

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto delle Condizioni Definitive, applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese delle Condizioni Definitive redatte ai sensi dell'Articolo 5.4 della Direttiva sui Prospetti (come di seguito definita), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nelle menzionate Condizioni Definitive e nel Prospetto di Base (e nei Supplementi come di seguito definiti).

Condizioni Definitive

datate 12 Luglio 2018

UniCredit Bank AG

Emissione di Certificati Cash Collect Autocallable su EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR)

(i "Titoli")

ai sensi del

Programma di Emissione di Titoli di Debito per Euro 50.000.000.000 di **UniCredit Bank AG**

*Le presenti condizioni definitive (le "**Condizioni Definitive**") sono state predisposte ai fini dell'Articolo 5 paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE, alla data del Prospetto di Base (la "**Direttiva Prospetti**"), in connessione con il §6 paragrafo 3 del "German Securities Prospectus Act", alla data del Prospetto di Base (Wertpapierprospektgesetz, il "**WpPG**"). Al fine di ottenere un'informativa completa le Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente con le informazioni contenute nel prospetto di base di UniCredit Bank AG (l' "**Emittente**") datato 18 maggio 2018 per l'emissione di Titoli con Sottostante Singolo (senza protezione del capitale) (Securities with single-underlying (without capital protection)) (il "**Prospetto di Base**"), e in qualsiasi supplemento al Prospetto di Base in base al §16 WpPG (i "**Supplementi**").*

Il Prospetto di Base, ogni Supplemento e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili sul sito internet www.onemarkets.de/basisprospekte e su www.investimenti.unicredit.it ai sensi del §14 del WpPG. L'Emittente può sostituire i suddetti siti internet con qualsiasi sito sostitutivo, mediante pubblicazione di un avviso in conformità con il §6 delle Condizioni Generali.

La validità del Prospetto di Base sopra citato datato 18 maggio 2018, ai sensi del quale sono emessi i Titoli descritti nelle presenti Condizioni Definitive, termina il 18 maggio 2019. Da tale data le presenti, Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente al prospetto di base di UniCredit Bank AG per l'emissione di "Securities with Single Underlying (without capital protection)" (ivi comprese le informazioni incluse mediante riferimento) che seguono il Prospetto di Base datato 18 maggio 2018. L'ultimo prospetto di base di UniCredit Bank AG per l'emissione di "Securities with Single Underlying (without capital protection)" sarà pubblicato su www.onemarkets.de/basisprospekte e su www.investimenti.unicredit.it (Info/Documentazione/Programmi di Emissione/UniCredit Bank AG).

Una nota di sintesi specifica dell'emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

SEZIONE A – INFORMAZIONI GENERALI

Data di emissione e prezzo di emissione:

La data di emissione per ogni Titolo è indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Il prezzo di emissione per Titolo è indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Commissioni di vendita:

Non sarà applicata alcuna commissione upfront, in aggiunta al Prezzo di Emissione.

Le commissioni di vendita applicate dall'intermediario saranno indicate separatamente.

Il Prezzo di Emissione comprende i seguenti costi: una commissione di collocamento per l'intermediario pari al 3,00% del Prezzo di Emissione per un numero di Titoli collocati fino a 3.000, e costi per l'Emittente, legati alla strutturazione del prodotto pari allo 1.0015% del Prezzo di Emissione.

Nell'ipotesi in cui il numero complessivo dei Titoli collocati ed assegnati al termine del Periodo di Offerta risultasse superiore a n. 3.000 la commissione di collocamento corrisposta dall'Emittente al Collocatore con riferimento ai Certificati collocati potrebbe, in base alle prevalenti condizioni di mercato, diminuire.

Il Collocatore è Banca del Piemonte S.p.A., con sede legale in via Cernaia, 10121, Torino, Italia.

L'Emittente è l'intermediario incaricato per il collocamento dei Titoli ("Responsabile del Collocamento"), secondo la definizione dell'articolo 93-bis del D.Lgs 58/98 (e successive modifiche e integrazioni).

Altre commissioni:

Non applicabile

Volume dell'emissione:

Il volume dell'emissione della Serie offerta ai sensi delle, e descritta nelle, presenti Condizioni Definitive è indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Il volume di emissione della Tranche offerta ai sensi delle, e descritta nelle, presenti Condizioni Definitive è indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Tipologia di prodotto:

Express Securities con Importi Aggiuntivi (autocallable) (con osservazione della Barriera relativa alla data)

Ammissione alla negoziazione e quotazione:

Non applicabile. Non sarà presentata, né è previsto che venga presentata, domanda di ammissione alla quotazione per i Titoli presso un mercato regolamentato o mercato equivalente.

Ad ogni modo, sarà presentata istanza di negoziazione con efficacia dal 23 agosto 2018, sui seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF): EuroTLX organizzato da EuroTLX SIM S.p.A..

UniCredit Bank AG (anche il "**Market Maker**") si impegna a fornire liquidità mediante quotazioni denaro e lettera in conformità alle norme sul *market making* di EuroTLX, ove si prevede che i Titoli saranno negoziati. Gli obblighi del Market Maker sono disciplinati dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Euro TLX, e dalle rilevanti istruzioni. Inoltre, il Market Maker si impegna ad applicare, in condizioni di mercato normali, uno spread tra le quotazioni denaro e lettera non superiore all'1,00%.

Pagamento e consegna:

Consegna a fronte di pagamento

Notifica:

La Federal Financial Supervisory Authority ("**BaFin**") ha inviato alle competenti autorità in Francia, Italia, Repubblica Ceca, Ungheria, Repubblica Slovacca, Bulgaria, Polonia e Lussemburgo un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base è stato redatto in conformità alla Direttiva Prospetti.

Termini e condizioni dell'offerta:

Primo giorno dell'offerta pubblica: 12 luglio 2018

I Titoli sono inizialmente offerti durante un Periodo di Sottoscrizione .

Periodo di Sottoscrizione: dal 12 luglio 2018 al 10 agosto 2018

Un'offerta pubblica sarà effettuata in Italia.

L'unità minima trasferibile è 1 certificato.

L'unità minima negoziabile è 1 certificato.

I Titoli saranno offerti a investitori qualificati, investitori retail e/o investitori istituzionali mediante offerta pubblica.

L'offerta al pubblico potrà essere terminata dall'Emittente in ogni tempo senza fornire alcun motivo.

L'efficacia dell'offerta è soggetta all'adozione del provvedimento di ammissione alla negoziazione da parte di EuroTLX prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione alla negoziazione su EuroTLX in tempo per l'adozione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Gli ordini di sottoscrizione sono irrevocabili , eccetto per le previsioni con riguardo alle "vendite fuori sede", in relazione alle quali gli ordini di sottoscrizione saranno accettati a partire dal 12 luglio 2018 al 3 agosto 2018 – salvo chiusura anticipata e senza previo preavviso - e saranno soddisfatti nei limiti del massimo numero di Strumenti Finanziari in vendita.

Gli Strumenti Finanziari possono essere collocati dal relativo Distributore attraverso "vendite fuori sede" (attraverso agenti di vendite finanziarie, ai sensi degli articoli 30 e 31 del d.lgs. 58 del 24 febbraio 1998). Quindi, gli effetti degli accordi di sottoscrizione saranno sospesi per sette giorni, con riferimento a quelli venduti "fuori sede" dalla data della sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro tali termini, l'investitore può recedere mediante notifica inviata al promotore finanziario o al Distributore senza alcun obbligo, spesa o altra commissione nel rispetto delle condizioni indicate nel contratto di sottoscrizione.

Consenso all'uso del Prospetto di Base:

L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base da parte di tutti gli intermediari finanziari (cosiddetto consenso generale).

Detto consenso all'utilizzo del Prospetto di Base è dato per il periodo di validità del Prospetto di Base.

Il consenso generale per la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli viene fornito in relazione all'Italia.

Il consenso dell'Emittente all'uso del Prospetto di Base è soggetto alla condizione che ciascun intermediario rispetti le restrizioni alla vendita applicabili e i termini e condizioni dell'offerta.

Inoltre, il consenso dell'Emittente all'uso del Prospetto di Base è soggetto alla condizione che l'intermediario che utilizza il Prospetto di Base si impegni nei confronti dei propri clienti a una

distribuzione responsabile dei Titoli. Tale impegno è soddisfatto mediante la pubblicazione da parte dell'intermediario sul proprio sito internet di una dichiarazione attestante che il Prospetto di Base viene utilizzato con il consenso dell'Emittente e nel rispetto delle condizioni stabilite.

Interessi di Persone Fisiche o Giuridiche coinvolte nell'Emissione/Offerta:

Con riferimento alla negoziazione dei Titoli l'Emittente è in conflitto di interesse in quanto Market Maker su EuroTLX. Inoltre, EuroTLX è organizzato e gestito da EuroTLX SIM S.p.A., società in cui UniCredit S.p.A. – capogruppo di UniCredit Bank AG in quanto emittente –detiene una partecipazione. L'Emittente è inoltre lo strutturatore e l'Agente del Calcolo dei Titoli.

Informazioni aggiuntive:

Non applicabile

SEZIONE B – CONDIZIONI:

Parte A – Condizioni Generali dei Titoli

PARTE A – CONDIZIONI GENERALI DEI TITOLI (le “Condizioni Generali”)

§ 1

Forma, Registrazione, Sistema di Gestione Accentrata

- (1) *Forma:* La presente tranche (la "**Tranche**") di titoli (i "**Titoli**") di UniCredit Bank AG (l' "**Emittente**") sarà emessa in forma di certificati in regime di dematerializzazione ai sensi dei presenti Termini e Condizioni con un Valore Nominale nella Valuta Specificata.
- (2) *Registrazione:* I Titoli saranno immessi nel Sistema di Gestione Accentrata ai sensi del D.Lgs n.58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il **Testo Unico della Finanza**) e del regolamento di Banca di Italia e della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa' (CONSOB) del 22 febbraio 2008, come modificato, recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione. Non saranno emessi certificati rappresentativi dei Titoli. È tuttavia salvo il diritto del titolare di ottenere il rilascio della certificazione di cui agli articoli 83-quinquies e 83-novies, comma 1, lett b) del Testo Unico della Finanza. Il trasferimento dei Titoli avverrà mediante registrazione sui conti accesi, presso il Sistema di Gestione Accentrata, dagli intermediari aderenti direttamente o indirettamente al Sistema di Gestione Accentrata (gli **Intermediari Aderenti**). Ne consegue che il soggetto che di volta in volta risulta essere titolare del conto, detenuto presso un Intermediario Aderente, sul quale i Titoli risultano essere accreditati, sarà considerato il legittimo titolare degli stessi e sarà autorizzato ad esercitare i diritti agli stessi collegati.

