancio consolidato dell'Emittente non sottoposto a revisione contabile relativo al semestre chiuso il 30 giugno 2015.</p> <p>Non Applicabile: si segnala che non vi sono stati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale del Gruppo Bancario a partire dal 30 giugno 2015.</p> <p>Non ci sono stati sostanziali mutamenti negativi nelle prospettive dell'Emittente a partire dal 31 dicembre 2014.</p>  |
| <b>B.13</b>                             | <b>Fatti recenti relativi all'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente</b>                    | Non applicabile: non ci sono stati fatti recenti particolari relativi all'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente.  |
| <b>B.14</b>                             | <b>Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo</b>  | <p>Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori globali di servizi finanziari. L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo ("<i>beneficial owner</i>") da Barclays PLC, che è la controllante finale del Gruppo Bancario.</p> <p>La posizione finanziaria dell'Emittente è dipendente dalla posizione finanziaria delle sue società controllate.</p>   |
| <b>B.15</b>                             | <b>Descrizione delle principali attività dell'Emittente</b>  | Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori globali di servizi finanziari impegnato nell'attività bancaria al dettaglio e commerciale, nell'attività delle carte di credito, nell'attività di banca di investimento, nella gestione del risparmio e nei servizi di gestione degli investimenti con un'estesa presenza internazionale in Europa, Stati Uniti, Africa e Asia.   |
| <b>B.16</b>                             | <b>Descrizione dei soggetti che posseggono o esercitano il controllo sull'Emittente direttamente o indirettamente e natura del controllo</b> | L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo (" <i>beneficial owner</i> ") da Barclays PLC, che è la controllante ultima dell'Emittente e delle sue società controllate.   |
| <b>B.17</b>                             | <b>Rating attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito</b>  | <p>Alle obbligazioni a breve termine non garantite dell'Emittente è stato assegnato il rating A-2 da Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, P-1 da Moody's Investors Service Ltd. e F1 da Fitch Ratings Limited e alle obbligazioni a lungo termine dell'Emittente è stato assegnato il rating A da Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, A2 da Moody's Investors Service Ltd. e A da Fitch Ratings Limited. Le specifiche emissioni di Titoli possono essere o meno oggetto di rating.</p> <p><b>Ratings:</b> [la presente emissione di Titoli non sarà oggetto di rating][alla presente emissione di Titoli sarà assegnato il rating [●] da [Fitch Ratings Limited] [Moody's Investors Service Ltd.] [Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited]].</p> |
| <b>Sezione C – Strumenti Finanziari</b> |  |   |

|     |   |   |
|-----|---|---|
| C.1 | <b>Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione</b> | <p>I titoli descritti nella presente Nota di Sintesi (i “Titoli”) possono essere titoli di debito o, laddove il rendimento sia collegato ad un'attività sottostante, titoli derivati, sotto forma di [obbligazioni][certificati].</p> <p><b>Dati identificativi:</b> numero della Serie [●]; numero di Tranche: [●]</p> <p><b>Codici identificativi:</b> ISIN: [●][, Common Code: [●]] [, Valoren: [●]][, [●]].</p>   |
| C.2 | <b>Valuta</b>   | <p>Fatta salva la conformità a tutte le leggi applicabili, ai regolamenti e alle direttive, i Titoli potranno essere emessi in qualsiasi valuta.</p> <p>[La presente emissione di Titoli sarà denominata in [Sterline inglesi ("GBP")][Euro ("EUR")][Dollari statunitensi ("USD")][●].]</p>   |
| C.5 | <b>Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari</b>           | <p>I Titoli sono offerti e venduti al di fuori degli Stati Uniti a <i>non-US persons</i> in ottemperanza al <i>Regulation S</i> ai sensi del <i>Securities Act</i> e devono essere conformi alle limitazioni sul trasferimento con riferimento agli Stati Uniti.</p> <p>[Come condizione ai fini della liquidazione, i portatori dei Titoli devono fornire una certificazione scritta con riferimento alle restrizioni vigenti negli Stati Uniti relative alle materie prime.]</p> <p>Nessuna offerta, vendita, rivendita o consegna di qualsiasi Titolo può essere fatta in o da qualsiasi giurisdizione e/o a qualsiasi individuo o soggetto salvo che in circostanze che risultino in conformità alla legge o regolamento applicabile e che non generino alcun obbligo in capo all'Emittente /o a [●] (il(i) "<b>Manager(s)</b>").</p> <p>Salvo quanto sopra previsto, i Titoli sono liberamente trasferibili.</p>   |
| C.8 | <b>Descrizione dei diritti connessi ai Titoli, compresi ranking e restrizioni a tali diritti</b>            | <p style="text-align: center;"><b>DIRITTI</b></p> <p>I Titoli saranno emessi il [●] (la “<b>Data di Emissione</b>”) al [●] (il “<b>Prezzo di Emissione</b>”) e daranno a ciascun portatore di Titoli il diritto di ricevere un rendimento eventuale, unitamente ad alcuni diritti ancillari quali il diritto di ricevere avvisi di certe decisioni ed eventi e il diritto di votare su alcune (ma non tutte) modifiche ai termini e condizioni dei Titoli.</p> <p><b>Interessi:</b> [I Titoli non danno titolo a interessi.][I Titoli non danno titolo a interessi, salvo il caso in cui l'Emittente eserciti la propria Opzione <i>Switch</i>.] [L'importo degli interessi dovuti ai sensi dei Titoli è determinato mediante riferimento ad un tasso fisso del [●]%.] [La circostanza che gli interessi siano dovuti o meno dipenderà dall'andamento del [●] (“<b>Attività Sottostante</b>”[i][<b>(Interesse)</b>”)]. In taluni casi l'importo degli interessi potrebbe essere pari a zero.]</p> <p><b>Rimborso finale:</b> qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente [(o non siano stati rimborsati a seguito del Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>))], essi verranno rimborsati alla Data di Rimborso Programmata e [l'importo in contanti pagato] [o l'ammontare di Attività Sottostante consegnata] all'investitore [sarà un ammontare prefissato (pari a [●]).] [dipenderà dall'andamento di: [[la][le] [Attività Sottostante[i] [●] [la][le] "<b>Attività Sottostante</b>”[i][<b>(Rimborso Finale)</b>”]] in una o più predeterminate date di valutazione nel corso della durata dei Titoli.</p> <p><b>Tassazione:</b> Tutti i pagamenti relativi ai titoli saranno effettuati senza l'applicazione di qualsiasi trattenuta o deduzioni o acconto di qualsiasi tassa applicata dal Regno Unito salvo che tale trattenuta o deduzione sia dovuta per legge. Qualora tale trattenuta o deduzione è richiesta dalla legge, l'Emittente dovrà, salvo limitate eccezioni, corrispondere un importo addizionale al fine di compensare gli importi trattenuti o dedotti.</p> <p><b>[Rinuncia:</b> I portatori dei Titoli ammessi a quotazione su Borsa Italiana S.p.A.</p> |

|     |   |  |
|-----|---|--|
|     |   | <p>hanno facoltà di rinunciare al rimborso dei Titoli mediante consegna di un avviso in tal senso.]</p> <p><b>Eventi di Inadempienza:</b> Se l'Emittente non effettua il pagamento dovuto in relazione ai Titoli o viola qualsiasi altro termine e condizione relativa ai Titoli in un modo che sia significativamente pregiudizievole per i portatori (e tale inadempimento non viene rettificata entro 30 giorni, o, in caso di interessi, entro 14 giorni), o se l'Emittente è assoggettato a un provvedimento di liquidazione giudiziaria, (fermo, in caso di interessi, che all'Emittente sia impedito il pagamento per una disposizione di legge obbligatoria), i Titoli saranno immediatamente dovuti e dovranno essere pagati, previa comunicazione fornita dal portatore (o, nel caso di Titoli di diritto francese, dal rappresentante dei portatori).</p> <p>I Titoli sono governati dalla [legge inglese] [legge francese] [legge svizzera] e i diritti a essi annessi saranno interpretati di conseguenza.</p> <p style="text-align: center;"><b>STATUS</b></p> <p>I Titoli sono obbligazioni contrattuali dirette, chirografarie e non subordinate dell'Emittente e di pari grado tra loro.</p> <p style="text-align: center;"><b>LIMITAZIONI AI DIRITTI</b></p> <p><b>[Rimborso Anticipato Facoltativo:</b> l'Emittente può decidere di rimborsare i Titoli prima della Data di Rimborso Programmata. In tal caso, gli investitori riceveranno un importo in contanti [pari al valore nominale][superiore al valore nominale] dei Titoli dovuto ad una predeterminata data di pagamento.]</p> <p><b>Restrizioni specifiche:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• [Nonostante i Titoli siano connessi al rendimento della(e) attività sottostante(i), i portatori non hanno alcun diritto in relazione alla(e) attività sottostante(i).]</li> <li>• Le condizioni dei Titoli consentono all'Emittente e all'Agente per la Determinazione (a seconda del caso), in presenza di determinati eventi e circostanze specifiche, in assenza del consenso dei portatori, di effettuare variazioni alle condizioni dei Titoli, di rimborsare i Titoli prima della scadenza, (ove applicabile) di posticipare la valutazione della(e) attività sottostante(i) o dei pagamenti programmati in relazione ai Titoli, di cambiare la valuta di denominazione dei Titoli, di sostituire l'Emittente con un altro soggetto autorizzato in determinate condizioni, e di svolgere altre azioni relative ai Titoli e alla(e) (eventuale(i)) attività(e) sottostante(i).</li> </ul> <p>I Titoli prevedono delle disposizioni per la convocazione di assemblee di portatori per discutere di questioni di natura generale legate ai loro interessi e queste disposizioni permettono alla maggioranza predefinita di vincolare tutti i portatori dei titoli, inclusi i portatori che non hanno partecipato e votato alla relativa assemblea e ai portatori che hanno espresso voto contrario.</p> |
| C.9 | Interessi/rimborso, scadenza, rendimento e rappresentanza | <p>[Inserire questo Elemento solo se i Titoli sono "titoli di debito", altrimenti si applica l'Elemento C.15]</p> <p>[Si veda "C.8"]</p> <p style="text-align: center;"><b>Interessi</b></p> <p>[Inserire se il Tipo di Interessi è Fisso per ciascuna Data di Valutazione degli Interessi o Data di Determinazione degli Interessi] [L'importo degli interessi</p>  |

