



**Condizioni Definitive datate 27 ottobre 2015**

**Credit Suisse AG, Filiale di Londra**

**Yield Securities con scadenza Dicembre 2022**

(gli "Strumenti Finanziari")

(denominati a fini commerciali "Credit Suisse USD Tasso Misto Cap Dicembre 2022")

Serie SPLB2015-0EQ5

emessi ai sensi del Prospetto di Base relativo ai *Trigger Redeemable and Phoenix Securities* nell'ambito dello **Structured Products Programme per l'emissione di Notes, Certificates e Warrants**

**PARTE A – TERMINI CONTRATTUALI**

I termini usati nel presente documento mantengono la stessa definizione di cui al Prospetto di Base datato 30 giugno 2015, come supplementato in data 7 agosto 2015, 9 settembre 2015 e 26 ottobre 2015 e da qualsiasi ulteriore supplemento fino a, e inclusa, l'ultima tra la Data di Emissione e la data di quotazione degli Strumenti Finanziari, che, congiuntamente, costituiscono un prospetto di base ai fini della Direttiva 2003/71/CE, così come di volta in volta modificata, inclusa dalla direttiva 2010/73/UE (la "**Direttiva Prospetto**"). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive degli Strumenti Finanziari quivi descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetto e deve essere letto congiuntamente con il Prospetto di Base così come supplementato. Una nota di sintesi degli Strumenti Finanziari è allegata alle presenti Condizioni Definitive. L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli Strumenti Finanziari può essere ottenuta soltanto sulla base della combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base così come supplementato. Copie del Prospetto di Base e di ciascun supplemento possono essere ottenute presso la sede legale dell'Emittente e degli Agenti quivi indicati.

Le presenti Condizioni Definitive ricomprendono le condizioni definitive per l'emissione e per l'offerta pubblica in Italia e per l'ammissione alle negoziazioni su De@IDone Trading degli Strumenti Finanziari. Le Condizioni Definitive saranno disponibili per la consultazione sul(i) sito(i) web dell'Emittente e del(i) Collocatore(i).

- |    |  |                                    |
|----|--|------------------------------------|
| 1. | Numero di Serie:   | SPLB2015-0EQ5                      |
| 2. | Numero di <i>Tranche</i> :                                 | Non Applicabile                    |
| 3. | <i>General Terms and Conditions</i> applicabili:           | <i>General Note Conditions</i>     |
| 4. | Tipologia degli Strumenti Finanziari:                      | <i>Yield Securities</i>            |
| 5. | Valuta di Regolamento:                                     | Dollari Americani (" <b>USD</b> ") |
| 6. | Istituzionale:   | Non Applicabile                    |
|    | <b>DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE NOTES ED AI CERTIFICATES</b> | Applicabile                        |
| 7. | Importo Nominale Aggregato:                                |                                    |

(i)	Serie:	Fino a USD 300.000.000
(ii)	Tranche:	Non Applicabile
8.	Prezzo di Emissione:	100 per cento dell'Importo Nominale Aggregato
9.	Denominazione Specificata:	USD 1.000
10.	Numero Minimo di Strumenti Finanziari Trasferibili:	Uno Strumento Finanziario
11.	Numero di Strumenti Finanziari Trasferibili:	Non Applicabile
12.	Lotto Minimo di Negoziazione:	Non Applicabile
13.	Data di Emissione:	30 dicembre 2015
14.	Data di Scadenza:	30 dicembre 2022
15.	Base Cedolare:	Applicabile: Disposizioni Tasso Fisso e Disposizioni Tasso Variabile
16.	Base di Rimborso/Pagamento:	Rimborso Fisso
17.	Opzioni Put/Call:	Non Applicabile
	<b>DISPOZIONI RELATIVE AI WARRANTS</b>	Non Applicabile

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI IMPORTI CEDOLARI**

18.	Disposizioni relative al Tasso Fisso ( <i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i> ):	Applicabile
	(i) Tasso(i) di Interesse:	3,75 per cento per anno
	(ii) Data di Inizio dell'Interesse:	Rispetto alle Date di Pagamento dell'Interesse specificate nel paragrafo 18(iii) di cui sotto, la Data di Emissione
	(iii) Data(e) di Pagamento dell'Interesse:	Ciascuna delle seguenti date: 30 marzo 2016, 30 giugno 2016, 30 settembre 2016 e 30 dicembre 2016
	(iv) Periodo dell' Interesse:	Non rettificato
	(v) Convenzione del Giorno Lavorativo:	Non Applicabile
	(vi) Importo(i) dell'Interesse per Strumento Finanziario:	Non Applicabile
	(vii) Frazione del Giorno di Conto	Attuale/Attuale – ICMA (base non rettificata)
	(viii) Data(e) di Determinazione:	Ogni Data di Pagamento dell'Interesse specificata nel paragrafo 18(iii) di cui sopra
19.	Disposizioni del Tasso Variabile ( <i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i> ):	Applicabile