§ 2

Agente Principale per il Pagamento, Agente per il Pagamento, Agente per il Calcolo

- (1) *Agente per il Pagamento* : L'"**Agente Principale per il Pagamento**" è UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania. L'Emittente può incaricare ulteriori agenti per il pagamento (gli "**Agenti per il Pagamento**") e revocare tale incarico. L'incarico e l'eventuale revoca saranno pubblicati ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (2) *Agente per il Calcolo*: L'"**Agente per il Calcolo**" è UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Monaco.
- (3) *Trasferimento di funzioni*: Nel caso in cui si verifichi un evento che comporti l'impossibilità di continuare a svolgere il ruolo di Agente Principale per il Pagamento o di Agente per il Calcolo, l'Emittente ha l'obbligo di nominare un'altra banca di livello internazionale come Agente Principale per il Pagamento o un altro soggetto o istituzione che abbia competenza per svolgere il ruolo di Agente per il Calcolo. Qualsiasi trasferimento delle funzioni dell'Agente Principale per il Pagamento o dell'Agente per il Calcolo sarà comunicato dall'Emittente senza ingiustificato ritardo ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (4) *Agenti dell'Emittente*: In relazione ai Titoli, l'Agente Principale per il Pagamento, l'Agente per il Pagamento e l'Agente per il Calcolo agiscono esclusivamente come agenti dell'Emittente e non assumono alcun obbligo nei confronti dei Portatori né intrattengono con questi ultimi alcun rapporto di mandato o fiduciario. Per completezza, si segnala che all'Agente per il Pagamento Principale non si applica l'articolo 1395 del codice civile.

§ 3

Imposte

Nessuna gross up: I pagamenti relativi ai Titoli saranno effettuati solo previa deduzione e ritenuta delle imposte correnti o future, nella misura in cui tale deduzione o ritenuta sia richiesta dalla legge. A tal fine il termine "**Imposte**" include le tasse, imposte o spese governative, indipendentemente dalla loro natura, che sono applicate, riscosse o imposte in base a qualsiasi legge applicabile o in qualsiasi paese che rivendichi la giurisdizione fiscale da, o per conto di, qualsiasi agenzia governativa ivi autorizzata a imporre tasse, inclusa una ritenuta alla fonte ai sensi dell'articolo 871 (m) del United States Internal Revenue Code del 1986 (la "**Withholding Tax 871 (m)**").

In ogni caso l'Emittente è autorizzato a portare in detrazione la ritenuta d'acconto 871 (m) applicando l'aliquota massima (più l'imposta sul valore aggiunto, se applicabile). In nessun caso l'Emittente è obbligato a rimborsare importi (precedentemente) detratti a titolo di imposta.

L'Emittente riferirà alle agenzie governative competenti le trattenute e le ritenute applicate, salvo che tali obblighi siano a carico di altra persona incaricata, fatti salvi i requisiti legali e contrattuali delle rispettive norme fiscali applicabili.

§ 4

Status

Le obbligazioni ai sensi dei Titoli costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non garantite dell'Emittente e hanno, salvo ove previsto diversamente dalla legge, pari priorità con tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate dell'Emittente presenti e future.

§ 5

Sostituzione dell'Emittente

- (1) L'Emittente può, senza il consenso dei Portatori, e nel caso in cui non sia inadempiente in relazione al pagamento del capitale e degli interessi, in qualsiasi momento, sostituire a se stesso, quale obbligato principale in relazione ai Titoli, una propria Affiliata (il "**Nuovo Emittente**"), a condizione che
- (a) il Nuovo Emittente si assuma tutte le obbligazioni dell'Emittente in relazione ai Titoli,
 - (b) l'Emittente e il Nuovo Emittente abbiano ottenuto tutte le autorizzazioni e abbiano soddisfatto tutte le condizioni necessarie per garantire che i Titoli siano obbligazioni legalmente valide e vincolanti del Nuovo Emittente;
 - (c) l'Emittente e il Nuovo Emittente possano trasferire all'Agente Principale per il Pagamento tutti gli importi necessari per l'adempimento degli obblighi di pagamento derivanti dai Titoli, nella valuta indicata di seguito e senza essere obbligati a detrarre o trattenere le tasse o altri importi di qualsiasi natura imposta dal paese in cui il Nuovo Emittente o l'Emittente hanno il proprio domicilio o residenza fiscale ,
 - (d) il Nuovo Emittente abbia accettato di indennizzare e manlevare ciascun Portatore da qualsiasi imposta, dazio o altra tassa governativa imposta a tale Portatore in relazione a tale sostituzione e
 - (e) l'Emittente garantisca irrevocabilmente e incondizionatamente il corretto pagamento degli importi dovuti ai sensi dei presenti Termini e Condizioni.

Ai fini del presente § 5 (1) "**Affiliata**" si intende una società collegata (*verbundenes Unternehmen*) ai sensi della Sezione 15 del German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*).

- (2) *Avvisi*: Qualsiasi eventuale sostituzione sarà comunicata ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (3) *Riferimenti*: In caso di sostituzione qualsiasi riferimento nei presenti Termini e Condizioni all'Emittente dovrà essere inteso come un riferimento al Nuovo Emittente. Inoltre, qualsiasi riferimento al paese in cui l'Emittente ha domicilio o residenza fiscale dovrà essere inteso come un riferimento al paese in cui ha domicilio o residenza fiscale il Nuovo Emittente.

§ 6

Avvisi

- 1) Qualora nei presenti Termini e Condizioni sia richiesto un avviso ai sensi del presente § 6, tale avviso sarà pubblicato sul Sito web per gli Avvisi (o qualsiasi altro sito web comunicato dall'Emittente con almeno 6 settimane di preavviso ai sensi delle presenti previsioni) e sarà efficace nei confronti dei Portatori dal momento di tale pubblicazione, a meno che l'avviso non indichi una data di entrata in vigore successiva. Qualora qualsiasi legge vigente o disposizioni del mercato di negoziazione prevedano altre forme di pubblicazione, tali pubblicazioni devono essere fatte in aggiunta e secondo quanto previsto.

Ulteriori pubblicazioni relative ai Titoli devono essere pubblicate sul Sito web dell'Emittente (o qualsiasi sito web sostitutivo che sarà comunicato dall'Emittente ai sensi del paragrafo precedente).

§ 7

Emissione di Titoli aggiuntivi, Riacquisto

- (1) *Emissione di Titoli aggiuntivi*: L'Emittente si riserva il diritto, senza il consenso dei Portatori, di emettere Titoli Aggiuntivi aventi le medesime caratteristiche dei presenti Titoli (fatta eccezione per la data di emissione e il prezzo di emissione), così che i Titoli Aggiuntivi

possano essere consolidati e formare un'unica serie (la "**Serie**") con la presente Tranche. Il termine "*Titoli*" comprenderà, in tal caso, tutti i Titoli aggiuntivi emessi.

- 2) *Riacquisto*: L'Emittente potrà in qualsiasi momento acquistare i Titoli sul mercato o in altro modo, a qualsiasi prezzo. I Titoli riacquistati potranno, a discrezione dell'Emittente, essere trattiene, rivenduti o trasferiti all'Agente Principale per il Pagamento per la cancellazione.

§ 8

(omesso intenzionalmente)

§ 9

Nullità parziale, Correzioni

- (1) *Nullità*: Nel caso in cui qualsiasi disposizione di questi Termini e Condizioni dovesse essere o diventare nulla o inapplicabile in tutto o in parte, le restanti disposizioni resteranno valide. Eventuali lacune derivanti da nullità o inapplicabilità dei presenti Termini e Condizioni saranno colmate con una disposizione corrispondente, in termini di significato e obiettivi, ai presenti Termini e Condizioni e nell'interesse delle parti.
- (2) *Errori di battitura e di calcolo, informazioni inesatte e incoerenti*: L'Emittente ha il diritto di correggere i presenti Termini e Condizioni senza ottenere il preventivo consenso dei Portatori, a condizione che tali correzioni (i) non pregiudichino i diritti o gli interessi dei Portatori, (ii) siano intese a correggere un errore manifesto o acclarato ovvero siano finalizzate a eliminare ambiguità od imprecisioni nel testo. I Portatori saranno informati di tali correzioni e integrazioni ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.

§ 10

Legge applicabile, Scelta del Foro

- (1) *Legge applicabile*: I Titoli, nella forma e nel contenuto, e tutti i diritti e le obbligazioni in essi incorporati saranno regolate dalla legge italiana.
- (2) *Scelta del Foro*: Nei limiti consentiti dalla legge, tutte le controversie legali connesse ai Titoli regolati dai presenti Termini e Condizioni saranno di competenza dei tribunali di Milano.