|                                |   | <p>dovuti ai sensi dei Titoli [in ciascuna][alla][alle] Data[e] di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla [Data di Valutazione degli Interessi][Data di Determinazione] corrispondente è indicato come Fisso] è determinato moltiplicando il Tasso di Interesse Fisso (vale a dire [●][l'importo indicato nella tabella sottostante]) per l'Importo di Calcolo.]</p> <table border="1" data-bbox="517 385 1339 696"> <thead> <tr> <th data-bbox="517 385 719 647">Data di Inizio degli Interessi</th> <th data-bbox="719 385 919 647">[Data di Valutazione degli Interessi][Data di Determinazione e degli Interessi]</th> <th data-bbox="919 385 1123 647">Data di Pagamento degli Interessi</th> <th data-bbox="1123 385 1339 647">Tasso di Interesse Fisso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="517 647 719 696">[●]</td> <td data-bbox="719 647 919 696">[●]</td> <td data-bbox="919 647 1123 696">[●]</td> <td data-bbox="1123 647 1339 696">[●]</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>[Inserire se il Tipo di Interessi non è Fisso per ciascuna Data di Valutazione degli Interessi o Data di Determinazione] [L'importo degli interessi dovuti ai sensi dei Titoli non è fisso. La[e] Attività Sottostante[i] ai fini di determinare l'ammontare degli interessi [è][comprende] [un'azione][un paniere di azioni][un certificato di deposito che rappresenta [azioni][e][exchange traded funds]][un paniere di certificati di deposito che rappresentano [azioni][e][exchange traded funds]][un indice azionario][un paniere di indici azionari][un tasso di cambio di valuta][un paniere di tassi di cambio di valuta][una merce][un paniere di merce][un indice di merci][un paniere di indici di merci].]</i></p> <p style="text-align: center;"><b>[Rimborso Anticipato Facoltativo]</b></p> <p>Previo avviso irrevocabile agli investitori in qualsiasi giorno lavorativo durante il Periodo dell'Esercizio Facoltativo dell'Emittente, l'Emittente può decidere (a sua discrezione) di rimborsare tutti i Titoli per intero il <i>[Inserire la(e) Data(e) di Rimborso in Contanti Facoltativo]</i>, [●] per un importo in contanti pari all'Importo di Calcolo [(pari a [●])].]</p> <p style="text-align: center;"><b>Rimborso Finale</b></p> <p>Qualora non siano stati esercitati prima [(o non siano stati rimborsati a seguito del Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>))], i Titoli saranno rimborsati il [●] (la "<b>Data di Rimborso Programmata</b>") e ciascun investitore riceverà un importo in contanti relativo all'Importo di Calcolo [(pari a [●])] uguale all'Importo di Calcolo.</p> <p style="text-align: center;"><b>[Indicazione del rendimento]</b></p> <p><i>[Inserire se il Tipo di Interessi è Fisso e il Tipo di Rimborso Finale è Fisso con Livello di Protezione superiore o pari a 100%]</i> Il rendimento dei Titoli sarà pari a [●] alla Data di Emissione e sarà calcolato sulla base del tasso annuo di rendimento composto qualora i relativi Titoli fossero acquistati al Prezzo di Emissione alla Data di Emissione e detenuti fino alla Data di Rimborso Programmata. Questa non è un'indicazione del rendimento futuro dei Titoli.]</p> <p style="text-align: center;"><b>Rappresentanza</b></p> <p>[Non Applicabile: non vi è un rappresentante dei portatori dei Titoli.]</p> <p>[I portatori dei Titoli saranno automaticamente raggruppati in una "<i>Masse</i>", ai sensi del Codice di commercio francese, per la difesa dei loro interessi comuni.]</p> | Data di Inizio degli Interessi | [Data di Valutazione degli Interessi][Data di Determinazione e degli Interessi] | Data di Pagamento degli Interessi | Tasso di Interesse Fisso | [●] | [●] | [●] | [●] |
|--------------------------------|---|--|--------------------------------|---|-----------------------------------|--------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Data di Inizio degli Interessi | [Data di Valutazione degli Interessi][Data di Determinazione e degli Interessi] | Data di Pagamento degli Interessi  | Tasso di Interesse Fisso       |   |                                   |                          |     |     |     |     |
| [●]                            | [●]   | [●]  | [●]                            |   |                                   |                          |     |     |     |     |
| <b>C.10</b>                    | <b>Componente derivativa nel pagamento degli</b>                                | <i>[Inserire questo Elemento solo se i Titoli sono "titoli di debito", altrimenti si applica l'Elemento C.15]</i>  |                                |   |                                   |                          |     |     |     |     |

|  | <p><b>interessi</b></p>  | <p>[Si veda "C.9"</p> <p><i>[Inserire la previsione relativa agli interessi applicabile contenuta nell'Elemento C.15, a meno che il Tipo di Interessi in relazione a tutte le Date di Valutazione degli Interessi o Date di Determinazione sia Fisso, nel qual caso inserire quanto segue]</i></p> <p>[Non Applicabile: gli interessi non contengono una componente derivativa.]]</p>  |  |                |  |                                |     |     |     |     |
|--|--|--|--|----------------|--|--------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| <p><b>C.11</b></p>   | <p><b>Ammissione a negoziazione</b></p>  | <p>[I Titoli potranno essere ammessi a negoziazione sui mercati regolamentati di Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia o Regno Unito. I Titoli potranno essere ammessi a negoziazioni su un mercato in Svizzera o in Italia che non sia regolamentato ai fini della Direttiva Prospetti.]</p> <p>[E' stata presentata/verrà presentata] domanda da parte dell'Emittente (o per conto dello stesso) per ammettere a negoziazione i Titoli sul [mercato regolamentato del] [London Stock Exchange][Irish Stock Exchange][NYSE Euronext Paris][Euronext Brussels][NYSE Euronext Amsterdam][Luxembourg Stock Exchange][Malta Stock Exchange][ NASDAQ OMX Copenhagen][NASDAQ OMX Stockholm][Nordic Derivatives Exchange (NDX)][NASDAQ OMX Helsinki] [Borsa Italiana S.p.A.][Bolsas y Mercados Españoles][NYSE Euronext Lisbon][Oslo Stock Exchange]][[e] [sul SIX Swiss Exchange] [e] sul sistema multilaterale di negoziazione di Euro TLX SIM S.p.A.] con effetto a partire da [●]. [Il [SIX Swiss Exchange] [e il] [sistema multilaterale di negoziazione di EuroTLX SIM S.p.A.] non [è] [sono] [un] mercato[i] regolamentato[i] ai sensi della Direttiva Prospetti.]]</p> <p>[Non Applicabile: i Titoli non saranno ammessi a negoziazione.]</p>  |  |                |  |                                |     |     |     |     |
| <p><b>C.15</b></p>   | <p><b>Descrizione di come il valore dell'investimento è influenzato dal valore dell'Attività Sottostante</b></p> | <p><i>[Inserire questo Elemento solo se i Titoli sono "titoli derivati", altrimenti si applica l'Elemento C.9]</i></p> <p>[Il rendimento e il valore dei Titoli dipendono dall'andamento di: (i) uno o più predeterminati indici azionari, azioni, <i>depository receipts</i> rappresentanti azioni e/o fondi indicizzati quotati (<i>exchange traded funds</i>); (ii) una o più predeterminate merci e/o indici di merci; o (iii) tassi di cambio valutario (ciascuno, un' "<b>Attività Sottostante</b>") [e al fine di determinare l'importo dell'interesse, per Attività Sottostante[i] si intende [la][le] Attività Sottostante[i] ]<sub>(Interesse)</sub>][ e][.][al fine di determinare l'Evento di Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>), per Attività Sottostante[i] si intende [la][le] Attività Sottostante[i] <sub>(Rimborso Autocall)</sub>][ e][.][ al fine di determinare l'importo del rimborso, per Attività Sottostante[i] si intende [la][le] Attività Sottostante[i]<sub>(Rimborso Finale)</sub>].</p> <p>L'[Le] Attività Sottostante[i] [è] [sono]:</p> <table border="1" data-bbox="517 1579 1385 1798"> <thead> <tr> <th data-bbox="517 1579 735 1749">[Attività Sottostante] [i]]<br/>[(Interesse)] [(Rimborso Autocall)] [(Rimborso Finale)]</th> <th data-bbox="735 1579 943 1749">[Ponderazione]</th> <th data-bbox="943 1579 1155 1749">[Prezzo Iniziale<br/>[(Interesse)]<br/>[(Rimborso)]]</th> <th data-bbox="1155 1579 1385 1749">[Data di Valutazione Iniziale]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="517 1749 735 1798">[●]</td> <td data-bbox="735 1749 943 1798">[●]</td> <td data-bbox="943 1749 1155 1798">[●]</td> <td data-bbox="1155 1749 1385 1798">[●]</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>[Replicare la tabella ove necessario per Interesse, Rimborso Autocall e Rimborso Finale, ove applicabile]</i></p> <p>I calcoli relativi agli importi dovuti in relazione ai Titoli sono svolti in riferimento a un "<b>Importo di Calcolo</b>", pari a [●] [come potrebbe essere ridotto rispetto al</p> | [Attività Sottostante] [i]]<br>[(Interesse)] [(Rimborso Autocall)] [(Rimborso Finale)] | [Ponderazione] | [Prezzo Iniziale<br>[(Interesse)]<br>[(Rimborso)]] | [Data di Valutazione Iniziale] | [●] | [●] | [●] | [●] |
| [Attività Sottostante] [i]]<br>[(Interesse)] [(Rimborso Autocall)] [(Rimborso Finale)] | [Ponderazione]   | [Prezzo Iniziale<br>[(Interesse)]<br>[(Rimborso)]]   | [Data di Valutazione Iniziale]   |                |  |                                |     |     |     |     |
| [●]  | [●]  | [●]  | [●]  |                |  |                                |     |     |     |     |