- |  |   |
|--|---|
| (i) Data di Inizio dell'Interesse:   | Rispetto alle Date di Pagamento dell'Interesse specificate nel paragrafo 19(ii) di cui sotto, 30 dicembre 2016  |
| (ii) Data(e) di Pagamento dell'Interesse   | Ciascuna delle seguenti date: (i) il trentesimo giorno nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre in ciascun anno di calendario che cade nel periodo che inizia il 30 marzo 2017, incluso, fino al 30 settembre 2022, incluso e (ii) la Data di Scadenza |
| (iii) Periodo dell'Interesse:  | Non rettificato   |
| (iv) Convenzione del Giorno Lavorativo:  | Non Applicabile   |
| (v) Determinazione ISDA:   |   |
| - Opzione Tasso Variabile:   | USD-LIBOR-BBA   |
| - Scadenza Designata:  | 3-Mesi  |
| - Data di Reset:   | Il primo giorno di quel Periodo di Interesse  |
| (vi) Margine(i):   | + 0,50 per cento per anno   |
| (vii) Tasso di Interesse Minimo:   | 0 per cento per anno  |
| (viii) Tasso di Interesse Massimo:   | 4 per cento per anno  |
| (ix) Frazione del Giorno di Conto:   | Attuale/Attuale – ICMA (base non rettificata)   |
| (x) Data di Determinazione:  | Ogni Data di Pagamento dell'Interesse specificata nel paragrafo 19 (ii) di cui sopra  |
| (xi) Moltiplicatore Tasso:   | Non Applicabile   |
| 20. Disposizioni Premium ( <i>General Note Condition 4</i> o <i>General Certificate Condition 4</i> ): | Non Applicabile   |
| 21. Altre Disposizioni della Cedola ( <i>Product Condition 2</i> )                                     | Non Applicabile   |

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO/PAGAMENTO**

- |   |                            |
|---|----------------------------|
| 22. Importo di Rimborso o (in caso di <i>Warrants</i> ) Importo del Pagamento ( <i>Product Condition 3</i> ): | Rimborso Fisso             |
| (i) Percentuale dell'Opzione di Rimborso:   | Applicabile: 100 per cento |
| (ii) Performance di Rimborso:   | Non Applicabile            |
| (iii) Cap/Floor dell'Importo di Rimborso:   | Non Applicabile            |
| (iv) Prezzo Strike di Rimborso  | Non Applicabile            |

23.	Data di Setting Iniziale:	Non Applicabile
24.	Date di Averaging Iniziali:	Non Applicabile
25.	Data di Fixing Finale:	Non Applicabile
26.	Date di Averaging:	Non Applicabile
27.	Prezzo Finale:	Non Applicabile
28.	Prezzo Strike:	Non Applicabile
29.	Disposizioni Knock-in:	Non Applicabile
30.	Rimborso Trigger (Product Condition 3(c)):	Non Applicabile
31.	Rimborso Lock-in:	Non Applicabile
32.	Dettagli relativi agli Instalment Securities:	Non Applicabile
33.	Disposizioni di Regolamento Fisico (Product Condition 4):	Non Applicabile
34.	Opzione Put:	Non Applicabile
35.	Opzione Call:	Non Applicabile
36.	Importo di Risoluzione non Programmata:	
	(i) Risoluzione non Programmata alla Pari:	Non Applicabile
	(ii) Importo di Pagamento Minimo:	Non Applicabile
	(iii) Deduzione per i Costi di Copertura:	Non Applicabile
37.	Turbativa del Pagamento:	Non Applicabile
38.	Evento Addizionale di Turbativa del Tasso di Interesse e di Valuta:	Non Applicabile
<b>ATTIVITA' SOTTOSTANTE(I)</b>		
39.	Elenco della(e) Attività Sottostante(i):	Non Applicabile
40.	Strumenti Finanziari <i>Equity-linked</i> :	Non Applicabile
41.	Strumenti Finanziari <i>Equity Index-linked</i> :	Non Applicabile
42.	Strumenti Finanziari <i>Commodity-linked</i> :	Non Applicabile
43.	Strumenti Finanziari <i>Commodity Index-linked</i> :	Non Applicabile
44.	Strumenti Finanziari <i>ETF-linked</i> :	Non Applicabile