PARTE B – DATI SUL PRODOTTO E SUL SOTTOSTANTE

(i "Dati sul Prodotto e sul Sottostante")

Data del Primo Trade: 29 giugno 2018

Data di Emissione: 16 agosto 2018 **Valore Nominale:** EUR 1.000

Valuta Specificata: EURO ("EUR")

Sito Internet per gli Avvisi: www.investimenti.unicredit.it

Sito Internet per l’Emittente: www.investimenti.unicredit.it

§ 1

Dati sul Prodotto

Tabella 1.1:

ISIN	WKN	Reuters	Numero di Serie	Numero di Tranche	Volume dell’Emissione della Serie	Volume dell’Emissione della Tranche	Prezzo di Emissione
DE000HV40UX2	HV40UX	DEHV40UX=HVBG	IT2025	1	Up to 5.000	Up to 5.000	EUR 1,000.00

Tabella 1.2:

ISIN	Sottostante	Prezzo di Riferimento	Livello di Strike	Livello Barriera	Importo Massimo	Data di Pagamento Finale
DE000HV40UX2	EURO STOXX Banks (Price) Index (EUR)	Prezzo di chiusura	100%	70%	EUR 1000,00	16 agosto 2021

Tabella 1.3:

ISIN	Data di Osservazione Iniziale	Data di Osservazione della Barriera	Data di Osservazione Finale
DE000HV40UX2	16 agosto 2018	9 agosto 2021	9 agosto 2021

Tabella 1.4:

k	Data di Osservazione (k)	Fattore di Rimborso Anticipato (k)	Importo di Rimborso Anticipato (k)	Data di Pagamento Anticipato (k)
1	11 febbraio 2019	100 %	EUR 1000,00	18 febbraio 2019
2	9 agosto 2019	100 %	EUR 1000,00	16 agosto 2019
3	10 febbraio 2020	100 %	EUR 1000,00	17 febbraio 2020
4	10 agosto 2020	100 %	EUR 1000,00	17 agosto 2020
5	9 febbraio 2021	100 %	EUR 1000,00	16 febbraio 2021

Tabella 1.5:

m	Data di Osservazione (m)	Fattore per il pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m)	Importo Aggiuntivo Condizionato (m)	Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m)	Record Date
1	11 febbraio 2019	70%	EUR 24,50	18 febbraio 2019	15 febbraio 2019
2	9 agosto 2019	70%	EUR 24,50	16 agosto 2019	15 agosto 2019
3	10 febbraio 2020	70%	EUR 24,50	17 febbraio 2020	14 febbraio 2020
4	10 agosto 2020	70%	EUR 24,50	17 agosto 2020	14 agosto 2020
5	9 febbraio 2021	70%	EUR 24,50	16 febbraio 2021	15 febbraio 2021
6	9 agosto 2021	70%	EUR 24,50	16 agosto 2021	13 agosto 2021

§ 2

Dati sul Sottostante

Tabella 2.1:

Sottostante	Valuta del Sottostante	WKN	ISIN	Reuters	Bloomberg	Sponsor dell'Indice	Agente di Calcolo dell'Indice	Website
EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR)	EUR	965842	EU0009658426	.SX7E	SX7E Index	STOXX Limited	STOXX Limited	www.stoxx.com

Per ulteriori informazioni relative alla performance passata e futura del Sottostante e alla volatilità, si prega di fare riferimento al Sito Internet come indicato nella tabella (o ogni pagina sostitutiva).

PARTE C – CONDIZIONI SPECIALI DEI TITOLI

(le " **Condizioni Speciali** ")

§ 1

Definizioni

"Importo Aggiuntivo Condizionato (m)" indica l'Importo Aggiuntivo Condizionato (m) specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m)" indica la rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m) specificata al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m)" significa che il Prezzo di Riferimento, alla relativa Data di Osservazione (m), risulta pari o superiore al rispettivo Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m).

"Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m)" indica il rispettivo Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m) moltiplicato per R (iniziale).

"Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m)" indica il rispettivo Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m) specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Evento di Rettifica" indica ciascuno dei seguenti eventi:

- (a) modifiche nel rilevante Concetto di Indice o il calcolo del Sottostante che comporti un nuovo Concetto di Indice rilevante o il calcolo del Sottostante non più economicamente equivalente al Concetto di Indice originale rilevante o al calcolo originale del Sottostante; il verificarsi di uno di tali eventi sarà determinato dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato ;
- (b) il calcolo o la pubblicazione del Sottostante è definitivamente interrotto, o sostituito da un altro indice (l'"**Evento di Sostituzione dell'Indice**");
- (c) a causa di circostanze di cui l'Emittente non è responsabile, l'Emittente non ha più diritto di utilizzare Sottostante come base di calcolo o, rispettivamente, per le determinazioni descritte nei Termini e Condizioni di tali Titoli; allo stesso modo l'Emittente non è responsabile per la cessazione della licenza d'uso del Sottostante a causa di un aumento insostenibile dei costi di licenza ("**Evento di Chiusura della Licenza**"); o
- (d) una Turbativa della Copertura;
- (e) qualsiasi evento che sia economicamente equivalente ad uno degli eventi sopra menzionati con riferimento alle sue conseguenze sul Sottostante; il verificarsi di uno di tali eventi sarà determinato dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato

"Giorno Bancario" indica ogni giorno (eccetto il sabato e la domenica) in cui il Sistema di Compensazione e il Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (TARGET2) ("**TARGET2**") sono aperti per gli affari.

"Barriera" significa il Livello di Barriera per R (iniziale).

"Evento Barriera" significa che ogni Prezzo di Riferimento alla rispettiva Data di Osservazione della Barriera è inferiore alla Barriera.

"Livello della Barriera" indica il Livello della Barriera specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Agente di Calcolo" indica l'Agente di Calcolo indicato al §2 (2) delle Condizioni Generali.

"Data di Calcolo" indica ogni giorno in cui il Prezzo di Riferimento viene pubblicato dallo Sponsor dell'Indice o dall'Agente di Calcolo dell'Indice, a seconda dei casi.

"Evento di Riscatto" indica l'Evento di Riscatto dell'Indice.

"Cambiamento Legislativo" indica la circostanza che a causa

- (a) dell'entrata in vigore di modifiche a leggi o regolamenti (inclusi a titolo esemplificativo cambiamenti a leggi fiscali o dei mercati dei capitali) o
- (b) di un cambiamento nella rilevante giurisprudenza o prassi amministrativa (inclusa la prassi amministrativa delle autorità di vigilanza fiscali o finanziarie),

ove tali cambiamenti diventino efficaci alla, o successivamente alla, Data del Primo Trade

la detenzione, acquisizione o vendita del Sottostante o attivo necessario per la copertura dei rischi di prezzo o altri rischi in relazione alle obbligazioni ai sensi dei Titoli sia o diventi in tutto o in parte illegale per l'Emittente,

L'Agente di Calcolo agisce in buona fede e secondo la prassi di mercato

"Sistema di Regolamento" indica il principale sistema di regolamento domestico abitualmente utilizzato per il regolamento delle operazioni in titoli che costituiscono la base del Sottostante come determinato dall'Agente per il Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato

"Giorno Lavorativo del Sistema di Regolamento" indica, con riferimento al Sistema di Regolamento, ogni giorno (eccetto il sabato e la domenica) in cui tale Sistema di Regolamento è aperto per l'accettazione ed esecuzione delle istruzioni di regolamento.

"Sistema di Compensazione" significa Monte Titoli con sede in Piazza degli Affari n. 6, Milano, Italia.

"Mercato dei Futures Rilevante" indica il mercato dei contratti futures, su cui i Derivati sul Sottostante – o qualora i derivati sul Sottostante non siano negoziati – i suoi componenti (i **"Derivati"**) sono negoziati, come determinato dall'Agente di in buona fede e secondo la prassi di mercato mediante avviso ai sensi del §6 delle Condizioni Generali.

In caso di cambiamento rilevante delle condizioni di mercato nel Mercato dei Futures Rilevante, quali una definitiva interruzione della negoziazione dei Derivati o una considerevole riduzione della quantità o liquidità, esso sarà sostituito da un diverso mercato che offra una negoziazione liquida soddisfacente in Derivati (il **"Mercato dei Futures Rilevante Sostitutivo"**); tale mercato sarà scelto dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato. In tale caso, ogni riferimento nel Regolamento dei presenti Titoli al Mercato dei Futures Rilevante dovrà ritenersi fatto al Mercato dei Futures Rilevante Sostitutivo.

"Data di Pagamento Anticipato (k)" si intende la "Data di Pagamento Anticipato (k)", come specificato nel §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Importo di Rimborso Anticipato (k)" si intende l'"Importo di Rimborso Anticipato (k)" calcolato o, rispettivamente, specificato dall'Agente di Calcolo di cui al §4 (2) delle Condizioni Speciali.

"Evento di Rimborso Anticipato" indica che il Prezzo di Riferimento è pari o superiore al Livello di Rimborso Anticipato (k) alla rispettiva Data di Osservazione (k).

"Livello di Rimborso Anticipato (k)": significa il Fattore di Rimborso Anticipato (k) x R (iniziale).

"Fattore di Rimborso Anticipato (k)": indica il "Fattore di Rimborso Anticipato (k)" come specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Data di Pagamento Finale" indica la Data di Pagamento Finale come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Data del Primo Trade" indica la Data del Primo Trade come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Turbativa della Copertura" significa che l'Emittente non è in grado di

(a) chiudere, continuare o effettuare operazioni o acquisire, scambiare, detenere o vendere beni che sono necessari al fine di coprire i rischi di prezzo o altri rischi relativi alle sue obbligazioni ai sensi dei Titoli; il verificarsi di tale situazione verrà determinato dall'Emittente in buona fede e secondo la prassi di mercato; o

(b) realizzare, recuperare o trasferire proventi di tali operazioni o attività,

in condizioni economiche sostanzialmente equivalenti a quelle della Data del Primo Trade.

"Agente di Calcolo dell'Indice" indica l'Agente di Calcolo dell'Indice come specificato nel § 2 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Evento di Riscatto dell'Indice" indica ciascuno dei seguenti eventi:

(a) il verificarsi di un Cambiamento Legislativo e/o una Turbativa di Mercato;

(b) il Sottostante non è più calcolato o pubblicato nella Valuta del Sottostante.

(c) non è disponibile alcun idoneo sostituto per lo Sponsor dell'Indice e/o per l'Agente di Calcolo; il verificarsi di tale situazione verrà determinato dall'Agente per il calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato (d) un adeguamento ai sensi del § 8 (3) (ad esempio, non sia possibile alcuna Sostituzione del Sottostante) delle Condizioni Speciali non è possibile o non è ragionevole per quanto riguarda l'Emittente e/o i Titolari; il verificarsi di uno di tali eventi sarà determinato dall'Agente di Calcolo nella sua ragionevole discrezione (§ 315 e seg. BGB);

"Sponsor dell'Indice" indica lo Sponsor dell'Indice come specificato nel § 2 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"Data di Emissione" indica la Data di Emissione come indicata al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Evento di Turbativa del Mercato" indica ciascuno dei seguenti eventi:

(a) in generale, la sospensione o la restrizione delle negoziazioni sulle borse o mercati in cui i titoli che costituiscono la base del Sottostante sono quotati o negoziati, o sulle rispettive borse dei futures o sui mercati sui quali i Derivati del Sottostante sono quotati o negoziati;

(b) in relazione ai singoli titoli che costituiscono la base del Sottostante, la sospensione o la restrizione delle negoziazioni sulle borse o sui mercati in cui tali titoli sono negoziati o sulla rispettiva borsa dei futures o dei mercati nei quali i derivati su detti titoli sono negoziati;

(c) in relazione ai singoli Derivati sul Sottostante, la sospensione o la restrizione delle negoziazioni sulle borse dei futures o sui mercati in cui sono negoziati tali strumenti derivati;

(d) la sospensione o la mancata pubblicazione del calcolo del Sottostante a seguito di una decisione da parte dello Sponsor dell'Indice o l'Agente di Calcolo;

nella misura in cui tale Evento di Turbativa del Mercato si verifichi nell'ultima ora precedente il normale calcolo del Prezzo di Riferimento, che sia rilevante per i Titoli, e persista fino al momento del normale calcolo e sia sostanziale; se questo è il caso sarà determinato dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato. Ogni restrizione dell'orario di negoziazione o del numero di giorni in cui avvengono le negoziazioni sulla rispettiva Borsa Rilevante o, a seconda del caso, sul Mercato dei Futures Rilevante, non costituirà un Evento di Turbativa del Mercato nei limiti in cui la restrizione si verifichi a causa di un cambiamento al regolamento della rispettiva Borsa Rilevante o, a seconda del caso, del Mercato dei Futures Rilevante, precedentemente annunciato.