|  |   | <p>Rimborso Rateale (vedi sotto)].</p> <p><b>Importi indicativi:</b> Se i Titoli sono offerti mediante Offerta Pubblica e qualsiasi dei valori dei prodotti specificati non sono fissi o determinati all'inizio dell'Offerta Pubblica in questione (compresi qualsiasi importo, livello, percentuale, prezzo, tasso o altro valore in relazione ai termini dei Titoli che non sia stato fissato o determinato dall'inizio dell'Offerta Pubblica), tali valori di prodotto specificati indicheranno un importo indicativo, importo minimo indicativo, un importo massimo indicativo o importo indicativo o insieme di tali combinazioni. In tal caso, il(i) valore(i) di prodotto rilevanti specificati saranno il valore determinato basato sulle condizioni di mercato dall'Emittente alla o attorno alla fine dell'Offerta Pubblica. L'avviso del valore del prodotto specificato rilevante sarà pubblicato prima della Data di Emissione.</p> <p><b>Agente per la Determinazione:</b> [Barclays Bank PLC/Barclays Capital Securities Limited] verrà incaricata di effettuare i calcoli e le determinazioni relativamente ai Titoli.</p> <p style="text-align: center;"><b>A – Interessi</b> [Inserire la seguente tabella ove applicabile:]</p> <table border="1" data-bbox="515 831 1401 1449"> <thead> <tr> <th data-bbox="515 831 639 1126">Data di Pagamento degli Interessi</th> <th data-bbox="639 831 802 1126">[Data(e) di [Determinazione][Valutazione] degli Interessi]</th> <th data-bbox="802 831 1038 1126">[Data(e) di Calcolo della Media ("Data(e) Averaging-Out"); [Data(e) di Lookback-out]; [Data(e) di Osservazione [Cliquet]]]</th> <th data-bbox="1038 831 1209 1126">[[Percentuale] Barriera [Inferiore] degli Interessi] [(1)]</th> <th data-bbox="1209 831 1401 1126">[[Percentuale] Barriera [Superiore] degli Interessi] [(2)] [Percentuale*] Barriera Lock-in];</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="515 1126 639 1449">[●]</td> <td data-bbox="639 1126 802 1449">[●]</td> <td data-bbox="802 1126 1038 1449">[●][Ciascun giorno dalla [precedente Data di Pagamento degli Interessi][Data di Valutazione Iniziale] alla Data di Valutazione degli Interessi]</td> <td data-bbox="1038 1126 1209 1449">[●]</td> <td data-bbox="1209 1126 1401 1449">[●]</td> </tr> </tbody> </table> <p>[*Inserire colonne aggiuntive per i termini indicati di seguito che non sono gli stessi per tutte le Date di Valutazione/Determinazione degli Interessi]</p> <p>[Inserire la seguente tabella nel caso in cui uno o più Tipi di Interessi si applichi a più Date di Valutazione o Determinazione degli Interessi]</p> <table border="1" data-bbox="515 1704 1358 2007"> <thead> <tr> <th data-bbox="515 1704 882 1816">[Data[e] di Valutazione][Determinazione e degli Interessi]</th> <th data-bbox="882 1704 1358 1816">Tipo di Interessi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="515 1816 882 2007">[●]</td> <td data-bbox="882 1816 1358 2007">[Non Applicabile][(soggetto all'esercizio dell'Opzione Switch)][Fisso][Fisso con memoria (a seguito dell'esercizio dell'Opzione Switch)][Digital (Bullish)][Digital (Bullish con doppia barriera)][Digital (Bullish con effetto</td> </tr> </tbody> </table> | Data di Pagamento degli Interessi                          | [Data(e) di [Determinazione][Valutazione] degli Interessi]                                   | [Data(e) di Calcolo della Media ("Data(e) Averaging-Out"); [Data(e) di Lookback-out]; [Data(e) di Osservazione [Cliquet]]] | [[Percentuale] Barriera [Inferiore] degli Interessi] [(1)] | [[Percentuale] Barriera [Superiore] degli Interessi] [(2)] [Percentuale*] Barriera Lock-in]; | [●] | [●] | [●][Ciascun giorno dalla [precedente Data di Pagamento degli Interessi][Data di Valutazione Iniziale] alla Data di Valutazione degli Interessi] | [●] | [●] | [Data[e] di Valutazione][Determinazione e degli Interessi] | Tipo di Interessi | [●] | [Non Applicabile][(soggetto all'esercizio dell'Opzione Switch)][Fisso][Fisso con memoria (a seguito dell'esercizio dell'Opzione Switch)][Digital (Bullish)][Digital (Bullish con doppia barriera)][Digital (Bullish con effetto |
|--|---|--|--|--|--|--|--|-----|-----|---|-----|-----|--|-------------------|-----|---|
| Data di Pagamento degli Interessi                          | [Data(e) di [Determinazione][Valutazione] degli Interessi]  | [Data(e) di Calcolo della Media ("Data(e) Averaging-Out"); [Data(e) di Lookback-out]; [Data(e) di Osservazione [Cliquet]]]   | [[Percentuale] Barriera [Inferiore] degli Interessi] [(1)] | [[Percentuale] Barriera [Superiore] degli Interessi] [(2)] [Percentuale*] Barriera Lock-in]; |  |  |  |     |     |   |     |     |  |                   |     |   |
| [●]  | [●]   | [●][Ciascun giorno dalla [precedente Data di Pagamento degli Interessi][Data di Valutazione Iniziale] alla Data di Valutazione degli Interessi]  | [●]  | [●]  |  |  |  |     |     |   |     |     |  |                   |     |   |
| [Data[e] di Valutazione][Determinazione e degli Interessi] | Tipo di Interessi   |  |  |  |  |  |  |     |     |   |     |     |  |                   |     |   |
| [●]  | [Non Applicabile][(soggetto all'esercizio dell'Opzione Switch)][Fisso][Fisso con memoria (a seguito dell'esercizio dell'Opzione Switch)][Digital (Bullish)][Digital (Bullish con doppia barriera)][Digital (Bullish con effetto |  |  |  |  |  |  |     |     |   |     |     |  |                   |     |   |

|  |            |  |
|--|------------|--|
|  |            | <p><i>lock-in</i>][<i>Digital (Bullish con effetto lock-in e memoria)</i>][<i>Digital (Bearish)</i>][<i>Range Accrual</i>][<i>Call</i>][<i>Put</i>][<i>Cliquet – Attività Singola</i>][<i>Call</i> (con effetto <i>Rainbow</i>) – <i>Paniere</i>][<i>Paniere con Local Cap</i>][<i>Paniere-Jade</i>][<i>Paniere-Temple</i>] [A Tasso Fisso (FX)][<i>Condizionale (FX)</i>][<i>Partecipazione (FX)</i>]</p>   |
|  | <p>[●]</p> | <p>[<i>Replicare ove necessario</i>]</p>   |
| <p>[<i>Inserire le principali definizioni che si trovano in calce alla presente sottosezione “A – Interesse”, a seconda del caso, dopo il calcolo dei relativi interessi di seguito riportato</i>]</p>   |            |  |
| <p style="text-align: center;">—————</p> <p>[<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Non Applicabile</i>] [I Titoli non danno diritto a interessi [<i>Inserire se l’Opzione Switch è Applicabile</i>] [salvo il caso in cui l’Emittente eserciti l’Opzione <i>Switch</i>, nel qual caso l’importo degli interessi dovuti per ogni Titolo viene determinato [alla][in ciascuna] <i>Data di Determinazione degli Interessi</i> e corrisposto alla corrispondente <i>Data di Pagamento degli Interessi</i> e sarà calcolato come la somma di (a) il Tasso Fisso di Interesse (pari a [●]) moltiplicato per l’Importo di Calcolo e (b) il numero di precedenti <i>Date di Determinazione degli Interessi</i> in relazione alle quali non è risultato dovuto alcun interesse (dopo cui l’interesse sarà considerato dovuto in relazione a tale(i) precedente(i) <i>Data(e)</i> di <i>Determinazione degli Interessi</i>) moltiplicato per il Tasso Fisso di Interesse (pari a [●])[l’importo specificato nella tabella precedente]) e poi moltiplicato per l’Importo di Calcolo.]</p> |            |  |
| <p style="text-align: center;">—————</p> <p>[<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Fisso [per ciascuna Data di Valutazione degli Interessi o Data di Determinazione degli Interessi]</i> [L’importo degli interessi dovuti in relazione a ciascun Titolo a[la][ciascuna] <i>Data di Pagamento degli Interessi</i> [per la quale il Tipo di Interessi in relazione alla [<i>Data di Valutazione degli Interessi</i>][<i>Data di Determinazione degli Interessi</i>] corrispondente è indicato come Fisso] è calcolato moltiplicando il Tasso Fisso di Interessi (pari a [●] [l’importo specificato nella tabella precedente]) per l’Importo di Calcolo.]</p>  |            |  |
| <p style="text-align: center;">—————</p> <p>[<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish con effetto memoria), Digital (Bullish) o Digital (Bearish)</i> per ciascuna <i>Data di Valutazione degli Interessi</i> o <i>Data di Determinazione degli Interessi</i>. Ripetere ove necessario se si applica più di un Tipo di Interessi indicato in precedenza] [L’importo degli interessi dovuti in relazione a ciascun Titolo [alla] [in ciascuna] <i>Data di Pagamento degli Interessi</i> [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla [<i>Data di Valutazione degli Interessi</i>][<i>Data di Determinazione degli interessi</i>] corrispondente è indicato come [<i>Digital (Bullish con effetto memoria)</i>][<i>Digital (Bullish)</i>][<i>Digital(Bearish)</i>],] sarà determinato [alla][in ciascuna] <i>Data di Valutazione degli Interessi</i> e [dipenderà dalla circostanza che si sia verificato o meno un Evento [<i>Digital</i>] [<i>Up</i>][<i>Down</i>] [<i>Trigger</i>] e] è calcolato come segue:</p>                                |            |  |
| <p>[(i)]</p>   |            | <p>[<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish con effetto memoria)</i>] [Se la <i>Performance Modificata</i> è pari o superiore alla rispettiva <i>Percentuale Barriera degli Interessi</i>, l’importo degli interessi sarà calcolato come la somma di (a) il Tasso Fisso di Interesse (pari a [●] [l’importo indicato nella tabella precedente]) moltiplicato per l’Importo di Calcolo, e (b) il numero di precedenti <i>Date di Valutazione</i></p> |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <p>degli Interessi in relazione alle quali non è risultato dovuto alcun interesse (dopo cui l'interesse sarà considerato dovuto in relazione a tale(i) precedente(i) Data(e) di Determinazione degli Interessi) moltiplicato per il Tasso Fisso di Interesse e poi moltiplicato per l'Importo di Calcolo;] [<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish) o Digital (Bearish)</i>]. Per ciascuna Data di Valutazione degli Interessi in relazione alla quale il Tipo di Interessi è indicato come [<i>Digital (Bullish)</i>][<i>Digital (Bearish)</i>], se[Se] [un <i>Evento Trigger Digital [Up][Down]</i> non si è verificato, l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il Tasso Fisso di Interessi (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo; ovvero]</p> <p>(ii) Altrimenti, [<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish con effetto memoria)</i>][l'importo degli interessi è pari zero] [<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish) o Digital (Bearish)</i>][l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il <i>Global Floor</i> ("limite minimo globale") (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo.]</p> <p>[Un "<i>Evento Trigger [Digital][Up][Down]</i>", relativo ad una Data di Valutazione degli Interessi, si riterrà verificato qualora [<i>Inserire nel caso in cui il Tipo di Performance del Sottostante è Attività Singola o Worst-of e il Tipo di Evento Trigger è Giornaliero o In Continua</i>] [il [prezzo][livello][predeterminato][di chiusura] [di mercato] [del][di ciascuna] Attività Sottostante [in qualsiasi momento] in qualsiasi Data di Osservazione sia [<i>Inserire in caso di Evento Trigger Digital Up</i>] superiore][<i>Inserire in caso di Evento Trigger Digital Down</i>] inferiore] alla [rispettiva] Barriera degli Interessi.] [<i>Inserire nel caso in cui il Tipo di Performance del Sottostante<sub>(Interesse)</sub> è Paniere</i>] [la Performance degli Interessi è [<i>Inserire in caso di Evento Trigger Digital Up</i>] superiore] [<i>Inserire in caso di Evento Trigger Digital Down</i>] inferiore] alla [rispettiva] Percentuale Barriera degli Interessi.]</p> <hr/> <p>[<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish con doppia barriera)</i>] per ciascuna data di Valutazione degli Interessi o Data di Determinazione degli Interessi] [L'importo degli interessi dovuti in relazione a ciascun Titolo a [la] [ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [per la quale il Tipo di Interessi in relazione alla [Data di Valutazione degli Interessi][Data di Determinazione degli Interessi] corrispondente è indicato come Digital (Bullish con doppia barriera)] è calcolato come segue:</p> <p>(i) se la <i>Performance</i> Modificata è pari o superiore alla rispettiva Percentuale Barriera degli Interessi (2), l'importo degli interessi sarà calcolato moltiplicando il Tasso Fisso di Interesse (2) (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo; ovvero</p> <p>(ii) se la <i>Performance</i> Modificata è sia (a) inferiore alla rispettiva Percentuale Barriera degli Interessi (2) e (b) pari o superiore alla rispettiva Percentuale Barriera degli Interessi (1), l'importo degli interessi sarà calcolato moltiplicando il Tasso Fisso di Interesse (1) (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo; ovvero</p> <p>(iii) altrimenti, l'importo degli interessi sarà calcolato moltiplicando il <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo.]</p> |
|--|--|---|