- |     |  |                 |
|-----|--|-----------------|
| 45. | Strumenti Finanziari <i>FX-linked</i> :                  | Non Applicabile |
| 46. | Strumenti Finanziari <i>FX Index-linked</i> :            | Non Applicabile |
| 47. | Strumenti Finanziari <i>Inflation Index-linked</i> :     | Non Applicabile |
| 48. | Strumenti Finanziari <i>Interest Rate Index-linked</i> : | Non Applicabile |
| 49. | Strumenti Finanziari <i>Cash Index-linked</i> :          | Non Applicabile |
| 50. | Strumenti Finanziari <i>Multi-Asset Basket-linked</i> :  | Non Applicabile |
| 51. | Tempo della Valutazione:                                 | Non Applicabile |

#### DISPOSIZIONI GENERALI

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 52. | (i) Forma degli Strumenti Finanziari:  | Strumenti Finanziari al Portatore  |
|     | (ii) Strumento Finanziario Globale:  | Applicabile  |
|     | (iii) Forma NGN/ Detenuta ai sensi del NSS:  | Non Applicabile  |
|     | (iv) Destinati ad essere detenuti in modo da consentire l' idoneità dell'Eurosistema:  | No   |
|     | (v) L'Emittente intende consentire partecipazioni indirette agli Strumenti Finanziari da detenere mediante Interessi Depositari CREST ( <i>CREST Depository Interests</i> ) da emettere attraverso il Depositario CREST: | Non Applicabile  |
| 53. | Centro(i) Finanziario(i):  | Londra e, per chiarezza, New York  |
| 54. | Centro(i) Business   | Non Applicabile  |
| 55. | Quotazione e Ammissione alle Negoziazioni:   | Applicabile  |
|     | (i) Borsa(e) in cui sarà presentata inizialmente la domanda di quotazione degli Strumenti Finanziari:  | Sistema di Negoziazione (" <b>De@IDone Trading</b> " o " <b>DDT</b> ") gestito esclusivamente da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (" <b>MPSCS</b> "), che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2004/39/EC relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari (come modificata). |
|     | (ii) Ammissione negoziazioni:  | alle MPSCS si impegna a presentare domanda per l'ammissione degli Strumenti Finanziari alle negoziazioni sul DDT in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data ed in  |

conformità con il regolamento del DDT.

MPSCS agirà quale negoziatore unico su DDT come disciplinato dalle norme e dai regolamenti vigenti (il “**Regolamento**”) pubblicati sul sito web [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it). MPSCS dovrà fornire delle quotazioni bid-ask per un importo di Strumenti Finanziari pari all’Importo Collocato (come sotto definito) da determinarsi come segue.

MPSCS determinerà il prezzo per tali quotazioni bid/ask che rifletterà le condizioni di mercato prevalenti al tempo delle quotazioni. Il prezzo così determinato, in caso di “quotazioni ask” (acquisto dell’investitore) sarà incrementato di un margine fino a un massimo di 0,75 per cento; nel caso di “quotazioni bid” (vendita dell’investitore) sarà diminuito di un margine fino a un massimo di 1,75 per cento.

MPSCS risponde delle informazioni contenute in questo paragrafo 55(ii).

Ai fini di quanto sopra: “**Importo Collocato**” indica il *prodotto* di (a) Denominazione Specificata e (b) numero degli Strumenti Finanziari effettivamente collocati dal Collocatore alla fine del Periodo di Offerta come notificato da MPSCS all’Emittente.

56. Codici e Simboli *Ticker* degli Strumenti Finanziari:

ISIN: XS1280098762

*Common Code*: 128009876

*Swiss Security Number*: Non Applicabile

*Telekurs Ticker*: Non Applicabile

WKN Number: Non Applicabile

57. Gestione Accentrata e Negoziazione:

Sistema(i) di Gestione Accentrata e relativo(i) numero(i) identificativo(i): Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme

58. Consegna: Consegna a fronte di pagamento

59. Agenti:

Agente di Calcolo: Credit Suisse International  
One Cabot Square  
Londra E14 4QJ

*Fiscal Agent*: The Bank of New York Mellon, che opera tramite la propria Filiale di Londra  
One Canada Square  
Londra E14 5AL

Agente(i) per il Pagamento: The Bank of New York Mellon, che opera tramite la

propria Filiale di Londra  
One Canada Square  
Londra E14 5AL

Agenti Aggiuntivi: Non Applicabile

60. *Dealer(s):* Credit Suisse International

Ai fini dell'articolo 93-*bis* del Decreto Legislativo n. 58/1998, come di volta in volta modificato, T.U.F., il Responsabile del Collocamento è MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., Via L. Pancaldo 4, Firenze, Italia, con uffici in Viale Mazzini 23, Siena, Italia ([www.mpscapitalervices.it](http://www.mpscapitalervices.it)).