"Importo Massimo" significa l'Importo Massimo come indicato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Valore Nominale" indica il Valore Nominale come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Data di Osservazione" indica ciascuna delle seguenti Date di Osservazione:

"Data di Osservazione della Barriera" indica ciascuna delle Date di Osservazione della Barriera di cui al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Ove la Data di Osservazione della Barriera non sia una Data di Calcolo, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione della Barriera.

"Data di Osservazione Iniziale" indica la Data di Osservazione Iniziale come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Ove la Data di Osservazione Iniziale non sia una Data di Calcolo, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione Iniziale.

"Data di Osservazione Finale" indica la Data di Osservazione Finale come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Ove la Data di Osservazione Finale non sia una Data di Calcolo, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione Finale. La Data di Pagamento Finale sarà posticipata di conseguenza. Non sarà dovuto alcun interesse a causa di tale posticipo.

"Data di Osservazione (k)" si intende la "Data di Osservazione (k)", come indicata al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Ove la Data di Osservazione (k) non sia una Data di Calcolo, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione (k). La Data di Pagamento Anticipato (k) sarà posticipata di conseguenza. Non sarà dovuto alcun interesse a causa di tale posticipo.

"Data di Osservazione (m)" si intende la "Data di Osservazione (m)", come indicata al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Ove la Data di Osservazione (m) non sia una Data di Calcolo, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione (m). La Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m) sarà posticipata di conseguenza. Non sarà dovuto alcun interesse a causa di tale posticipo.

"Agente Principale per il Pagamento" indica l'Agente Principale per il Pagamento come indicato al § 2 (1) delle Condizioni Generali.

"R (finale)" indica il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale.

"R (iniziale)" indica il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.

"R (k)" indica il Prezzo di riferimento alla Data di Osservazione (k).

"Record Date" indica Record Date indica la Record Date come specificato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Alla Record Date il Sistema di Compensazione determina il pagamento dell' Importo Aggiuntivo Condizionato (m) verso i Portatori.

"Importo di Rimborso" indica l'Importo di Rimborso come calcolato o, rispettivamente, specificato dall'Agente di Calcolo ai sensi del §4 delle Condizioni Speciali.

"Prezzo di Riferimento" indica il Prezzo di Riferimento del Sottostante come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Borsa Rilevante" indica la Borsa Rilevante, su cui sono negoziati i componenti del Sottostante, come determinato dall'Agente per il Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato tramite un avviso pubblicato ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali in conformità con la liquidità di tali componenti.

In caso di cambiamento rilevante delle condizioni di mercato nella Borsa Rilevante, quali una definitiva interruzione della negoziazione dei componenti del Sottostante e la negoziazione presso una diversa borsa o una considerevole riduzione della quantità o della liquidità, la Borsa Rilevante sarà sostituita da un diverso mercato che offra una negoziazione liquida soddisfacente del Sottostante (la **"Borsa Sostitutiva"**); tale borsa sarà scelta dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato . In caso di una tale sostituzione, ogni riferimento nel Regolamento dei presenti Titoli alla Borsa Rilevante dovrà ritenersi fatto alla Borsa Sostitutiva.

"Portatore del Titolo" indica il portatore di un Titolo.

"Ciclo di Regolamento" indica il periodo di Giorni Lavorativi del Sistema di Regolamento successivi ad una operazione sui titoli che formano la base del Sottostante sulla Borsa Rilevante sul Sottostante, durante il quale il regolamento si svolgerà abitualmente ai sensi delle regole della Borsa Rilevante.

"Valuta Specificata" indica la Valuta Specificata come indicata al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Strike" indica il Livello di Strike per R (iniziale).

"Livello di Strike" significa il Livello di Strike come indicato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Termini e Condizioni" indica i termini e le condizioni dei presenti Titoli specificati nelle Condizioni Generali (Parte A), nei Dati sul Prodotto e sul Sottostante (Parte B) e nelle Condizioni Speciali (Parte C).

"Sottostante" indica il Sottostante come specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante

"Valuta del Sottostante" significa la Valuta del Sottostante come specificata al §2 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante

"Sito Internet per gli Avvisi" indica il Sito o i Siti Internet per gli Avvisi come indicati al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Sito Internet dell'Emittente" indica il Sito o i Siti Internet dell'Emittente come indicati al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

§ 2

Interessi, Importo Aggiuntivo

(1) *Interessi*: Sui Titoli non maturano interessi.

(2) *Importo Aggiuntivo Condizionato (m)*: Ove si sia verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m) in una Data di Osservazione (m), il relativo Importo Aggiuntivo Condizionato (m) verrà corrisposto alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m) ai sensi delle previsioni del §6 delle Condizioni Speciali.

Qualora, in tale Data di Osservazione (m), non si sia verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m), non verrà corrisposto alcun Importo Aggiuntivo Condizionato (m) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (m).

§ 3

Importo di Rimborso, Importo di Rimborso Anticipato Automatico

(1) *Rimborso*: I Titoli saranno rimborsati mediante pagamento dell'Importo di Rimborso alla Data di Pagamento Finale ai sensi delle previsioni del §6 delle Condizioni Speciali.

(2) *Rimborso Anticipato Automatico*: Se un Evento di Rimborso Anticipato si è verificato i Titoli saranno liquidati anticipatamente automaticamente alla Data di Pagamento Anticipato (k) immediatamente successiva mediante pagamento del relativo Importo di Rimborso Anticipato (k) alla rispettiva Data di Pagamento Anticipato (k) ai sensi delle disposizioni di cui al §6 delle Condizioni Speciali.

§ 4

Importo di Rimborso, Importo di Rimborso Anticipato

(1) *Importo di Rimborso*: L'“**Importo di Rimborso**” corrisponde ad un importo nella Valuta Specificata calcolato o specificato dall'Agente di Calcolo nel seguente modo:

- Se non si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo Massimo.

- Se si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso è calcolato secondo la seguente formula:

$$\text{Importo di Rimborso} = \text{Valore Nominale} \times R (\text{finale}) / \text{Strike}$$

L'Importo di Rimborso in questo caso non sarà maggiore del Valore Nominale.

(2) *Importo di Rimborso Anticipato*: L'Importo di Rimborso Anticipato (k) per una Data di Pagamento Anticipato (k) è specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

§ 5

Diritto straordinario di esercitare l'opzione Call da parte dell'Emittente

Diritto straordinario di esercitare l'opzione Call da parte dell'Emittente: Al verificarsi di un Evento di Riscatto l'Emittente può richiamare i Titoli in via straordinaria dandone comunicazione ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali e riscattare i Titoli al rispettivo Valore di Riscatto. Tale opzione Call avrà effetto dal momento indicato nell'avviso. .

L'"**Importo di Riscatto**" sarà il valore di mercato dei Titoli il decimo Giorno Bancario prima che il diritto straordinario di esercitare l'Opzione Call divenga effettivo, come determinato dall'Agente di calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato.

L'equo valore di mercato è determinato sulla base delle obbligazioni di pagamento dell'Emittente economicamente equivalenti verso i Portatori coerentemente con il profilo di rimborso dei Titoli, gli interessi e importi addizionali che sarebbero stati dovuti successivamente al giorno in cui il diritto straordinario di esercitare l'opzione call è divenuto effettivo e rettificati prendendo in considerazione i seguenti parametri al decimo Giorno Bancario prima che la call straordinaria diventi effettiva: il prezzo del Sottostante, la durata residua, la volatilità, i dividendi (se applicabili), il tasso di interesse corrente nonché il rischio di controparte e qualsiasi altro parametro di mercato rilevante che possa influenzare il valore dei Titoli.

L'Importo di Riscatto sarà pagato entro 5 Giorni Bancari successivi alla data in cui il diritto straordinario di esercitare l'Opzione Call divenga effettivo, o alla data specificata in detta comunicazione, a seconda del caso, ai sensi del § 6 delle Condizioni Speciali.

.

§ 6

Pagamenti

- (1) *Arrotondamento*: Gli importi dovuti ai sensi dei presenti Termini e Condizioni saranno arrotondati per eccesso o per difetto alla più vicina unità di arrotondamento di EUR 0,01, con 0,005 di tale unità arrotondato per eccesso.
- (2) *Convenzione del giorno lavorativo*: Ove la data prevista per qualsiasi pagamento ai sensi dei Titoli (la "**Data di Pagamento**") non sia un Giorno Bancario allora i Portatori dei Titoli non avranno diritto al pagamento fino al primo Giorno Bancario successivo. I Portatori dei Titoli non avranno diritto ad interessi aggiuntivi o altri pagamenti a causa di tale posticipo.
- (3) *Modalità di pagamento, liberazione*: Tutti i pagamenti devono essere effettuati all'Agente Principale per il Pagamento. L'Agente Principale per il Pagamento pagherà gli importi dovuti al Sistema di Compensazione al fine dell'accredito sui rispettivi conti delle banche depositarie per il successivo trasferimento ai Portatori dei Titoli. Il pagamento al Sistema di Compensazione libererà l'Emittente dai propri obblighi ai sensi dei Titoli per l'importo di tale pagamento.
- (4) *Interessi di mora*: Ove l'Emittente non effettui i pagamenti ai sensi dei Titoli quando dovuti,

l'importo dovuto sarà fruttifero di interessi sulla base del tasso di interessi di mora stabilito per legge. Tale maturazione di interessi ha inizio dal giorno successivo la data prevista per tale pagamento (inclusa) ed ha termine alla data effettiva del pagamento (inclusa).