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <hr/> <p>[Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish con effetto lock-in) o Digital (Bullish con effetto lock-in e memoria)]. Ripetere ove necessario se si applica più di un Tipo di Interessi indicato in precedenza [L'importo degli interessi dovuto in relazione a ciascun Titolo a [la] [ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come [Digital (Bullish con effetto lock-in)]] [Digital(Bullish con effetto lock-in e memoria)]] è calcolato come segue:</p> <p>(i) se in qualsiasi Data di Valutazione degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi è indicato come [Digital (Bullish con effetto lock-in)]] [Digital(Bullish con effetto lock-in e memoria)], che precede l'attuale Data di Valutazione degli Interessi (ove esistente), la Performance Modificata è stata pari o superiore alla Percentuale Barriera Lock-in (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) corrispondente a tale Data di Valutazione degli Interessi precedente, l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il Tasso Fisso di Interesse (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo; ovvero</p> <p>(ii) se quanto previsto al punto (i) non trova applicazione, ma la Performance Modificata nell'attuale Data di Valutazione degli Interessi è pari o superiore alla rispettiva Percentuale Barriera degli Interessi, l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il Tasso Fisso di Interesse (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo [Inserire se Digital (Bullish con effetto lock-in e memoria)] [e sommando la cifra risultante dal prodotto del numero di precedenti Date di Valutazione degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi è indicato come [Digital (Bullish con effetto lock-in)]] [Digital(Bullish con effetto lock-in e memoria)]] in relazione alle quali non è risultato dovuto alcun interesse (dopo cui l'interesse sarà considerato dovuto in relazione a tale(i) precedente(i) Data(e) di Determinazione degli Interessi) moltiplicato per il Tasso Fisso di Interesse (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) il tutto moltiplicato per l'Importo di Calcolo]; ovvero</p> <p>(iii) se né quanto previsto al punto (i) né al punto (ii) sopra trovano applicazione, l'importo degli interessi [Inserire se Digital (Bullish con effetto lock-in e memoria)] [è pari a zero.] Inserire se il Tipo di Interessi è Digital (Bullish con effetto lock-in) [è calcolato moltiplicando il Global Floor (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo.]</p> <hr/> <p>[Inserire se il Tipo di Interessi è Range Accrual] [L'importo degli interessi dovuti in relazione a ciascun Titolo a [la] [ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come Range Accrual] è calcolato moltiplicando il Tasso Fisso di Interesse (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo e moltiplicando il tutto per una frazione pari al numero di Giorni di Rateo ("Accrual Days") corrispondenti a tale Data di Valutazione degli Interessi diviso per il numero di Date di Osservazione programmate ("N") corrispondenti a tale Data di Valutazione degli Interessi.</p> <p>"Giorni di Rateo" indica il numero di Date di Osservazione relativo a tale Data di Valutazione degli Interessi in cui il [prezzo][livello][predeterminato][di chiusura] [la Performance degli Interessi] [[del][di ciascuna] Attività Sottostante[i]] è pari o superiore alla rispettiva [Percentuale] Barriera degli Interessi Inferiore [Inserire se</p> |
|--|--|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p><i>la Barriera degli Interessi Superiore è Applicabile</i>][e pari o inferiore alla rispettiva [Percentuale] Barriera degli Interessi Superiore]].]</p> <hr/> <p>[Inserire se il Tipo di Interessi è Call o Put. Ripetere ove necessario se si applica più di un Tipo di Interessi indicato in precedenza][L'importo degli interessi corrisposto per ciascun Titolo [alla][in ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come, [Call][Put] è calcolato come segue:</p> <p>(i) se la <i>Performance</i> Modificata alla Data di Valutazione degli Interessi è [Inserire se Call][superiore][Inserire se Put [inferiore] o pari alla Percentuale del [ Call Strike][Put Strike] (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) [Inserire se Call e Somma dei Coupon è applicabile][la somma degli interessi dovuti in relazione a tutte le precedenti Date di Valutazione degli Interessi o Date di Determinazione degli Interessi divisa per l'Importo di Calcolo prevalente in tali date precedenti], l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando la Partecipazione<sub>(Interesse)</sub> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per la misura in cui [Inserire se Call] [la Performance Modificata eccede il Call Strike] [Inserire se Put] [Put Strike eccede la Performance Modificata] [Inserire se il Cap<sub>(Interesse)</sub> è Applicabile][, fermo restando che tale differenza non può superare il limite massimo del Cap<sub>(Interesse)</sub> (pari a [●]), il tutto moltiplicato per l'Importo di Calcolo, e sommando il risultato ad un importo pari al prodotto del <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo; ovvero</p> <p>(ii) altrimenti, l'importo degli interessi dovuti alla Data di Pagamento degli Interessi sarà calcolato moltiplicando il <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo.]</p> <hr/> <p>[Inserire se il Tipo di Interessi è Cliquet – Attività Singola]</p> <p>L'importo degli interessi dovuto per ciascun Titolo [alla][in ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come <i>Cliquet – Attività Singola</i>] è calcolato moltiplicando (a) il maggiore tra (i) la Partecipazione<sub>(Interesse)</sub> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) moltiplicato per il <i>Cliquet Payoff</i> in relazione a tale Data di Valutazione degli Interessi e (ii) il <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente])[Inserire se il Cap<sub>(Interesse)</sub> è Applicabile] [(fermo restando che l'importo risultante non può superare il limite massimo del Cap<sub>(Interesse)</sub> [(pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente])]], per (b) l'Importo di Calcolo.</p> <p>"<i>Cliquet Payoff</i>" indica, rispetto [ad una] [alla] Data di Valutazione degli Interessi, la somma di ciascuna <i>Cliquet Performance</i> determinata in ciascuna Data di Osservazione <i>Cliquet</i> relativa a tale Data di Valutazione degli Interessi</p> <p>"<i>Cliquet Performance</i>" indica, rispetto ad una data Di Osservazione <i>Cliquet</i>, il [prezzo][livello][predeterminato][di chiusura] dell'Attività Sottostante in tale data diviso [il [prezzo][livello][predeterminato][di chiusura] dell'Attività Sottostante, nella precedente Data di Osservazione <i>Cliquet</i> (o, in mancanza, il Prezzo Iniziale<sub>(Interesse)</sub>), meno uno. [L'importo risultante non può essere inferiore al <i>Local</i></p> |
|--|---|

|  |   |
|--|---|
|  | <p><i>Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente])[e non può essere superiore al <i>Local Cap</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]).]</p> <hr/> <p>[Inserire se il Tipo di Interessi è <i>Call</i> (con effetto <i>rainbow</i>)- <i>Paniere</i>] [L'importo degli interessi dovuto per ciascun Titolo a [la][ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come <i>Call</i> (con effetto <i>rainbow</i>)- <i>Paniere</i>] è determinato nell'ultima Data di Valutazione degli Interessi nel corso di ciascun Periodo di Osservazione del Paniere moltiplicando (a) il maggiore tra (i) la Partecipazione<sub>(Interesse)</sub> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) moltiplicata per la somma delle <i>Performance</i> del Paniere <i>Rainbow</i> in tutte le date di Valutazione degli Interessi che cadono in tale Periodo di Osservazione del Paniere e (ii) il <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]),[Inserire se il <i>Cap</i><sub>(Interesse)</sub> è <i>Applicabile</i>] [(fermo restando che l'importo risultante non può superare il limite massimo del <i>Cap</i><sub>(Interesse)</sub> [(pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente])]], per (b) l'Importo di Calcolo.</p> <p><b>"Performance del Paniere Rainbow"</b> indica, rispetto ad una Data di Valutazione degli Interessi, la somma di ciascuna <i>Performance Ponderata</i> dell'Attività <i>Rainbow</i>.</p> <p><b>"Performance Ponderata dell'Attività Rainbow"</b>, relativa ad una Attività Sottostante, e ad una Data di Valutazione degli Interessi, sarà determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ciascuna delle Attività Sottostanti sarà inserita nel Paniere sulla base delle rispettive <i>Performance dell'Attività Call</i>, laddove l'Attività Sottostante con la <i>Performance dell'Attività Call</i> più alta sarà classificata '1', l'Attività Sottostante con la seconda più alta <i>Performance dell'Attività Call</i> sarà classificata '2', e così a seguire;</li> <li>• la ponderazione di un'Attività Sottostante in una Data di Valutazione degli Interessi dipende dalla sua classificazione in tale giorno. Ad esempio, all'Attività Sottostante che è classificata '1' in tale giorno, sarà assegnata la ponderazione applicabile all'Attività Sottostante classificata '1', all'Attività Sottostante che è classificata '2' in tale giorno, sarà assegnata la ponderazione applicabile all'Attività Sottostante classificata '2', e così a seguire;</li> <li>• la <i>Performance Ponderata</i> dell'Attività <i>Rainbow</i> relativa ad un'Attività Sottostante sarà infine calcolata come la <i>Performance dell'Attività Call</i> di tale Attività Sottostante moltiplicata per la ponderazione corrispondente alla sua classificazione nel Paniere in tale Data di Valutazione degli Interessi.]</li> </ul> <hr/> <p>[Inserire se il Tipo di Interessi è <i>Paniere con Local Cap</i>] [L'importo degli interessi dovuto per ciascun Titolo a [la][ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come <i>Paniere con Local Cap</i>] è determinato nell'ultima Data di Valutazione degli Interessi nel corso di ciascun Periodo di Osservazione del Paniere moltiplicando (a) il maggiore tra (i) la Partecipazione<sub>(Interesse)</sub> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) moltiplicata per la somma delle <i>Performance</i> del Paniere <i>Call</i> in tutte le date di Valutazione degli Interessi che cadono in tale Periodo di Osservazione del Paniere e (ii) il <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]),[Inserire se il <i>Cap</i><sub>(Interesse)</sub> è <i>applicabile</i>] [(fermo restando che</p> |
|--|---|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>l'importo risultante non può superare il limite massimo del <math>Cap_{(Interesse)}</math> [(pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente])], per (b) l'Importo di Calcolo.]</p> <p><b>"Performance del Paniere Call"</b> indica, rispetto ad una Data di Valutazione degli Interessi, la somma di ciascuna <i>Performance</i> dell'Attività <i>Call</i> Ponderata.</p> <p><b>"Performance dell'Attività Call Ponderata"</b> indica, rispetto ad una Attività Sottostante e ad una Data di Valutazione degli Interessi, la Ponderazione di tale Attività Sottostante moltiplicata per la <i>Performance</i> dell'Attività <i>Call</i> di tale Attività Sottostante in tale giorno.]</p> <hr/> <p>[<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Paniere- Jade</i>] [L'importo degli interessi dovuto per ciascun Titolo a [la][ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come Paniere- <i>Jade</i>] è calcolato moltiplicando il maggiore tra (i) la <i>Performance</i> del Paniere <i>Jade</i> in tale Data di Valutazione degli Interessi e (ii) il <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo.</p> <p><b>"Performance del Paniere Jade"</b> indica, rispetto ad una Data di Valutazione degli Interessi, la somma di ciascuna <i>Performance</i> Ponderata dell'Attività <i>Jade</i> per ciascuna Attività Sottostante.</p> <p><b>"Performance dell'Attività Jade Ponderata"</b> indica, rispetto ad una Attività Sottostante e ad una Data di Valutazione degli Interessi, qualora il Prezzo di Valutazione degli Interessi sia pari o superiore alla Barriera degli Interessi, la <i>Performance</i> Sostitutiva (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) divisa per il numero totale di Attività Sottostanti (pari a [●]), o altrimenti la <i>Performance</i> dell'Attività <i>Call</i> di tale Attività Sottostante divisa per il numero totale di Attività Sottostanti.]</p> <hr/> <p>[<i>Inserire se il Tipo di Interessi è Paniere- Temple</i>] [L'importo degli interessi dovuto per ciascun Titolo a [la][ciascuna] Data di Pagamento degli Interessi [rispetto alla quale il Tipo di Interessi in relazione alla Data di Valutazione degli Interessi corrispondente è indicato come Paniere-<i>Temple</i>] è calcolato moltiplicando il maggiore tra la <i>Performance</i> del Paniere <i>Temple</i> in tale Data di Valutazione degli Interessi e il <i>Global Floor</i> (pari a [●][l'importo indicato nella tabella precedente]) per l'Importo di Calcolo.</p> <p><b>"Performance del Paniere Temple"</b> indica, rispetto ad una Data di Valutazione degli Interessi, la somma di ciascuna <i>Performance</i> Ponderata dell'Attività <i>Temple</i> per ciascuna Attività Sottostante.</p> <p><b>"Performance dell'Attività Temple Ponderata"</b>, rispetto ad una Attività Sottostante e ad una Data di Valutazione degli Interessi, sarà determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ciascuna delle Attività Sottostanti sarà inserita nel Paniere sulla base delle rispettive <i>Performance dell'Attività Call</i>, laddove l'Attività Sottostante con la <i>Performance dell'Attività Call</i> più alta sarà classificata '1', l'Attività Sottostante con la seconda più alta <i>Performance dell'Attività Call</i> sarà classificata '2', e così a seguire, cosicché:</li> <li>• qualora la classificazione di un'Attività Sottostante sia da 1 a [<i>Inserire valore</i></li> </ul> |
|--|--|

di j] [●] la Performance Ponderata dell'Attività Temple di tale Attività Sottostante sarà calcolata come la Performance Sostitutiva (pari a [●] [l'importo indicato nella tabella precedente]) diviso il numero totale di Attività Sottostanti (pari a [●]).