61. Quotidiani previsti per la comunicazione di avvisi ai Detentori degli Strumenti Finanziari: Non Applicabile

62. Disposizioni Aggiuntive: Assegnazione a Investitori Qualificati solo dopo l'assegnazione al pubblico: Non Applicabile

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### Termini e Condizioni dell'Offerta

1. Prezzo dell'Offerta: Il Prezzo di Offerta sarà uguale al Prezzo di Emissione.  
Per quanto riguarda le commissioni applicabili si veda di seguito il punto 11.
2. Ammontare totale dell'offerta. Se l'ammontare non è stato fissato, descrizione degli accordi e del momento in cui l'ammontare definitivo dell'offerta sarà annunciato al pubblico: Fino a USD 300.000.000  
Da determinare sulla base della domanda di Strumenti Finanziari e delle condizioni prevalenti di mercato e pubblicato in conformità all'articolo 8 della Direttiva Prospetto.
3. Condizioni (aggiuntive rispetto a quelle descritte nel Prospetto di Base) alle quali l'offerta è assoggettata: L'offerta degli Strumenti Finanziari è subordinata alla loro emissione.  
Diritto di revoca o di recesso: L'offerta può essere revocata nel caso in cui l'Emittente e il Responsabile del Collocamento valutino che, per qualunque ragione incluse, tra le altre, una qualsiasi legge vigente, sentenza, decisione di un organo governativo o di un'altra autorità o altri simili fattori renda illegale, impossibile o non pratico, in tutto o in parte, completare l'offerta ovvero che si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle condizioni di mercato. In caso di revoca, il Collocatore rimborserà il prezzo di acquisto e qualsiasi commissione pagata a ciascun compratore senza interessi.  
  
La comunicazione di revoca dell'offerta sarà pubblicata sul sito web dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore, rispettivamente su <https://opus.credit-suisse.com>, [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it)
4. Periodo in cui l'offerta resterà aperta ("**Periodo di Offerta**"):  
Dal 28 ottobre 2015 incluso, al 23 dicembre 2015, incluso.  
  
Il periodo di offerta degli Strumenti Finanziari collocati in Italia in un luogo diverso dalla sede del Collocatore ("fuori sede") sarà dal 28 ottobre 2015 incluso, al 16 dicembre 2015, incluso.  
  
Il Periodo di Offerta può essere sospeso in qualunque momento dall'Emittente e dal Responsabile del Collocamento. La comunicazione della chiusura anticipata del Periodo di Offerta sarà data agli investitori con mezzi adeguati (anche mediante avviso pubblicato sul sito web dell'(i) Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore su <https://opus.credit-suisse.com>, [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it)). Si veda oltre la sezione intitolata "Informazioni sull'ammontare minimo e/o massimo della richiesta" descritto al seguente punto 7.