§ 7

Turbative del mercato

- (1) *Posticipo*: Nonostante le previsioni di cui al §8 delle Condizioni Speciali, ove si verifichi un Evento di Turbativa del Mercato in corrispondenza di una Data di Osservazione, la rispettiva Data di Osservazione sarà posticipata alla successiva Data di Calcolo in cui l'Evento di Turbativa del Mercato non sia più sussistente.

Ogni Data di Pagamento relativa a tale Data di Osservazione sarà posticipata, ove applicabile. Nessun interesse sarà dovuto a causa di tale posticipo.

- (2) *Valutazione discrezionale*: Nel caso in cui l'Evento di Turbativa del Mercato continui per più di 30 Giorni Bancari consecutivi, l'Agente di Calcolo determinerà, in buona fede e secondo la prassi di mercato, il rilevante Prezzo di Riferimento richiesto per i calcoli o, rispettivamente, le determinazioni descritte nei Termini e Condizioni dei presenti Titoli. Tale Prezzo di Riferimento sarà determinato in conformità con le prevalenti condizioni di mercato alle 10 a.m. ora locale di Monaco in tale 31esimo Giorno Bancario, tenendo in considerazione la posizione economica dei Portatori dei Titoli.

Ove entro tali 30 Giorni Bancari scadono o vengono regolati sul Mercato dei Futures Rilevante, Derivati sul Sottostante, il prezzo di regolamento stabilito dal Mercato dei Futures Rilevante per i Derivati ivi negoziati sarà tenuto in considerazione al fine di eseguire i calcoli o, rispettivamente, le determinazioni descritte nei Termini e Condizioni dei presenti Titoli. In tale caso, la data di scadenza di tali Derivati è la rilevante Data di Osservazione.

§ 8

Concetto di Indice, Rettifiche, Sostituzione del Sottostante, Nuovo Sponsor dell'Indice e Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice, Indicazione di Sostituzione

- (1) *Concetto di Indice*: La base per i calcoli o, rispettivamente, le specifiche dell'Agente di Calcolo descritte nei Termini e Condizioni dei Titoli saranno il Sottostante con le sue disposizioni attualmente in vigore, come sviluppato e mantenuto dallo Sponsor dell'Indice, considerando anche il relativo metodo di calcolo, la determinazione e la pubblicazione del prezzo del Sottostante (il "**Concetto di Indice**") applicata dallo Sponsor dell'Indice. Ciò è applicabile anche nel caso in cui, durante la vita dei Titoli, vengono apportate o si verificano modifiche in relazione al Concetto di Indice, o se vengono intraprese altre misure, che hanno un impatto sul Concetto di Indice, salvo quanto previsto di seguito.
- (2) *Rettifiche*: Al verificarsi di un Evento di Rettifica, saranno rettificati i Termini e Condizioni dei Titoli (in particolare con riferimento al Sottostante, al Ratio e/o a tutti i prezzi del Sottostante, che sono stati determinati dall'Agente di Calcolo) e/o a tutti i prezzi del Sottostante determinati dall'Agente per il Calcolo in conformità ai Termini e Condizioni dei presenti titoli in modo tale da garantire che la posizione economica dei Portatori dei Titoli resti invariata per quanto possibile. Ogni rettifica sarà posta in essere tenendo in considerazione ogni modifica apportata dal Mercato dei Futures Rilevante ai Derivati sul Sottostante negoziati, il rimanente termine dei Titoli così come l'ultimo prezzo disponibile del Sottostante. Se l'Agente di Calcolo stabilisce che, in applicazione delle regole del Mercato dei Futures Rilevante, non sono stati effettuati adeguamenti per i Derivati sul Sottostante, i Termini e Condizioni dei presenti Titoli rimangono invariati. Le rettifiche esercitate e la data della prima applicazione sono notificati ai sensi del §6 delle Condizioni Generali.
- (3) *Sostituzione Sottostante*: In caso di un Evento di Sostituzione dell'Indice o un Evento di Terminazione della Licenza, l'adeguamento ai sensi del paragrafo (2) è di norma fatta dall'Agente di Calcolo a sua discrezione (§ 315 BGB) determinando, quale sia l'indice che dovrebbe essere

utilizzato in futuro come sottostante (la “**Sostituzione del Sottostante**”). Se necessario, l'Agente per il Calcolo apporterà ulteriori rettifiche alle Condizioni Generali dei Titoli (in particolare al Sottostante, al Ratio e/o a tutti i prezzi del Sottostante, che sono stati determinati dall'Emittente) e/o a tutti i prezzi del Sottostante determinati dall'Agente di Calcolo in conformità ai Termini e Condizioni dei Titoli in modo tale che la posizione economica dei Titolari resti invariata per quanto possibile. La Sostituzione del Sottostante e gli aggiustamenti effettuati, così come il momento dal quale sarà efficace la Sostituzione saranno pubblicati ai sensi del §6 delle Condizioni Generali. Dalla prima applicazione della Sostituzione del Sottostante, ogni riferimento al Sottostante sostituito, nei Termini e Condizioni dei Titoli, deve considerarsi riferita al Sottostante sostituito.

- (4) Il Nuovo Sponsor dell'Indice e il Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice: qualora il Sottostante non sia più determinato dallo Sponsor dell'Indice ma da un altro soggetto, società o istituzione (il “**Nuovo Sponsor dell'Indice**”), tutti i calcoli o, rispettivamente, le specificazioni ai sensi dei Termini e Condizioni dei Titoli devono avvenire sulla base del Sottostante come determinato dal Nuovo Sponsor dell'Indice. In questo caso, qualsiasi riferimento allo Sponsor dell'Indice sostituito nei Termini e Condizioni dei Titoli deve considerarsi come un riferimento al Nuovo Sponsor dell'Indice. Qualora il Sottostante non sia più calcolato dall'Agente per il Calcolo dell'Indice ma da un altro soggetto, società o istituzione (il “**Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice**”), tutti i calcoli o, rispettivamente, le specificazioni ai sensi dei Termini e Condizioni dei Titoli si verificheranno sulla base del Sottostante così come calcolato dal Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice. In questo caso, ogni riferimento all'Agente di Calcolo sostituito nei Termini e Condizioni dei Titoli deve considerarsi come un riferimento al Nuovo Agente per il Calcolo dell'Indice.
- (5) Indicazione di Sostituzione: Ove un prezzo del Sottostante pubblicato dallo Sponsor dell'Indice o dall'Agente di Calcolo dell'Indice, a seconda dei casi, ai sensi dei Termini e Condizioni dei presenti Titoli venga successivamente corretto e la correzione (“**Valore Corretto**”) venga pubblicata dallo Sponsor dell'Indice o dall'Agente di Calcolo dell'Indice, a seconda dei casi, dopo la pubblicazione originaria, ma entro un Ciclo di Regolamento, l'Agente di Calcolo comunicherà all'Emittente il Valore Corretto, senza ingiustificato ritardo e dovrà specificare e pubblicare ai sensi del §6 delle Condizioni Generali il relativo valore utilizzando il Valore Corretto (l’“**Indicazione di Sostituzione**”).

UniCredit Bank AG

Nota di Sintesi

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

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

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

A. Introduzione e Avvertenze

A.1	Avvertenza	La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari rilevanti dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità per la presente Nota di Sintesi, comprese le eventuali traduzioni della stessa, incombe su UniCredit Bank AG ("UniCredit Bank", "l'Emittente" o "HVB"), Arabellastraße 12, 81925 Monaco, quale Emittente, e su ogni altro soggetto da cui è stata redatta, ma soltanto qualora la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base o non contenga, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali.
A.2	Consenso all'utilizzo del prospetto di base	Salvo quanto previsto ai successivi paragrafi, l'Emittente fornisce il suo generale consenso all'utilizzo del Prospetto di Base, durante il Periodo di Offerta, per una rivendita successiva o collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari.
	Indicazione del periodo di offerta	La rivendita o il collocamento finale degli Strumenti Finanziari da parte di intermediari finanziari sono ammessi ed è dato il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base nel corso del periodo di validità del Prospetto di Base.
	Altre condizioni alle quali è soggetto il consenso	Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base è subordinato alla condizione che ciascun intermediario finanziario osservi le restrizioni di vendita applicabili, nonché i termini e le condizioni dell'offerta. Inoltre, il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base è subordinato alla condizione che l'intermediario finanziario, utilizzando il Prospetto di Base, si impegni verso gli investitori ad una distribuzione responsabile degli Strumenti Finanziari. Tale impegno viene assunto con la pubblicazione da parte dell'intermediario finanziario sul proprio sito web della conferma che il prospetto viene utilizzato con il consenso dell'Emittente e fatte salve le condizioni stabilite con il consenso.
	Condizioni dell'offerta effettuata da parte di un intermediario finanziario	Le informazioni relative ai termini e alle condizioni dell'offerta effettuata da parte di un intermediario finanziario sono fornite dall'intermediario finanziario stesso agli investitori al momento dell'offerta.