**Nota di Sintesi**

- qualora la classificazione di un'Attività Sottostante sia compresa tra [Inserire valore di j+1] [●] e [Inserire il numero di Attività Sottostanti, n] [●], la Performance Ponderata dell'Attività Temple di tale Attività Sottostante sarà calcolata come la Performance dell'Attività Call di tale Attività Sottostante diviso il numero totale di Attività Sottostanti (pari a [●]).]

[Inserire se il Tipo di Interessi è a Tasso Fisso (FX)] [Ciascun Titolo maturerà interessi a partire da [●] a [un tasso di [●] %] [il tasso indicato di seguito alla voce 'Tasso di Interesse Fisso (FX)'] per anno in relazione a [a] [il] [ciascun] periodo di calcolo degli interessi [in relazione al quale tale tasso è indicato nella tabella sottostante] (ciascuno, un "**Periodo di Calcolo degli Interessi**") e dovuto il [●] [[, [●]] e [●]] [di ciascun anno] [la data corrispondente a tale Periodo di Calcolo degli Interessi, come indicato di seguito alla voce date 'Data di Pagamento degli Interessi'] (ciascuna, una "**Data di Pagamento degli Interessi**").]

|                                      |                                    |                                |
|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| [Periodo di Calcolo degli Interessi: | Data di Pagamento degli Interessi: | Tasso di Interesse Fisso (FX): |
| Da [●] (compreso)                    | [●]                                | [●]                            |
| a [●] (escluso)                      |                                    |                                |

[L'importo degli interessi calcolato in relazione a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi sarà poi convertito al tasso di cambio estero prevalente per la conversione di [●] in [●] e sarà versato il [●].]

[Inserire se il Tipo di Interessi è Condizionale (FX)] [L'Interesse potrà essere dovuto ciascun [●] [[, [●]] e [●]] [in ogni anno] [ogni data indicata nella tabella sottostante alla voce 'Data di Pagamento degli Interessi'] (ciascuna una "**Data di Pagamento degli Interessi**"). Se gli interessi siano pagabili o meno in qualsiasi determinata Data di Pagamento degli Interessi dipenderà dal fatto che la Performance FX sia pari o superiore ad una soglia specificata (che è [[●]] [la 'Barriera degli Interessi' indicata nella tabella sottostante in relazione a tale Data di Pagamento degli Interessi] (la "**Barriera degli Interessi**") [a [●] [l'ultimo momento del fixing]] a [[●]] [la 'Data[e] di Osservazione' indicata nella tabella sottostante in relazione a tale Data di Pagamento degli Interessi ([la] [ciascuna, una] "**Data di Osservazione**") [[ciascun] [ogni] giorno compreso] [in [tutti] [qualsiasi] momento(i) in [qualsiasi] [ciascun] giorno durante]] il 'Periodo di Osservazione degli Interessi' indicato nella tabella sottostante in relazione a tale Data di Pagamento degli Interessi (il "**Periodo di Osservazione degli Interessi**"), (la "**Condizione degli Interessi**").]

|                                     |  |                             |
|-------------------------------------|--|-----------------------------|
| [Data di Pagamento degli Interessi: | [Data[e] di Osservazione:] [Periodo di Osservazione degli Interessi:]  | [Barriera degli Interessi:] |
| [●]                                 | [[●]] [Da [[ora] il] [data] (compreso) a [[ora] il] [data] (compreso)] | [●]<br>[●]                  |

Se la Condizione degli Interessi è soddisfatta in relazione a una Data di Pagamento degli Interessi, allora l'importo di interessi dovuti per ciascun Titolo sarà un importo in [GBP] [USD] [EUR] [●] per Importo di Calcolo pari a un tasso di [●] % applicato all'Importo di Calcolo [e convertito al tasso di cambio estero prevalente per la conversione di [●] in [●]. Se, per qualsiasi Data di Pagamento degli Interessi, la Condizione degli Interessi non è soddisfatta, allora gli interessi non saranno dovuti in tale Data di Pagamento



|             |   |  |
|-------------|---|--|
| <b>C.16</b> | <b>Termine o data di scadenza dei Titoli</b>  | <p>I Titoli saranno rimborsati alla data di rimborso programmata. Tale giorno potrebbe essere posticipato a seguito del rinvio di una data di valutazione a seguito di un evento di turbativa.</p> <p>La data di rimborso programmata dei titoli è [●].</p>  |
| <b>C.17</b> | <b>Descrizione delle modalità di regolamento degli strumenti derivati.</b>                          | <p>[I Titoli possono essere regolati e compensati attraverso Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, CREST, Euroclear France, S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB o SIX SIS Ltd.]</p> <p>I Titoli saranno oggetto di regolamento e compensazione attraverso [Euroclear Bank S.A./N.V.] [Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>] [CREST] [Euroclear France S.A.] [VP Securities A/S] [Euroclear Finland Oy] [Norwegian Central Securities Depository] [Euroclear Sweden AB] [SIX SIS Ltd.] [●].</p> <p>[I diritti connessi ai Titoli saranno riconosciuti tramite l'emissione di CDI, emessi, regolati e trasferiti attraverso il sistema CREST, che rappresentano la partecipazione nei Titoli sottostanti i CDI. I CDI sono strumenti finanziari indipendenti regolati dalla legge inglese ed emessi da [●]. I portatori dei CDI non hanno diritto a negoziare direttamente i Titoli e pertanto tutte le negoziazioni relative ai Titoli dovranno essere effettuata attraverso il sistema CREST in relazione alla detenzione dei CDI.]</p>  |
| <b>C.18</b> | <b>Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati.</b> | <p>L'andamento dell'[delle] Attività Sottostante[i] a cui sono collegati i Titoli può avere un impatto su: (i) gli interessi corrisposti ai sensi dei Titoli (ove dovuti); e (ii) se i Titoli non sono rimborsati anticipatamente [(o non sono stati rimborsati a seguito del Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>))], l'importo pagato [la quantità di Attività Sottostante oggetto di consegna fisica] alla Data di Rimborso Programmata.</p> <p>Gli interessi e qualsiasi importo dovuto nel caso in cui i Titoli siano rimborsati prima della Data di Rimborso Programmata saranno corrisposti in contanti.</p> <p>Alla Data di Rimborso Programmata, qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente, [(o non siano stati rimborsati a seguito del Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>))], l'importo di regolamento [avverrà in denaro] [avverrà, a seconda dell'andamento dell'[delle] Attività Sottostante[i], in contanti o comporterà la consegna di una quantità di Attività Sottostante [<i>Worst Performing</i>], più un importo in contanti a copertura della quota rimanente.</p>   |
| <b>C.19</b> | <b>Prezzo di riferimento finale dell'Attività Sottostante</b>                                       | <p>[Il livello finale di qualsiasi indice azionario, azione, indice di merce, merce, <i>depository receipt</i>, fondo, tasso di cambio estero a cui i Titoli sono collegati, sarà determinato dall'Agente per la Determinazione mediante riferimento a una fonte accessibile al pubblico in una data o date indicate e, ove applicabile, in un tempo indicato.]</p> <p>Il prezzo di valutazione finale [dell'] [di ciascuna] Attività Sottostante è [il prezzo o livello [di chiusura] [predeterminato] [dell'] [di tale] Attività Sottostante il [●]] [la media aritmetica del prezzo o livello [di chiusura] [dell'] [di tale] Attività Sottostante in ciascun [●] (le "Date <i>Averaging-out</i>").] [[il prezzo o il livello [di chiusura] [massimo][minimo] [predeterminato] [dell'] [di tale] Attività Sottostante in ciascun [●] (le "Date <i>LookBack-in</i>") come stabilito dall'Agente per la Determinazione.]</p> <p>Il prezzo di riferimento finale per [la][una] Attività Sottostante sarà il [tasso di cambio [medio] per tale Attività Sottostante [stabilito dall'Agente per la Determinazione [sulla base di un tasso multi-valuta] [(se specificato nella tabella sottostante)] con riferimento alla(e) Fonte(i) di Fixing indicata per [la][tale] Attività Sottostante nella tabella sottostante] il [[●]] [il(i) 'Momento(i) del Fixing' indicato in relazione [alla][a ciascuna] Fonte di Fixing nella tabella sottostante] il [</p> |