5. Descrizione della procedura di adesione: Un'offerta di Strumenti Finanziari diversa da quanto previsto dall'articolo 3(2) della Direttiva Prospetto può essere effettuata in Italia dal Responsabile del Collocamento attraverso il Collocatore durante il Periodo di Offerta.
- Possono essere fatte richieste di Strumenti Finanziari in Italia attraverso il Collocatore durante il Periodo di Offerta. Gli Strumenti Finanziari saranno collocati in Italia attraverso il Collocatore. La distribuzione sarà effettuata secondo le consuete procedure del Collocatore.
- Gli investitori interessati a sottoscrivere Strumenti Finanziari durante il Periodo di Offerta e durante le ore di ufficio del Collocatore, potranno inoltrare richiesta presso le filiali del Collocatore consegnando una specifica scheda di adesione debitamente compilata e firmata (anche tramite legali).
- La sottoscrizione di Strumenti Finanziari può essere effettuata anche mediante "offerta fuori sede" (ai sensi dell'articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58/1998, come di volta in volta modificato, T.U.F.).
- La scheda di adesione è disponibile presso le filiali del Collocatore. Non ci sono limiti al numero di richieste di sottoscrizione che possono essere compilate e consegnate da parte dello stesso potenziale investitore attraverso il Collocatore. La partecipazione degli investitori all'offerta non può essere soggetta a condizioni e, una volta che la richiesta di sottoscrizione è stata firmata dal potenziale investitore e trasmessa al Collocatore (o ad uno dei suoi legali), la richiesta stessa non può più essere revocata dal relativo investitore salvo i casi in cui ciò sia consentito ai sensi delle leggi e regolamenti vigenti.
- In caso di offerte di Strumenti Finanziari attraverso "offerta fuori sede" ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Decreto Legislativo n. 58/1998, come di volta in volta modificato, T.U.F., l'efficacia dei contratti di collocamento di Strumenti Finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Gli investitori hanno il diritto di revocare la loro richiesta entro sette giorni di calendario decorrenti dalla data di sottoscrizione senza spese né corrispettivo, attraverso una comunicazione indirizzata al relativo Collocatore o al promotore finanziario ai sensi della(e) procedura(e) di cui alla scheda di adesione.
6. Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare in eccedenza versato dai richiedenti: Non applicabile
7. Informazioni sull'ammontare minimo e/o massimo della richiesta: Non ci sono criteri di riparto.
- Tutti gli Strumenti Finanziari richiesti tramite il Collocatore durante il Periodo di Offerta saranno

assegnati sino all'importo massimo dell'offerta e non saranno in seguito accettate ulteriori richieste di sottoscrizione.

L'ammontare massimo di domanda di Strumenti Finanziari sarà soggetto soltanto alla disponibilità al momento della richiesta.

Nel caso in cui durante il Periodo di Offerta le richieste dovessero superare l'importo totale dell'offerta, l'Emittente e il Responsabile del Collocamento chiuderanno anticipatamente il Periodo di Offerta ai sensi del punto 4 di cui sopra e sospenderanno immediatamente la ricezione di ulteriori richieste.

8. Informazioni sulla modalità e i termini del pagamento a saldo e della consegna degli Strumenti Finanziari:
- I pagamenti sugli Strumenti Finanziari saranno effettuati al Collocatore nel rispetto delle procedure in materia di sottoscrizione di strumenti finanziari in generale concordate tra il Collocatore e la sua clientela, secondo le istruzioni del Collocatore.

Ci si aspetta che gli Strumenti Finanziari siano consegnati sul conto titoli dei rispettivi acquirenti alla data che sarà notificata dal Collocatore o in prossimità alla stessa.

9. Modo e data in cui saranno pubblicati i risultati dell'Offerta:
- Una comunicazione relativa ai risultati dell'Offerta sarà pubblicata sul sito web dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore, rispettivamente su <https://opus.credit-suisse.com>, [www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it) non più tardi di 5 Giorni Lavorativi TARGET dopo la chiusura del Periodo di Offerta.

10. Procedura di notifica ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione se le contrattazioni possono iniziare prima dell'effettuazione della notifica:
- I richiedenti saranno avvisati del buon esito della loro richiesta dal Collocatore.

11. Ammontare delle spese e delle imposte addebitate specificatamente al sottoscrittore o all'acquirente:
- Il Dealer pagherà al Distributore commissioni di collocamento tramite il Responsabile del Collocamento e commissioni di direzione al Responsabile del Collocamento in connessione con l'Offerta. Le commissioni di collocamento e le commissioni di direzione possono variare, rispettivamente, da un minimo del 2,80 per cento ad un massimo del 3,60 per cento della Denominazione Specificata per Strumento Finanziario e da un minimo dello 0,70 per cento ad un massimo dello 0,90 per cento della Denominazione Specificata per Strumento Finanziario.

Le commissioni di collocamento e le commissioni di direzione rispettivamente pagabili dal Dealer al Distributore (tramite il Responsabile del Collocamento) ed al Responsabile del Collocamento saranno determinate sulla base delle prevalenti di mercato durante il Periodo di Offerta e saranno pubblicate con avviso non oltre 5 Giorno Lavorativi TARGET dopo la Data di Emissione sui siti web dell'Emittente, del

Responsabile del Collocamento e del Distributore, rispettivamente su <https://opus.credit-suisse.com/>, [www.mpscapitalervices.it](http://www.mpscapitalervices.it) e [www.mps.it](http://www.mps.it).

L'Emittente non è a conoscenza di eventuali spese o tasse specificamente addebitate al sottoscrittore e non comunicate nel presente documento.