B. Emittente

B.1	Denominazione e legale e commerciale	UniCredit Bank AG (congiuntamente con le proprie controllate consolidate "Gruppo HVB") è la denominazione legale. HypoVereinsbank è la denominazione commerciale.
B.2	Domicilio / Forma giuridica /	UniCredit Bank AG ha la propria sede legale in Arabellastraße 12, 81925 Monaco, è stata costituita ai sensi del diritto tedesco, è iscritta presso il Registro delle imprese di Monaco (Amtsgericht) al numero HRB 42148, nella

	Legislazione in base alla quale opera / Paese di costituzione	forma di società per azioni ai sensi delle leggi della Repubblica Federale Tedesca.																																																
B.4b	Tendenze note riguardanti l'E-mittente e i settori in cui opera	L'andamento del Gruppo HVB sarà influenzato anche nel 2018 dal futuro sviluppo dei mercati finanziari e dell'economia reale, nonché da fattori imponderabili ad essi relativi. In tale contesto, il Gruppo HVB riesamina la propria strategia di business su base regolare e specifica e la modifica, ove necessario.																																																
B.5	Descrizione del gruppo e della posizione dell'Emittente all'interno del gruppo	UniCredit Bank AG è la capogruppo del Gruppo HVB. Il Gruppo HVB detiene, direttamente ed indirettamente, partecipazioni azionarie in varie società. UniCredit Bank AG è una controllata di UniCredit S.p.A., Roma ("UniCredit S.p.A.", e congiuntamente alle proprie collegate e c/o controllate "UniCredit") dal novembre 2005 ed a partire da tale data una componente rilevante di UniCredit quale sottogruppo. UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank AG.																																																
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; l'Emittente non predispone previsioni o stime degli utili.																																																
B.10	Eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	Non applicabile; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, quale revisore indipendente (Wirtschaftsprüfer) di UniCredit Bank, ha sottoposto a revisione i bilanci consolidati (Konzernabschluss) del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e il bilancio non consolidato (Einzelabschluss) di UniCredit Bank per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 ed ha emesso in entrambi i casi un parere di verifica senza riserve in merito.																																																
B.12	Principali informazioni finanziarie selezionate relative agli esercizi passati	Principali Indicatori Finanziari Consolidati al 31 dicembre 2017 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Principali indicatori economici</th><th>1/1/2017 – 31/12/2017*</th><th>1/1/2016 – 31/12/2016†</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Margine operativo netto 1)</td><td>€1.517m</td><td>€1.096m</td></tr> <tr> <td>Utile prima delle imposte</td><td>€1.597m</td><td>€297m</td></tr> <tr> <td>Utile consolidato</td><td>€1.336m</td><td>€157m</td></tr> <tr> <td>Utile per azione</td><td>€1,66</td><td>€0,19</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Dati dello stato patrimoniale</td><td>31/12/2017</td><td>31/12/2016</td></tr> <tr> <td>Attività totali</td><td>€299.060m</td><td>€302.090m</td></tr> <tr> <td>Patrimonio netto</td><td>€18.874m</td><td>€20.420m</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Principali rapporti di capitale</td><td>31/12/2017</td><td>31/12/2016</td></tr> <tr> <td>Capitale primario di classe 1</td><td>€16.639m2)</td><td>€16.611m3)</td></tr> <tr> <td>Capitale di base (capitale di classe 1)</td><td>€16.639m2)</td><td>€16.611m3)</td></tr> <tr> <td>Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)</td><td>€78.711m</td><td>€81.575m</td></tr> <tr> <td>Coefficiente del capitale primario di classe 14)</td><td>21,1%2)</td><td>20,4%3)</td></tr> <tr> <td>Coefficiente di capitale di base (coefficiente di capitale di classe 1)4)</td><td>21,1%2)</td><td>20,4%3)</td></tr> </tbody> </table> * I dati di cui alla presente colonna sono certificati e tratti dal fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. † I dati di cui alla presente colonna sono certificati e tratti dal fascicolo di	Principali indicatori economici	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016†	Margine operativo netto 1)	€1.517m	€1.096m	Utile prima delle imposte	€1.597m	€297m	Utile consolidato	€1.336m	€157m	Utile per azione	€1,66	€0,19				Dati dello stato patrimoniale	31/12/2017	31/12/2016	Attività totali	€299.060m	€302.090m	Patrimonio netto	€18.874m	€20.420m				Principali rapporti di capitale	31/12/2017	31/12/2016	Capitale primario di classe 1	€16.639m2)	€16.611m3)	Capitale di base (capitale di classe 1)	€16.639m2)	€16.611m3)	Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)	€78.711m	€81.575m	Coefficiente del capitale primario di classe 14)	21,1%2)	20,4%3)	Coefficiente di capitale di base (coefficiente di capitale di classe 1)4)	21,1%2)	20,4%3)
Principali indicatori economici	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016†																																																
Margine operativo netto 1)	€1.517m	€1.096m																																																
Utile prima delle imposte	€1.597m	€297m																																																
Utile consolidato	€1.336m	€157m																																																
Utile per azione	€1,66	€0,19																																																
Dati dello stato patrimoniale	31/12/2017	31/12/2016																																																
Attività totali	€299.060m	€302.090m																																																
Patrimonio netto	€18.874m	€20.420m																																																
Principali rapporti di capitale	31/12/2017	31/12/2016																																																
Capitale primario di classe 1	€16.639m2)	€16.611m3)																																																
Capitale di base (capitale di classe 1)	€16.639m2)	€16.611m3)																																																
Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)	€78.711m	€81.575m																																																
Coefficiente del capitale primario di classe 14)	21,1%2)	20,4%3)																																																
Coefficiente di capitale di base (coefficiente di capitale di classe 1)4)	21,1%2)	20,4%3)																																																

	Dichiarazione relativa alla mancanza di cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato o descrizione degli eventuali cambiamenti negativi sostanziali Descrizione di cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale successiva al periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. 1) Il margine operativo netto risulta dalle seguenti voci del conto economico: interessi netti, dividendi e altri proventi derivanti da investimenti in partecipazioni, oneri netti e commissioni, utili netti derivanti da negoziazione, altri oneri/proventi netti, costi operativi e svalutazioni su prestiti e accantonamenti per garanzie e impegni. 2) in conformità al fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 approvato dal Consiglio di Sorveglianza di UniCredit Bank AG 3) in conformità al fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo HVB per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 approvato dal Consiglio di Sorveglianza di UniCredit Bank AG 4) calcolato sulla base delle attività ponderate in base al rischio, compresi gli equivalenti per rischio di mercato e per rischio operativo. Non vi è stato alcun cambiamento negativo sostanziale delle prospettive del Gruppo HVB successivamente al 31 dicembre 2017, data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato del Gruppo HVB. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella situazione finanziaria del Gruppo HVB avvenuto successivamente al 31 dicembre 2017.
B.13	Eventi recenti	Non applicabile. Non si è verificato alcun recente evento riguardante UniCredit Bank sostanzialmente rilevante per la valutazione della propria solvibilità.
B.14	B.5 e dichiarazione di dipendenza da altri soggetti all'interno del Gruppo	Si veda B.5 Non applicabile. UniCredit Bank non è dipendente (dependent) da alcuna società del Gruppo HVB .
B.15	Principali	UniCredit Bank offre una svariata gamma di prodotti bancari e finanziari e

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

C. Strumenti Finanziari

C.1	Descrizione del tipo e della classe degli Strumenti Finanziari	Strumenti Finanziari Express con Importo Aggiuntivo (Express Securities with Additional Amount) (autocallable) (con osservazione della Barriera relativa alla data) Gli "Strumenti Finanziari" saranno emessi come Certificati con Valore Nominale. I "Certificati" sono titoli in forma dematerializzata nominativa ai sensi del Testo Unico della Finanza. "Valore Nominale" significa EUR 1,000.00. Gli Strumenti Finanziari sono rappresentati tramite scrittura contabile. I portatori degli Strumenti Finanziari (i "Titolari") non sono autorizzati a ricevere Strumenti Finanziari in forma effettiva. L'ISIN è specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.
C.2	Valuta di emissione degli Strumenti Finanziari	Gli Strumenti Finanziari saranno emessi in Euro ("EUR") (la "Valuta di Emissione").
C.5	Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	Non applicabile. Non sono previste restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari.
C.8	Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari compreso il "ranking" e le restrizioni a tali diritti	Diritto applicabile agli Strumenti Finanziari Gli Strumenti Finanziari, per forma e contenuto, e tutti i diritti ed obblighi dell'Emittente e dei Titolari, sono regolati dalla legge della Repubblica Italiana. Diritti collegati agli Strumenti Finanziari Gli Strumenti Finanziari hanno una scadenza fissa. Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi. Al verificarsi di un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (come definito sub C.15) i Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (come definito nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (come specificata nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi). I Titolari hanno diritto al pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) (come specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla rispettiva Data di Pagamento Anticipata (k)

		(come definita sub C.16) qualora si sia verificato un Evento di Rimborso Anticipato (come definito sub C.15), ovvero dell'Importo di Rimborso (come definito sub C.15) alla Data di Pagamento Finale (come definita sub C.16). Limitazione dei diritti Al ricorrere di uno o più eventi di rettifica (inclusi, ma non limitati a, operazioni societarie, modifiche nei relativi indici, condizioni commerciali, specifiche contrattuali, modifiche del modo di determinazione e/o pubblicazione del Sottostante) (gli "Eventi di Rettifica") l'Agente per il Calcolo modificherà agendo in linea con la relativa prassi di mercato ed in buona fede i termini e le condizioni di questi Strumenti Finanziari e/o tutti i prezzi dei Sottostanti determinati dall'Agente per il Calcolo sulla base dei termini e le condizioni degli Strumenti Finanziari, in modo tale che la posizione economica dei Titolari resti immodificata nella maggior misura possibile. Al ricorrere di uno o più eventi di riscatto (ad es. se, nell'ipotesi di un Evento di Rettifica, una rettifica si rivelasse impossibile o comunque non ragionevole per l'Emittente e/o per i Titolari) l'Emittente può riscattare in via straordinaria gli Strumenti Finanziari e rimborsare gli Strumenti Finanziari al loro Importo di Riscatto. L'"Importo di Riscatto" è il valore equo di mercato di questi ultimi. Status degli Strumenti Finanziari Gli obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non subordinate dell'Emittente e, salvo quanto diversamente previsto dalla legge, sono parimenti ordinate con le altre obbligazioni incondizionate e non subordinate presenti e future dell'Emittente.
C.11	Ammissione alla negoziazione	Non applicabile. Non è stata presentata né è previsto che venga presentata l'ammissione a quotazione dei Titoli presso un mercato regolamentato o mercato equivalente. Ad ogni modo, sarà presentata istanza di negoziazione con efficacia dal 23 agosto 2018, sui seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF): EuroTLX organizzato da EuroTLX SIM S.p.A. UniCredit Bank AG (il "Market Maker") si impegna a fornire la liquidità mediante proposte di acquisto e vendita conformemente ai regolamenti di Euro TLX, dove è prevista la negoziazione degli Strumenti Finanziari. Gli obblighi del Market Maker sono stabiliti dai regolamenti dei mercati organizzati e gestiti da Euro TLX SIM S.p.A., e dalle istruzioni ad essi relative. Inoltre, il Market Maker si impegna ad applicare, in normali condizioni di mercato, uno spread sulle proposte di acquisto e vendita delle quote non maggiore di 1 %.
C.15	Effetto del sottostante sul valore degli strumenti finanziari	Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della durata dei medesimi è strettamente correlato al valore del Sottostante (come definito sub C.20), soggetto all'influenza di altri fattori che influenzano il prezzo (come la volatilità prevista, il tasso di interesse, il rendimento del dividendo). Se il valore del Sottostante aumenta, di regola il valore degli Strumenti Finanziari aumenta. Se il valore del Sottostante diminuisce, di regola il valore degli Strumenti Finanziari diminuisce. Il rimborso alla Data di Pagamento Finale dipende da R (finale) (come definito sub C.19). Inoltre, gli Strumenti Finanziari prevedono il pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) ad ogni Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) a condizione che si sia verificato un Evento di pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo. Inoltre, gli Strumenti Finanziari prevedono a certe condizioni l'esercizio automatico del rimborso anticipato alla Data di Rimborso Anticipato (k). Importo Condizionato Aggiuntivo (m) Il pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) dipende dal verificarsi di un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m). "Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m)" significa che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del rilevante Livello di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) alla rilevante Data di Osservazione (m).