|                           |  |   |
|---------------------------|--|---|
|                           |  | <p>●],[●] e [●]), come indicato nell'Allegato 2 alle Condizioni Generali (le "<b>Fonti di Fixing</b>").] [[●]/[●] tasso spot in qualsiasi momento[●] secondo quanto stabilito dall'Agente per la Determinazione.]</p> <p>[Attività Sottostante:]      [Fonte(i) di Fixing:]      [Momento(i) del Fixing:]</p> <p>[●]((tasso multi-valuta)      [●]      [●]</p>   |
| <b>C.20</b>               | <b>Tipo di Attività Sottostante</b>  | <p>I Titoli possono essere collegati a uno o più:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• azioni ordinarie;</li> <li>• <i>depository receipts</i> che rappresentano azioni ordinarie;</li> <li>• <i>exchange traded funds</i> ("ETFs") (che possono essere un fondo, strumento d'investimento in <i>pool</i> (<i>pooled investment vehicle</i>), schemi d'investimento collettivo, <i>partnership</i>, <i>trust</i> o altri accordi legali simili e la detenzione di attività come azioni, obbligazioni, indici, materie prime, e/o altri titoli come strumenti finanziari derivati;</li> <li>• indici azionari;</li> <li>• merci;</li> <li>• indici di merci; o</li> <li>• tassi di cambio valutari.</li> </ul> <p>Informazioni relative all'[alle] Attività Sottostante[i] sono disponibili:[●].]</p>  |
| <b>C.21</b>               | <b>Mercato dove i Titoli sono negoziati</b>                                      | <p>[E' stata presentata/verrà presentata] domanda da parte dell'Emittente (o per conto dello stesso) per quotare i Titoli su [Luxembourg Stock Exchange][●] e ammettere i Titoli a negoziazione sul mercato [regolamentato] di [London Stock Exchange][Irish Stock Exchange][NYSE Euronext Paris][ NYSE Euronext Brussels][NYSE Euronext Amsterdam][Luxembourg Stock Exchange][Malta Stock Exchange][ NASDAQ OMX Copenhagen][NASDAQ OMX Stockholm][NASDAQ OMX Helsinki] [Nordic Derivatives Exchange (NDX)][Borsa Italiana S.p.A.][Bolsas y Mercados Españoles][NYSE Euronext Lisbon] [SIX Swiss Exchange]] [sistema multilaterale di negoziazione di Euro TLX SIM S.p.A.] con effetto a partire da [●].]</p>   |
| <b>Sezione D – Rischi</b> |  |   |
| <b>D.2</b>                | <b>Informazioni fondamentali sui principali rischi specifici per l'Emittente</b> | <p><b>Condizioni economiche ed economia in generale:</b> Condizioni economiche deboli e in peggioramento o instabilità politica in uno o più paesi nei cui mercati il Gruppo Bancario opera principalmente o qualsiasi altra significativa economia globale potrebbero avere un impatto negativo sulle operatività, le condizioni finanziarie e le prospettive del Gruppo Bancario.</p> <p><b>Rischio di credito:</b> L'Emittente è esposto al rischio di subire una perdita qualora i suoi clienti o controparti di mercato non adempiano le proprie obbligazioni contrattuali nei confronti dell'Emittente. Il rischio di credito e, conseguentemente, la performance del Gruppo Bancario potrebbero inoltre essere influenzate negativamente da condizioni economiche in peggioramento (e dai loro effetti, inclusi tassi di interesse più alti, caduta dei prezzi degli immobili e potenziale instabilità o incertezza economica) e da rischi relativi alla crisi del debito sovrano, all'uscita dall'Eurozona o al rallentamento o alla revoca degli stimoli monetari. Se tutte o alcune di queste condizioni sorgono, persistono o peggiorano, esse potrebbero avere un effetto pregiudizievole sull'operatività, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive del Gruppo Bancario. Inoltre, l'Emittente detiene un portafoglio significativo di assets che (i) rimangono illiquidi, (ii) sono valutati</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>sulla base di presunzioni, giudizi e stime che potrebbero cambiare nel corso del tempo, (iii) che sono soggetti a deterioramento o svalutazione.</p> <p><b>Rischio di mercato:</b> L'Emittente è esposto al rischio di subire una diminuzione dei suoi utili e del suo capitale a causa di cambiamenti del livello o della volatilità delle posizioni nel suo portafogli di negoziazione e di non essere un grado di coprire i bilanci ai livelli di mercato. Questi rischi potrebbero comportare ricavi più bassi, che potrebbero incidere negativamente sull'operatività, la condizione finanziaria e le prospettive del Gruppo Bancario.</p> <p><b>Rischio di finanziamento:</b> Il Gruppo Bancario è esposto al rischio di non essere in grado di realizzare i suoi business plan a causa di: una incapacità di mantenere appropriati coefficienti patrimoniali; o una incapacità di adempiere ai propri obblighi a scadenza; o cambiamenti negativi dei tassi di interesse che incidono sulle coperture strutturali e/o l'impatto dei cambiamenti dei tassi di cambio in valuta estera sui coefficienti patrimoniali. Questi rischi potrebbero incidere negativamente sull'operatività, la condizione finanziaria e le prospettive del Gruppo Bancario.</p> <p><b>Rischio legale, della concorrenza e regolamentare:</b> Il Gruppo Bancario è soggetto ad una estensiva e dettagliata regolamentazione ai sensi delle leggi delle varie giurisdizioni nelle quali il Gruppo Bancario opera. Inoltre, negli ultimi anni il Gruppo Bancario ha fronteggiato il rischio di un aumento del livello dei procedimenti legali in queste giurisdizioni, in particolare negli Stati Uniti. Il Gruppo Bancario si trova esposto a investigazioni di natura regolamentare e di altra natura nelle varie giurisdizioni.</p> <p>Il Gruppo Bancario potrebbe incorrere in ulteriori e significativi costi in connessione con gli esistenti e possibili futuri procedimenti legali e regolamentari tra i quali quelli per la mancata osservanza da parte del Gruppo Bancario delle leggi, regolamenti e normativa applicabile. Ciò potrebbe esporre il Gruppo Bancario a: danni monetari considerevoli; perdita di assets significativi; altre sanzioni o provvedimenti ingiuntivi; possibilità di perseguimento penale in alcune circostanze; potenziali restrizioni regolamentari sull'attività economica del Gruppo Bancario; e/o avere un impatto negativo sulla reputazione del Gruppo Bancario, ciascuna delle quali potrebbe incidere negativamente sull'operatività, la condizione finanziaria e le prospettive del Gruppo Bancario.</p> <p><b>Rischio regolamentare:</b> L'ambiente regolamentare nel quale il Gruppo Bancario opera è soggetto a livelli di cambiamento significativi. C'è il rischio che tali cambiamenti dell'ambiente regolamentare possano incidere negativamente sulla pianificazione della gestione dell'attività economica, del patrimonio e del rischio del Gruppo Bancario e/o potrebbero causare al Gruppo Bancario un aumento di capitale, un abbassamento della leva finanziaria, la decisione di modificare la sua struttura legale, la decisione di modificare come e dove capitale e finanziamenti sono allocati all'interno del Gruppo Bancario, richiedere al Gruppo Bancario di incrementare la sua capacità di assorbimento delle perdite e/o effettuare potenziali modifiche al mix di attività o al modello di business di Barclays (compresa la potenziale uscita da talune attività economiche). Inoltre, il rischio di tali cambiamenti regolamentari continueranno a richiedere attenzione da parte dell'alta dirigenza e impegneranno significativi livelli di risorse economiche.</p> <p>Il Gruppo Bancario affronta un importante controllo regolamentare (per esempio in relazione ai sistemi e ai controlli) in molte delle giurisdizioni nelle quali opera, in particolare nel Regno Unito e negli Stati Uniti d'America. Il mancato rispetto delle leggi, regolamenti o normative applicabili potrebbe portare all'applicazione di sanzioni, richiami pubblici, danni reputazionali, all'incremento dei requisiti prudenziali, a cambiamenti nella struttura e/o strategia del Gruppo Bancario, alla sospensione dell'operatività o, in casi estremi, al ritiro delle autorizzazioni a svolgere le proprie attività, così come costi legati a investigazioni e al risarcimento</p> |
|--|---|

|     |  |   |
|-----|--|---|
|     |  | <p>dei clienti interessati.</p> <p><b>Rischio di condotta e reputazionale:</b> Il Gruppo Bancario è esposto al rischio di una esecuzione inappropriata delle sue attività economiche o di carenze nel governo societario o nella gestione (ad esempio, nel caso in cui Barclays presti finanziamenti o servizi ai clienti senza implementare del tutto la normativa anti-riciclaggio, anti-corrruzione o controlli simili.), ovvero la percezione degli stessi, potrebbe arrecare pregiudizio ai clienti o alle controparti e potrebbe causare un danno reputazionale e ridurre la capacità attrattiva del Gruppo Bancario nei confronti dei soggetti interessati. Ciò potrebbe, a sua volta, comportare una pubblicità negativa, la perdita di entrate, procedimenti giudiziari, un più alto controllo e/o l'intervento da parte delle autorità regolamentari, azioni legislative o regolamentari, la perdita di clienti esistenti o potenziali, l'abbassamento del morale dei dipendenti e la difficoltà di assumere e mantenere talenti. L'aver subito un danno reputazionale e di condotta potrebbe incidere negativamente sull'operatività, la condizione finanziaria e le prospettive del Gruppo Bancario.</p> <p><b>Rischio legato al potere bail-in del Regno Unito:</b> La Direttiva sul Risanamento e sulla Risoluzione delle crisi degli enti creditizi attribuisce alle autorità di vigilanza il potere di cancellare tutto o parte dell'importo principale di, o interessi su, talune passività non garantite di un'istituzione finanziaria in dissesto (ciò potrebbe includere Titoli emessi dallo stesso Emittente), e/o convertire certi crediti in un altro strumento finanziario, incluse azioni ordinarie. Ai sensi del <i>Banking Act 2009</i> del Regno Unito come modificato, l'opzione bail-in è stata introdotta per consentire alle autorità di risoluzione della crisi del Regno Unito di ricapitalizzare un'istituzione finanziaria in dissesto ripartendo le perdite tra i soci e i creditori chirografari. Resta un'incertezza rispetto ai fattori specifici che le autorità di risoluzione del Regno Unito dovrebbero tenere in considerazione nel momento in cui stabiliscono se esercitare il potere di bail-in nel Regno Unito. I Portatori dei Titoli potrebbero avere limitati diritti di impugnazione di qualsiasi decisione dell'autorità di risoluzione del Regno Unito nel momento in cui esercita il potere di bail-in nel Regno Unito.</p> |
| D.3 | <p><b>Informazioni fondamentali sui principali rischi specifici dei Titoli</b></p> | <p><i>[Inserire il seguente Elemento solo se i Titoli sono 'titoli di debito', altrimenti si applica l'Elemento D.6]</i></p> <p><b>[Potreste perdere in tutto o in parte il vostro investimento nei Titoli:</b></p> <p>Anche nel caso in cui i rispettivi Titoli siano descritti come oggetto di rimborso ad un importo pari o superiore al proprio prezzo iniziale di acquisto, subirete una perdita fino all'intero valore dell'investimento se l'Emittente fallisca o sia altrimenti incapace di adempiere ai propri obblighi di pagamento.</p> <p>Potreste inoltre perdere in tutto o in parte il vostro intero investimento qualora:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la[le] Attività Sottostante[i] faccia[no] registrare un andamento tale che l'importo di rimborso dovuto o oggetto di consegna a voi (sia alla scadenza o a seguito di un qualsiasi rimborso anticipato e includendo la deduzione di qualsiasi tasso o spesa applicabile) sia inferiore al prezzo di acquisto iniziale;</li> <li>• vendiate i vostri Titoli prima della scadenza sull'(eventuale) mercato secondario per un importo inferiore al prezzo iniziale di acquisto;</li> <li>• i Titoli siano rimborsati anticipatamente a seguito del verificarsi di un evento straordinario in relazione alla(e) Attività Sottostante(i), l'Emittente, gli accordi di copertura dell'Emittente, le rilevanti valute o tassazione (come a seguito di evento di turbativa ulteriore) e l'importo che ricevete su tale rimborso sia inferiore al prezzo di acquisto iniziale; e/o</li> <li>• i termini e le condizioni dei Titoli siano modificati (in conformità ai termini e</li> </ul>  |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>alle condizioni dei Titoli) con la conseguenza che l'importo di rimborso pagabile a voi e/o il valore dei Titoli si riduca.</p> <p><b>[Rischio relativo alle opzioni:</b> I Titoli sono strumenti finanziari derivati che possono includere un diritto di opzione e che, pertanto, hanno molte caratteristiche in comune con i contratti di opzione. Le operazioni in opzioni comportano un elevato livello di rischiosità.]</p> <p><b>[Rischio di ritiro dell'offerta al pubblico:</b> In caso di un'offerta al pubblico, l'Emittente potrebbe prevedere nelle Condizioni Definitive che sia una condizione dell'offerta che l'Emittente possa ritirare l'offerta per motivi al fuori del proprio controllo, quali eventi straordinari che, secondo la determinazione dell'Emittente, possono pregiudicare l'offerta. In tali circostanze, l'offerta dovrà essere ritenuta nulla e invalida.</p> <p>In tal caso, ove abbiate già versato o consegnato il denaro per la sottoscrizione dei relativi Titoli avrete diritto al rimborso di tali importi, ma non riceverete alcun provento che poteva maturare nel periodo tra il pagamento o consegna del denaro per la sottoscrizione e il rimborso dei Titoli.]</p> <p><b>Rischio di reinvestimento / perdita di guadagno:</b> Conseguentemente ad un rimborso anticipato dei Titoli per una qualsiasi ragione, i portatori possono non essere in grado di reinvestire i proventi del rimborso ad un tasso di rendimento tanto elevato quanto il rendimento dei Titoli oggetto di rimborso.</p> <p><b>Rimborso anticipato facoltativo dell'Emittente:</b> La possibilità per l'Emittente di estinguere anticipatamente i Titoli implicherà che l'investitore non è più nella posizione di partecipare alla <i>Performance</i> di qualsiasi Attività Sottostante. Tale fattore può limitare il valore di mercato dei Titoli.</p> <p><b>Spese di regolamento:</b> I pagamenti, consegne e regolamento ai sensi dei Titoli possono essere assoggettati ad eventuali tasse e spese di regolamento.</p> <p><b>Condizioni per la liquidazione:</b> La liquidazione è condizionata al soddisfacimento da parte dell'investitore di tutte le condizioni per la liquidazione.</p> <p><b>Volatilità dei prezzi di mercato:</b> Il valore di mercato dei Titoli è imprevedibile e potrebbe essere altamente volatile, dal momento che può essere soggetto a numerosi fattori non preventivabili, incluso: gli interessi del mercato e i livelli di rendimento; le fluttuazioni nei tassi di cambio valutari, cambi di controllo, il tempo rimanente alla data di rimborso dei Titoli, eventi economici, finanziari, regolamentari, politici, terroristici, militari o altri eventi, cambiamenti nelle leggi e nei regolamenti, il merito creditizio dell'Emittente reale o percepito.</p> <p><b>Rendimento collegato all'andamento di [un'] Attività Sottostante[i]:</b> Il rendimento che sarà corrisposto ai sensi dei Titoli è collegato al mutamento del valore dell'[delle] Attività Sottostante[i] durante la vita dei Titoli. Qualsiasi informazione sull'andamento passato di qualsiasi Attività Sottostante non deve essere considerata come indicazione su come i prezzi potranno cambiare nel futuro. Non avrete alcun diritto di proprietà, incluso, senza pretese di esaustività, alcun diritto di voto o diritto di ricevere i dividendi in relazione a qualsiasi Attività Sottostante.</p> <p><b>[Consegna fisica in luogo del pagamento in contanti:</b> In talune circostanze l'Emittente potrà rimborsare i Titoli consegnando [azioni] [<i>depository receipts</i>] [quote di ETF] che daranno luogo alla vostra esposizione nei confronti dell'emittente di tali beni oggetto di consegna. Non dovrete dare per assunto che sarete in grado di vendere tali beni oggetto di consegna a un prezzo specifico e i beni oggetto di consegna potrebbero avere un valore molto basso o potrebbero essere privi di valore. Potreste essere assoggettati a imposte sui documenti (<i>documentary taxes</i>) o imposte di registro e/o altri oneri in relazione alla consegna</p> |
|--|--|--|