12. Nome/i e indirizzo/i, per quanto risulta all'Emittente, dei distributori nei vari paesi in cui ha luogo l'offerta:

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.  
Piazza Salimbeni, 3  
Siena  
Italia (il "Collocatore")

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.  
Via L. Pancaldo, 4  
Firenze  
Italia (il "Responsabile del Collocamento")

13. Consenso:

L'Emittente acconsente che il Prospetto di Base sia utilizzato dagli intermediari finanziari ("Offerent(e)(i) Autorizzat(o)(i)") durante il Periodo di Offerta e ai sensi delle seguenti condizioni:

- (a) Nome e indirizzo dell'(degli) Offerent(e)(i) Autorizzat(o)(i): Vedere elemento 12 sopra
- (b) Periodo di offerta per il quale l'uso del Prospetto di Base da parte dell'(degli) Offerent(e)(i) Autorizzat(o)(i) è autorizzato: Periodo di Offerta
- (c) Condizioni per l'utilizzo del Prospetto di Base da parte dell'(degli) Offerente(i) Autorizzato(i): Il Prospetto di Base può essere utilizzato solo dall'(dagli) Offerente(i) Autorizzato(i) per offerte degli Strumenti Finanziari nella(e) giurisdizione(i) nella(e) quale(i) l'Offerta non esente si svolge.

**Qualora intenda acquistare gli Strumenti Finanziari da un Offerente Autorizzato, potrà farlo, e tale offerta e vendita saranno fatte, nel rispetto dei termini e degli accordi in essere fra Lei e l'Offerente Autorizzato, incluso quanto stabilito con riferimento al prezzo e al pagamento. L'Emittente non sarà parte di alcuno di questi accordi e, di conseguenza, le informazioni relative a tali accordi non sono incluse nel Prospetto di Base. I termini e le condizioni di tale offerta Le dovrebbero essere comunicate dall'Offerente Autorizzato al tempo in cui è fatta l'offerta. Né l'Emittente né alcuno dei *dealer* sono responsabili di o per tali informazioni fornite da tale Offerente Autorizzato.**

## RENDIMENTO

Indicazione di rendimento	0,545 per cento per anno rispetto a ciascun Periodo di Interesse che finisce nelle Date di Pagamento dell'Interesse specificate nel paragrafo 18(iii) della Parte A che precede
---------------------------	---

### Interessi delle Persone Fisiche e Giuridiche coinvolte nell'Offerta

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta degli Strumenti Finanziari ha un interesse sostanziale in relazione all'offerta, salvo per qualsiasi commissione pagabile al(i) Collocatore(i) e al Responsabile del Collocamento.

MPSCS in qualità di Responsabile del Collocamento e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. in qualità di Collocatore sono, rispetto all'offerta degli Strumenti Finanziari, in una posizione di conflitto di interesse con gli investitori posto che appartengono allo stesso gruppo bancario (il Gruppo Montepaschi) ed hanno un interesse economico in relazione alla distribuzione degli Strumenti Finanziari. MPSCS e il Collocatore riceveranno dall'Emittente, rispettivamente, una commissione di direzione e una commissione di collocamento, come sopra specificato al paragrafo 11 della Parte B.

MPSCS è inoltre in una posizione di conflitto di interesse per le seguenti ragioni: (a) agisce in qualità di controparte di copertura di Credit Suisse International, che è parte dello stesso gruppo dell'Emittente, in relazione all'emissione degli Strumenti Finanziari, (b) sarà effettuata una richiesta in relazione a Strumenti Finanziari da ammettere alla negoziazione su DDT, che è gestito esclusivamente da MPSCS e rispetto al quale MPSCS agisce in qualità di negoziatore unico e (c) MPSCS agirà in qualità di fornitore di liquidità, offrendo quotazioni bid/ask per gli Strumenti Finanziari a beneficio dei Detentori degli Strumenti Finanziari.

### RAGIONI PER L'OFFERTA, RICAVI NETTI STIMATI E SPESE TOTALI

(i) Ragioni per l'offerta:	Non applicabile; i ricavi netti dell'offerta di Strumenti Finanziari saranno utilizzati dall'Emittente per propri generali scopi societari (compresi gli accordi di copertura).
(ii) Ricavi netti stimati:	Non applicabile
(iii) Spese totali stimate:	Non applicabile

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da: \_\_\_\_\_

Debitamente autorizzato

Da: \_\_\_\_\_

Debitamente autorizzato