		"Livello di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m)" significa il rispettivo Fattore di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) moltiplicato per R (iniziale). Se si è verificato un Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) ad una Data di Osservazione (m), il rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (m) è pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m). Se non si è verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) ad una Data di Osservazione (m), il pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) non è dovuto alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m). Rimborso Automatico Anticipato Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato gli Strumenti Finanziari saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Pagamento Anticipata (k) immediatamente successiva mediante pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) . Per Evento di Rimborso Anticipato si intende che R (k) (come definito sub C.19) è pari o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato (k) alla rispettiva Data di Osservazione (k) (come definita sub C.16). Il "Livello di Rimborso Anticipato (k)" è, relativamente ad una Data di Pagamento Anticipato (k), un importo espresso nella valuta del Sottostante, che è specificato come il rispettivo Fattore di Rimborso Anticipato (k) moltiplicato per R (iniziale). Rimborso alla Data di Pagamento Finale Se non si è verificato alcun Evento di Rimborso Anticipato, il rimborso viene effettuato alla Data di Pagamento Finale come segue: Se non si è verificato alcun Evento Barriera il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari all'Importo Massimo. Se si è verificato un Evento Barriera il rimborso è eseguito mediante pagamento dell'Importo di Rimborso pari al Valore Nominale moltiplicato per R (finale) e diviso per lo Strike. L'Importo di Rimborso non è maggiore del Valore Nominale. Per "Evento Barriera" si intende che R (finale) è minore della Barriera. La "Barriera" è un importo espresso nella valuta del Sottostante, che è specificato come il Livello Barriera moltiplicato per R (iniziale). Lo "Strike" è un importo espresso nella valuta del Sottostante che è specificato come il Livello Strike moltiplicato per R (iniziale). La Data di Osservazione della Barriera, il Fattore di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m), il Fattore di Rimborso Anticipato (k) Importo di Rimborso Anticipato (k), l'Importo Condizionato Aggiuntivo (k), Importo Condizionato Aggiuntivo (k), il livello dello Strike, l'Importo Massimo e il Livello Barriera specificati nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.
C.16	La data di scadenza degli strumenti derivati – la data di esercizio o la data di riferimento finale	La "Data di Osservazione Finale", la "Data di Pagamento Finale", la rispettiva "Data di Osservazione (k)", la rispettiva "Data di Osservazione (m)", la "Data di Pagamento Anticipata (k)" sono specificati nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.
C.17	Modalità di regolamento degli strumenti derivati	Ogni pagamento dovrà essere eseguito UniCredit Bank AG (l' "Agente Principale di Pagamento"). L'Agente Principale di Pagamento dovrà corrispondere gli importi maturati presso il Sistema di Compensazione da accreditarsi sui rispettivi conti delle banche depositarie per il trasferimento sui conti dei Titolari. Il pagamento al Sistema di Compensazione manleva l'Emittente dai propri obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari in relazione all'importo di tale

		pagamento. Per "Sistema di Compensazione" si intende Monte Titoli.
C.18	Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati	Pagamento dell'Importo di Rimborso alla Data di Pagamento Finale ovvero pagamento del rispettivo Importo di Rimborso Anticipato (k) alla rispettiva Data di Pagamento Anticipata (k). In aggiunta, l'Emittente può in via straordinaria riscattare gli Strumenti Finanziari (come descritto al C.8).
C.19	Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento definitivo del sottostante	"R (iniziale)" significa il Prezzo di Riferimento (come specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla Data di Osservazione Iniziale (come specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi). "R (finale)" significa il Prezzo di Riferimento (come definito nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi) alla Data di Osservazione Finale. "Prezzo di Riferimento" significa il Prezzo di Riferimento come specificato nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi)
C.20	Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative al sottostante	L' indice che costituisce il Sottostante è specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi. Per ulteriori informazioni circa la performance passata e futura del Sottostante e la relativa volatilità, si faccia riferimento al Sito Web, come specificato nella tabella contenuta nell'Allegato alla presente Nota di Sintesi.

D. Rischi

D.2	Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici e individuali per l'Emittente	I potenziali investitori devono essere consapevoli che, qualora si verifichi uno dei seguenti fattori di rischio, il valore degli strumenti finanziari potrebbe ridursi con la conseguente perdita totale del capitale investito. Rischio Macroeconomico Rischi per effetto di un deterioramento nel quadro di sviluppo macroeconomico e/o nei mercati finanziari e per effetto di incertezze geopolitiche. Rischio Sistemico Rischi per effetto di disservizi o del collasso funzionale del sistema finanziario o parti di esso. Rischio di Credito (i) Rischi per effetto di cambiamenti nel rating di una delle parti contrattuali (debitore, controparte, emittente o paese); (ii) rischi per effetto di un deterioramento della situazione economica complessiva e degli effetti negativi sulla domanda di credito e la solvibilità dei debitori del Gruppo HVB; (iii) rischi per effetto di un decremento del valore delle garanzie sui crediti; (iv) rischi per effetto dell'attività di negoziazione/sui derivati; (v) rischi per effetto dell'esposizione creditizia intra-gruppo; (vi) rischi per l'esposizione verso titoli del debito sovrano / settore pubblico. Rischio di Mercato (i) Rischi di perdite potenziali che possono sorgere in risposta a variazioni avverse nei prezzi di mercato, in altri parametri che influiscono sul prezzo o in eventi connessi alla negoziazione; (ii) rischi per i portafogli di negoziazione e bancari per effetto di un deterioramento delle condizioni di mercato; (iii) rischi di tasso d'interesse e di valuta estera. Rischio di Liquidità (i) Rischio che il Gruppo HVB non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni di pagamento alle scadenze ovvero pienamente; (ii) rischi per effetto della raccolta di liquidità; (iii) rischi per effetto di trasferimenti intra-gruppo di liquidità; (iv) rischio di liquidità di mercato. Rischio Operativo
-----	--	--

		(i) Rischio di perdite derivanti da processi interni e sistemi difettosi o inadeguati, errori umani o eventi esterni; (ii) rischi informatici; (iii) rischi legali e fiscali (iv) rischio connesso ad obblighi di compliance; (v) rischio gestione della continuità aziendale. Rischio di Business Rischi di perdite dovute a inattesi cambiamenti nel volume d'affari e/o nei margini delle attività. Rischio da investimenti di natura immobiliare Rischio di perdite derivanti da cambiamenti nel valore di mercato del portafoglio immobiliare del Gruppo HVB. Rischio da investimenti di natura finanziaria Rischio di perdite derivanti da fluttuazioni nella misurazione delle partecipazioni del Gruppo HVB. Rischio di Reputazione Rischi di effetti negativi sul Conto Economico emergente da reazioni avverse da parte degli azionisti derivanti da una differente percezione del Gruppo HVB. Rischio Strategico (i) Rischio che emerge per effetto dell'eventualità che il management non riconosca in tempo utile o non valuti correttamente importanti evoluzioni o andamenti nell'ambito del Gruppo HVB; (ii) rischi dovuti a orientamenti strategici del modello aziendale del Gruppo HVB; (iii) rischio dello specifico settore in cui opera l'Emittente; (iv) rischi dovuti a un cambiamento del rating di HVB. Rischi regolamentari (i) Rischi dovuti a cambiamenti nel quadro regolamentare e statutario del Gruppo HVB; (ii) rischi connessi all'International Financial Reporting Standard 9 (IFRS 9); (iii) rischi connessi a possibili misure liquidatorie o a procedimenti riorganizzativi. Rischio previdenziale Rischio che il destinatario di obblighi previdenziali debba fornire ulteriore capitale per far fronte agli impegni previdenziali maturati. Rischi dovuti ad attività di esternalizzazione Tipologia di rischio trasversale, che in particolare può colpire le seguenti tipologie di rischi: rischio operativo, rischio di Reputazione, rischio Strategico, rischio di Business, rischio di Credito, di Mercato e di Liquidità. Rischi per effetto della concentrazione dei rischi e dei ricavi Il rischio per effetto della concentrazione dei rischi e dei ricavi indica l'incremento delle perdite potenziali e rappresenta un rischio collegato alla strategia di business del Gruppo HVB. Rischi per effetto dell'imposizione di misure di stress test da parte della BCE I risultati di business di HVB e del Gruppo HVB potrebbero essere influenzati negativamente in caso di scarsi risultati emergenti dagli stress test di HVB, del Gruppo HVB, UniCredit S.p.A. o una delle istituzioni finanziarie con le quali essi operano. Rischi per effetto di inadeguati modelli di valutazione dei rischi E' possibile che i modelli interni di HVB e del Gruppo HVB vengano valutati come inadeguati al seguito di verifiche e ispezioni condotte dalle autorità di vigilanza, o che essi possano sottostimare rischi esistenti. Rischi non identificati/inattesi HVB e il Gruppo HVB potrebbero incorrere in perdite maggiori di quelle calcolate secondo i vigenti metodi o in perdite in precedenza del tutto escluse dai propri calcoli.
D.6	Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari	L'Emittente ritiene che i principali rischi descritti di seguito possono, con riferimento ai Titolari, influenzare negativamente il valore degli Strumenti Finanziari e/o gli importi da distribuire (inclusa la consegna di una quantità di Sottostanti o di componenti degli stessi) derivanti dagli Strumenti Finanziari e/o la capacità dei Titolari di cedere gli Strumenti Finanziari ad un prezzo ragionevole prima della relativa data di pagamento finale. Potenziali conflitti di interesse