|  |  |
|--|--|
|  | <p>e/o alla vendita di tali beni. La liquidazione è condizionata al soddisfacimento di tutte le condizioni per la liquidazione dal portatore]</p> <p><b>[Azioni:</b> L'andamento delle azioni è collegato a numerosi fattori economici come gli interessi e i livelli dei prezzi nei mercati di capitali, l'andamento delle valute, i fattori politici come anche fattori specifici delle società come i profitti, la posizione di mercato, la situazione del rischio, la struttura dell'azionariato e la politica sulle distribuzioni. Qualsiasi emittente delle relative azioni può intraprendere delle azioni senza tenere conto degli interessi di qualunque portatore dei Titoli, e che potrebbe avere un effetto negativo sul valore dei Titoli.]</p> <p><b>[American depository receipts ("ADRs") o global depository receipts ("GDRs"):</b> Ove abbiate acquistato i Titoli collegati agli ADRs o GDRs, potreste ricevere un importo inferiore rispetto a quanto avreste potuto ricevere se aveste investito direttamente nelle azioni sottostanti (ad esempio, perché il portatore del relativo ADRs o GDRs potrebbe non ricevere alcun dividendo pagato in relazione alle azioni sottostanti). Il titolo di proprietà sulle azioni sottostanti il relativo ADRs o GDRs è riconosciuto in capo a una banca depositaria e quindi nel caso in cui tale banca depositaria diventi insolvente, è possibile che l'acquirente di tale ADRs o GDRs possa perdere i suoi diritti in relazione alle azioni sottostanti. Ciò potrebbe avere un effetto negativo sul valore dei Titoli.]</p> <p><b>[Rischi di indice azionario:</b> I Titoli legati all'andamento degli indici azionari forniscono opportunità di diversificazione degli investimenti, ma sono soggetti al rischio di variazioni sia nei prezzi azionari sia nel valore e volatilità dell'indice azionario rilevante. I Titoli collegati a indici azionari potrebbero non partecipare ai dividendi o altre distribuzioni pagate sulle azioni che costituiscono tali indici; di conseguenza, potreste ricevere un rendimento inferiore su tali Titoli rispetto a quello che avreste ricevuto se aveste investito direttamente in tali azioni.</p> <p>Lo Sponsor dell'Indice può aggiungere, eliminare o sostituire i componenti di un indice azionario a sua propria discrezione, può inoltre alterare la metodologia utilizzata per calcolare il livello di tale indice. Tali eventi possono avere un impatto negativo sul livello di tale indice, che potrebbe portare a un conseguente impatto negativo sul valore e sul rendimento dei Titoli.]</p> <p><b>[Exchange traded funds ("ETFs"):</b> Nel caso di acquisto di Titoli collegati a qualsiasi ETF, potreste ricevere a seguito del rimborso dei Titoli da voi posseduti un importo inferiore rispetto a quanto avreste potuto ricevere qualora aveste investito direttamente nell'azione o nell'indice replicato (<i>tracked</i>) dal relativo ETF o su cui questo è investito.</p> <p>La società di gestione, il <i>trustee</i> o lo sponsor di un ETF non avranno alcun coinvolgimento nell'offerta e nella vendita dei Titoli e potrebbero intraprendere azioni che hanno un effetto negativo sul valore dei Titoli.]</p> <p><b>Sostituzione:</b> Nel caso in cui una [azione][ADR][GDR][quota di ETF] è oggetto di certi eventi di turbativa, l'Emittente può sostituire tale attività con una [azione][ADR][GDR][quota di ETF] sostitutiva simile all'attività iniziale. Il successivo andamento o valore atteso di tale attività sostitutiva può comportare una riduzione del valore dei Titoli e/o che il portatore riceva alla liquidazione meno di quanto si aspettava.</p> <p><b>[Averaging:</b> L'importo pagabile o i beni consegnabili sui vostri Titoli saranno calcolati in base a un [prezzo iniziale] [e] [prezzo finale], che è la media aritmetica dei livelli, prezzi o altri valori applicabili della(e) Attività Sottostante(i) alle specifiche date di <i>averaging</i>, piuttosto che a una data di valutazione iniziale o data di valutazione finale. Ciò significa che se il livello, prezzo o altro valore applicabile alla(e) Attività Sottostante(i) subisce una variazione sostanziale in una o più delle date di <i>averaging</i>, l'importo pagabile o i beni consegnabili sui vostri Titoli potrebbero essere significativamente inferiori rispetto a quanto sarebbero</p> |
|--|--|

|  |   |
|--|---|
|  | <p>stati se l'importo pagabile o i beni consegnabili fossero stati calcolati con riferimento a un unico valore preso ad una data iniziale di valutazione o data finale di valutazione.]</p> <p><b>[Rimborso soggetto a Cap:</b> Poiché l'importo di rimborso è soggetto a un cap, il valore del rimborso sui vostri Titoli potrebbe essere notevolmente inferiore rispetto a quanto sarebbe stato se aveste acquistato direttamente la(le) Attività Sottostante(i).]</p> <p><b>[Merci:</b> I Titoli collegati a merci presentano un diverso profilo di rischio rispetto a normali titoli di debito non garantiti. L'andamento delle merci è imprevedibile e può essere influenzata da eventi di natura finanziaria, politica, economica ed altro. I mercati delle merci possono subire distorsioni transitorie e altri eventi di turbativa, ciascuno dei quali può influenzare negativamente il rendimento dei Titoli e/o il loro valore di mercato. L'investimento in un Titolo collegato ad una o più merci non è equivalente all'investimento diretto nella rispettiva merce.]</p> <p><b>[Indici di merci:</b> I Titoli collegati ad indici di merci presentano un diverso profilo di rischio rispetto a normali titoli di debito non garantiti. L'andamento di qualsiasi indice di merci è imprevedibile e può essere influenzata da eventi di natura finanziaria, politica, economica ed altro, e può altresì divergere considerevolmente dai valori passati dell'indice di merci (o di qualsiasi merce di cui si compone l'indice).</p> <p>Non vanterete alcun diritto nei contratti <i>futures</i> che compongono l'indice di merci, e non avranno alcuna pretesa contro lo sponsor di qualsiasi indice di merci o titolo alla tutela regolamentare di qualsiasi mercato regolamentato di merci. L'Emittente non ha alcuna possibilità di controllare o prevedere l'attività dello sponsor di un indice di merci, ivi inclusa la commissione di errori o la cessazione della pubblicazione delle metodologie o dei criteri di calcolo dell'indice di merci.</p> <p>Il guadagno ottenuto da un portatore dai Titoli può essere significativamente inferiore a quanto l'investitore avrebbe potuto ottenere se avesse acquistato direttamente le attività che compongono un qualsiasi indice di merci.</p> <p>La sospensione o turbativa delle negoziazioni di mercato di merci e relativi <i>futures</i> può influenzare negativamente il valore dei Titoli.</p> <p>Possono essere apportati cambiamenti nella composizione, metodologia o criteri utilizzati per comporre qualsiasi indice di merci, che possono avere un impatto negativo sul livello di tale indice e, di conseguenza, sul valore dei Titoli.</p> <p>Qualsiasi interruzione o sospensione del calcolo o pubblicazione del livello o prezzo di chiusura di qualsiasi indice di merci può avere un effetto negativo sul valore di mercato dei Titoli e sull'importo che i portatori riceveranno in caso di cancellazione o esercizio. ]</p> <p><b>[Worst-of:</b> Siete esposti all'andamento di ciascuna Attività Sottostante. Senza avere riguardo all'andamento delle altre Attività Sottostanti, <i>qualora uno o più</i> Attività Sottostanti raggiunga un livello o barriera rilevata ai fini del pagamento degli interessi o il calcolo dell'importo di rimborso, potreste non ricevere alcun pagamento degli interessi e/o potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.])</p> <p><b>[Rendimento limitato dal CAP:</b> poiché l'importo di rimborso è soggetto ad un limite massimo ("CAP").]</p> <p><b>Tassi di cambio esteri sottostanti:</b> I Titoli saranno esposti all'andamento di uno o più tassi di cambio esteri sottostanti. I tassi di cambio delle valute estere sono estremamente volatili, e sono determinati da una vasta gamma di fattori, tra i quali la domanda e l'offerta di valute, inflazione, tassi di interesse; le previsioni</p> |
|--|---|

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>economiche, questioni politiche, la convertibilità delle valute e speculazione.</p> <p><b>[Valute dei mercati emergenti:</b> I Titoli legati all'andamento dei tassi di cambio delle valute dei mercati emergenti potrebbero essere soggetti a una maggiore volatilità e minore certezza relativa al futuro di tali valute dei mercati emergenti o al loro tasso di cambio rispetto ad altre valute. Qualsiasi dei fattori potrebbero avere un effetto negativo o il valore dei Titoli e/o gli importi pagabili in relazione ai Titoli.]</p> <p><b>[Doppia valuta:</b> Qualora acquistate Titoli che hanno una valuta di liquidazione che è diversa dalla valuta di emissione, sarete esposti al rischio di fluttuazioni dei tassi di cambio esteri tra la valuta di liquidazione e la valuta di emissione. Ciò in aggiunta ai rischi di valuta legati alla(e) Attività Sottostante(i). Tali fluttuazioni potrebbero ridurre il valore dei Titoli.]</p> <p><b>[Determinazione del tasso spot:</b> L'Agente per la Determinazione ha il potere di determinare come vengono calcolati i tassi di cambio delle valute estere. Qualsiasi determinazione svolta dall'Agente per la Determinazione o dall'Emittente può avere un effetto negativo sul valore dei Titoli. E' importante ricordare che l'Emittente e le sue affiliate (che potrebbero includere l'Agente per la Determinazione) partecipano regolarmente ai mercati dei tassi di cambio e potrebbero effettuare le transazioni a proprio vantaggio o a vantaggio dei propri clienti, e potrebbero mantenere delle posizioni azionarie lunghe e corte a livello di valute e derivati connessi, comprese le valute dei relativi tasso(i) di cambio esteri. Tali transazioni possono influenzare il relativo tasso(i) di cambio estero(i), il prezzo di mercato, liquidità o valore dei Titoli e potrebbero essere svantaggiosi per gli interessi dei portatori.]</p> <p><b>[Opzione switch:</b> I Titoli prevedono la facoltà per l'Emittente di convertire, senza il consenso dei portatori, sia il Tipo di Interessi da senza interessi a interesse fisso, e il tipo di remunerazione da rimborso collegato ad un'Attività Sottostante a rimborso fisso. Il portatore non avrà controllo sulla possibilità che tale facoltà sia esercitata o meno né tantomeno sul momento di tale eventuale esercizio. Laddove l'Emittente decida di esercitare tale facoltà, ciò potrebbe avere un impatto negativo sul valore di mercato dei Titoli, dal momento che l'Emittente potrebbe prevedere che la somma dell'importo degli interessi fissi più il rimborso prefissato sia inferiore al rimborso collegato all'Attività Sottostante che sarebbe altrimenti dovuta.]</p> <p><b>[Interesse Memoria:</b> l'importo dell'interesse è condizionato dalla performance della(e) Attività Sottostante(i) e potrebbe essere pari a zero nel caso in cui i criteri della performance non siano soddisfatti. In tal caso l'importo dell'interesse potrebbe essere differito al successivo pagamento dell'interesse che potrebbe essere effettuato, tuttavia non vi verrà pagata alcuna somma per compensare tale differimento e potrebbe darsi che non riceverete alcun interesse durante la vita dei Titoli.]</p> <p><b>[Interesse Digital:</b> l'importo dell'interesse potrebbe essere alternativamente un importo dell'interesse pre-determinato maggiore o [zero][un importo dell'interesse inferiore], a seconda se i criteri della performance sono soddisfatti. Potrebbe darsi che [non riceverete alcun interesse][riceverete un importo dell'interesse minore] durante la vita dei Titoli.]</p> <p><b>[[Inserire se payoff è collegato alla performance del sottostante] effetto Min Lookback-out:</b> Il rendimento dei vostri Titoli dipenderà dal più basso dei livelli, prezzi, o altri valori applicabili della(e) Attività Sottostante(i) nelle date <i>lookback-out</i>, il che significa che se il livello, il prezzo, il valore si riduce drasticamente in una di quelle date, il vostro rendimento potrebbe essere inferiore in maniera significativa rispetto al caso in cui l'effetto <i>lookback</i> non fosse stato applicabile.]</p> <p><b>[[Inserire se payoff è collegato alla performance del sottostante(put-like payoff)]</b></p> |
|--|--|--|



|                            |  |  |
|----------------------------|--|--|
|                            |  | <p><b>effetto <i>Min Lookback-in</i></b>: Il rendimento dei vostri Titoli dipenderà [anche] dal più basso dei livelli, prezzi, o altri valori applicabili della(e) Attività Sottostante(i) nelle date <i>lookback-in</i>, il che significa che se il livello, il prezzo, il valore si riduce drasticamente in una di quelle date, il vostro rendimento potrebbe essere inferiore in maniera significativa rispetto al caso in cui l'effetto <i>lookback</i> non fosse stato applicabile.]</p> <p>[[<i>Inserire se payoff è collegato alla performance negativa del sottostante (put-like payoff)</i>]] <b>effetto <i>Max Lookback-out</i></b>: Il rendimento dei vostri Titoli dipenderà [anche] dal più alto dei livelli, prezzi, o altri valori applicabili della(e) Attività Sottostante(i) nelle date <i>lookback-out</i>, il che significa che se il livello, il prezzo, il valore aumenta drasticamente in una di quelle date, il vostro rendimento potrebbe essere inferiore in maniera significativa rispetto al caso in cui l'effetto <i>lookback</i> non fosse stato applicabile.]</p> <p>[[<i>Inserire se payoff è collegato alla performance negativa del sottostante</i>]] <b>effetto <i>Max Lookback-in</i></b>: Il rendimento dei vostri Titoli dipenderà [anche] dal più alto dei livelli, prezzi, o altri valori applicabili della(e) Attività Sottostante(i) nelle date <i>lookback-out</i>, il che significa che se il livello, il prezzo, il valore aumenta drasticamente in una di quelle date, il vostro rendimento potrebbe essere inferiore in maniera significativa rispetto al caso in cui l'effetto <i>lookback</i> non fosse stato applicabile.]</p> <p><b>[Interesse Range Accrual</b>: l'importo dell'interesse è pagato soltanto se la performance (dell')(degli) Asset di Riferimento rientra in un range specificato. Potrebbe darsi che i criteri della performance non siano soddisfatti e che non riceviate alcun interesse durante la vita dei Titoli.]</p> <p><b>[Leva finanziaria</b>: I Titoli hanno una esposizione sproporzionata alla performance della Attività Sottostante. A causa di questo effetto della leva finanziaria i Titoli potrebbero rappresentare una forma di investimento altamente rischiosa e speculativa, poiché qualunque perdita di valore e di rendimento dell'Attività Sottostante comporta il rischio di una perdita altamente sproporzionata del valore e del rendimento dei Titoli.]</p> <p><b>[Worst-of</b>: Sarete esposti alla performance di ciascuna Attività Sottostante. Indipendentemente da come le altre Attività Sottostanti performino, se una o più Attività Sottostanti non raggiunga la relativa soglia o barriera per il pagamento dell'interesse o il calcolo di qualunque importo di rimborso, potreste non ricevere pagamenti di interessi e/o potreste perdere tutto o parte del vostro investimento iniziale.]]</p> |
| D.6                        | Avvertenza agli investitori sul rischio di perdita totale o parziale del valore del loro investimento            | <p>[[<i>Inserire il presente Elemento solo se i Titoli sono 'titoli derivati', altrimenti si applica l'Elemento D.3</i>]]</p> <p>[[<i>Includere le previsioni di D.3 che siano applicabili</i>]]</p> <p>[[Il capitale investito nei Titoli è a rischio. Di conseguenza, potreste perdere totalmente o parzialmente il valore del vostro investimento.]]</p>  |
| <b>Sezione E – Offerta</b> |  |  |
| E.2b                       | Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi se differente dal trarre profitto e/o dalla copertura di determinati | <p>[[Non Applicabile: i proventi netti saranno utilizzati dall'Emittente per trarre profitto e/o la copertura dei rischi (<i>hedging</i>)]]</p> <p>[[Motivi dell'offerta e utilizzo dei proventi: [●]]]</p>  |

|     |  |   |
|-----|--|---|
|     | <i>(hedging)</i>   |   |
| E.3 | <b>Descrizione dei termini e condizioni dell'offerta.</b>  | <p>[I Titoli sono stati offerti al <i>dealer</i> o al[ai] <i>Manager[s]</i> al Prezzo di Emissione. I Titoli non sono stati offerti al pubblico.]</p> <p>[I termini e le condizioni di qualsiasi offerta al pubblico di Titoli può essere determinata mediante accordo tra l'Emittente e il[i] <i>Manager[s]</i> al momento di ciascuna offerta.]</p> <p>[I Titoli sono offerti alle seguenti condizioni:</p> <p><b>Prezzo di Offerta:</b> [Il Prezzo di Emissione][[●]]% del Prezzo di Emissione][●]</p> <p><b>Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:</b> [●]</p> <p><b>Descrizione della procedura di sottoscrizione:</b> [●]</p> <p><b>Dettagli dell'importo minimo e/o massimo della sottoscrizione:</b> [●]</p> <p><b>Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di restituzione dell'importo in eccesso pagato dal sottoscrittore:</b> [●]</p> <p><b>Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna Titoli:</b> [Il periodo che inizia da [●] fino a [●]] [la Data di Emissione] [la data che cade [●] giorni lavorativi successivi]</p> <p><b>Modalità e data nella quale i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:</b> [●]</p> <p><b>Procedura per l'esercizio di qualunque diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:</b> [●]</p> <p><b>Categorie di portatori ai quali sono offerti i Titoli ed se Tranche(s) sono state riservate ad alcuni paesi:</b> [●]</p> <p><b>Procedura per la notifica ai sottoscrittori dell'importo collocato e indicazioni dell'eventuale possibilità di iniziare la negoziazione prima della comunicazione:</b> [●]</p> <p><b>Nome(i) e indirizzo(i), se conosciuti dall'Emittente, dei collocatori nei vari paesi dove l'offerta ha luogo:</b> [il(gli) Offerente(i) [Iniziale(i)] Autorizzato(i)]] [Nessuno] [●]]</p> |
| E.4 | <b>Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti</b> | <p>[Il[i] <i>Manager[s]</i> e offerente(i) autorizzato(i) potranno ricevere commissioni in relazione a qualsiasi emissione o offerta dei Titoli. Potenziali conflitti d'interesse potrebbero sussistere tra l'Emittente, l'Agente per la Determinazione, il[i] <i>Manager[s]</i> od offerenti autorizzati e i suoi affiliati (che possono avere interessi nelle operazioni in derivati relative all'[alle] Attività Sottostante[i] che possono, ma non sono a ciò finalizzati, alterare il prezzo di mercato, liquidità o il valore dei Titoli) e i portatori.]</p> <p>[Il[i] [<i>Manager[s]</i>][Offerente(i) Autorizzato(i) Iniziale(i)] riceveranno una commissione complessiva pari a [●] % dell'importo nominale complessivo dei Titoli.][Qualsiasi [<i>Manager[s]</i>][Offerente(i) Autorizzato(i) Iniziale(i)] e i loro affiliati possono essere coinvolti o potranno essere coinvolti in futuro in relazione all'operazione di copertura (<i>hedging</i>) in relazione al [alle] Attività Sottostante[i].]</p> <p>[Non Applicabile: nessun soggetto coinvolto nella emissione o nell'offerta ha alcun interesse o conflitto d'interesse significativo per l'emissione o l'offerta dei Titoli.]</p>  |
| E.7 | <b>Spese stimate addebitate all'investitore</b>  | [L'Emittente non addebiterà alcuna spesa ai portatori in relazione a qualsiasi emissione di Titoli.] [Tuttavia, gli offerenti potranno addebitare delle spese ai portatori. Tali spese, se previste, saranno concordate tra l'offerente e i portatori al  |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  | <b>dall'Emittente o<br/>dall'offerente</b> | momento di ciascuna emissione.]<br><br>[Non Applicabile: nessuna spesa sarà addebitata al portatore da parte dell'emittente o dell'[degli] offerente[i].]<br><br>[Le successive spese previste saranno addebitate al portatore dall'[dagli] offerente[i]: [●] [le commissioni potranno variare da [●] a [●]] [(che, per un [●] investito, ammonta a [●])].] |
|--|--|---|