		Il rischio di conflitti di interessi (come descritto sub E.4) è correlato alla possibilità che l'Emittente, collocatori o rispettivi affiliati perseguano, in relazione a talune funzioni o operazioni, interessi che possono o meno essere contrari agli interessi dei Titolari. Principali rischi correlati agli Strumenti Finanziari Principali rischi correlati al mercato In alcune circostanze un Titolare può non essere in grado di rivendere i propri Strumenti Finanziari ovvero di cederli ad un prezzo adeguato prima del rimborso. Anche nell'ipotesi di esistenza di un mercato secondario non si può escludere che il Titolare possa non trovarsi in grado di cedere gli Strumenti Finanziari in ipotesi di un'evoluzione sfavorevole del Sottostante o delle sue componenti o di un tasso di cambio, ad esempio qualora tale sviluppo si verifichi al di fuori dell'orario di contrattazione degli Strumenti Finanziari. Il valore di mercato degli Strumenti Finanziari sarà influenzato dalla solvibilità dell'Emittente e da ulteriori fattori (e.g., tassi di cambio, interesse attuale e tassi di rendimento, il mercato per strumenti finanziari similari, le generali condizioni economiche, politiche e cicliche, la negoziabilità degli Strumenti Finanziari e dei fattori correlati al Sottostante) e può essere sostanzialmente minore del Valore Nominale o del prezzo di acquisto. Ai Titolari non possono fare affidamento sulla possibilità di tutelarsi in qualsiasi momento dai rischi di prezzo derivanti dagli Strumenti Finanziari. Principali rischi correlati agli Strumenti Finanziari in generale L'Emittente potrebbe non essere in grado di adempiere, in tutto o in parte, ai propri obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari, e.g. in caso di insolvenza dell'Emittente o per effetto di interventi governativi o regolamentari. A fronte di tale rischio non è previsto alcun sistema di garanzia dei depositi né alcun sistema di indennizzo analogo. L'autorità di risoluzione competente può applicare strumenti di risoluzione che includono, tra l'altro, uno strumento di "bail-in" (ad es. Conversione di Strumenti Finanziari in strumenti di capitale o svalutazione). L'applicazione di uno strumento di risoluzione può influire materialmente sui diritti dei Titolari. Un investimento negli Strumenti Finanziari potrebbe essere contrario alla legge o non favorevole per un potenziale investitore ovvero inadatto in considerazione della propria conoscenza o esperienza, dei propri bisogni finanziari, dei propri obiettivi e della propria situazione. Il tasso di rendimento reale di un investimento negli Strumenti Finanziari può ridursi a zero ovvero assumere valori negativi (e.g., a causa di costi accessori connessi all'acquisto, alla detenzione e alla dismissione degli Strumenti Finanziari, a future svalutazioni monetarie (inflazione) o ad effetti fiscali). L'importo di rimborso può essere inferiore al Prezzo di Emissione o al rispettivo prezzo di acquisto e, in alcune circostanze, non verrà corrisposto alcun interesse né verranno eseguiti pagamenti nel corso del periodo di detenzione degli Strumenti Finanziari. I proventi degli Strumenti Finanziari potrebbero non essere sufficienti a generare interessi o a permettere di eseguire i pagamenti dovuti per effetto dell'acquisto degli Strumenti Finanziari mediante finanziamento richiedendo capitale aggiuntivo. Rischi correlati a Strumenti Finanziari collegati a Sottostanti Rischi dovuti all'influenza del Sottostante o dei componenti dello stesso sul valore di mercato degli Strumenti Finanziari Il valore di mercato degli Strumenti Finanziari e gli importi erogabili derivanti dagli Strumenti Finanziari dipendono significativamente dal prezzo del Sottostante o dei componenti dello stesso. L'evoluzione futura del prezzo del Sottostante o di componenti dello stesso non è prevedibile. Inoltre, il valore di mercato degli Strumenti Finanziari sarà influenzato da diversi fattori correlati al Sottostante. Rischi dovuti al fatto che la valutazione del Sottostante o dei componenti dello stesso avviene solo a date, momenti o periodi specificati A causa del fatto che la valutazione del Sottostante o di componenti dello
--	--	---

		stesso può avvenire solo in date, momenti o periodi specificati, i proventi erogabili derivanti dagli Strumenti Finanziari possono essere considerevolmente più bassi rispetto al prezzo che il Sottostante o i componenti dello stesso potrebbero aver suggerito. Rischi correlati ad un pagamento di un importo minimo condizionale Gli Strumenti Finanziari prevedono un pagamento di un importo minimo condizionale connesso al rimborso. Il Titolare può perdere del tutto o per una parte considerevole il capitale investito se il prezzo del Sottostante o di componenti dello stesso segue un andamento non favorevole per il Titolare o se gli Strumenti Finanziari vengono cancellati, riscattati o ceduti prima della relativa data di pagamento finale. Rischi correlati a pagamenti condizionali: Impatto della soglia o limiti Il pagamento e/o l'entità di tali importi dipendono dalla performance del Sottostante o di componenti dello stesso. Taluni importi possono essere erogati solo se sono state raggiunte specifiche soglie o limiti o se si sono verificati particolari eventi. Rischi correlati a Eventi Barriera Se si verifica un Evento Barriera, in particolare, il pagamento di un importo minimo condizionale può venire meno e il Titolare può perdere in tutto o in parte il capitale investito. Rischi correlati allo Strike I Titolari possono partecipare in misura minore ad una performance favorevole o in misura maggiore ad una performance non favorevole del Sottostante o di componenti dello stesso. Rischi correlati ad un Importo Massimo Il rendimento potenziale degli Strumenti Finanziari può essere soggetto a limitazioni. Rischio di reinvestimento I Titolari possono reinvestire il capitale ricevuto a seguito di un rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari unicamente a condizioni meno favorevoli. Rischi correlati a Eventi di Rimborso Anticipato Il Titolare, a seguito di un rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari, non potrà più partecipare alle performance future del Sottostante o di componenti dello stesso né avrà diritto a ulteriori pagamenti di importi derivanti dagli Strumenti Finanziari. Rischi correlati ad Eventi di Rettifica Delle rettifiche potrebbero avere un impatto negativo sostanziale sul valore e la futura performance degli Strumenti Finanziari così come sugli importi da distribuire derivanti dagli Strumenti Finanziari. Eventi di rettifica possono inoltre determinare il riscatto straordinario anticipato degli Strumenti Finanziari. Rischi correlati a Eventi di Riscatto Al verificarsi di un Evento di Riscatto l'Emittente ha diritto di riscatto straordinario degli Strumenti Finanziari al rispettivo valore di mercato. Se il valore di mercato degli Strumenti Finanziari al momento rilevante è inferiore al Prezzo di Emissione o al prezzo di acquisto, il relativo Titolare sarà soggetto ad una parziale o totale perdita del capitale investito sebbene gli Strumenti Finanziari prevedano un pagamento minimo condizionale. Rischi correlati a Turbative di Mercato L'Agente per il Calcolo può rinviare date di valutazione e pagamenti ed effettuare valutazioni a propria ragionevole discrezione agendo secondo le relative pratiche di mercato e in buona fede. I Titolari non hanno diritto a richiedere interessi per ritardato pagamento. Rischi derivanti dagli effetti negativi degli accordi di copertura sugli Strumenti Finanziari da parte dell'Emittente. La stipula o la liquidazione di operazioni di copertura da parte dell'Emittente possono, in singoli casi, influire negativamente sul prezzo del Sottostante o dei suoi componenti.
--	--	--

		Principali rischi correlati al Sottostante o a componenti dello stesso Rischi generali Nessun diritto di proprietà sul Sottostante o su componenti dello stesso Il Sottostante o i componenti dello stesso non saranno detenute dall'Emittente a beneficio del Titolare, e di conseguenza, i Titolari non avranno alcun diritto di proprietà (e.g. diritti di voto, diritti di ricevere dividendi, pagamenti o altre distribuzioni, nonché altri diritti) in relazione al Sottostante o ai componenti dello stesso. Principali rischi correlati alle azioni La performance degli Strumenti Finanziari correlati ad azioni (i.e. gli Strumenti Finanziari correlati a indici come Sottostante e azioni come componenti dell'indice) dipende dalla performance delle rispettive azioni, che può essere influenzata da diversi fattori. Il pagamento di dividendi può avere un impatto negativo per il Titolare. Principali rischi correlati agli indici La performance di Strumenti Finanziari correlati ad indici è legata alla performance dei rispettivi indici, che dipende largamente dalla composizione e performance dei componenti degli indici. Lo sponsor di un indice sviluppa e determina esclusivamente la strategia di investimento e la implementa in conformità alle linee guida della descrizione dell'indice, nella sua ampia discrezione. Né l'Emittente né l'Agente di Calcolo né l'agente di calcolo dell'indice o altri soggetti terzi indipendenti possono revisionare la strategia di investimento. L'Emittente non ha alcuna influenza sul rispettivo indice né sulla definizione dell'indice. In generale, lo sponsor di un indice non si assume responsabilità. Di regola, un indice può essere modificato, cessato o sostituito da un indice successivo in ogni momento. Lo sponsor dell'indice e/o le persone chiave può in qualunque momento interrompere la propria attività di implementazione della strategia di investimento. Se lo sponsor dell'indice interrompe la propria attività, in via di principio, né l'Emittente né qualsiasi altro soggetto terzo potrà continuare a implementare la strategia di investimento. Di conseguenza, l'Emittente può in via eccezionale esercitare il diritto di riscatto sugli Strumenti Finanziari. I Titolari non partecipano, o possono partecipare solo parzialmente, ai dividendi o ad altre distribuzioni in relazione a componenti degli indici. Gli indici possono essere influenzati negativamente in misura più che proporzionale in caso di andamento negativo in un paese, regione o settore industriale. A causa delle possibili misure regolamentari che potrebbero essere implementate in futuro, gli indici, tra le altre cose, potrebbero non essere utilizzati come Sottostante degli Strumenti Finanziari ovvero i relativi termini e condizioni potrebbero essere soggetti a modifiche. Gli Strumenti Finanziari non hanno protezione del capitale. Gli investitori possono perdere in toto il proprio investimento o parte di tale investimento.
--	--	--

E. Offerta

E.2b	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi, se diversi dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi	Non applicabile; i proventi netti derivanti da ciascuna emissione degli Strumenti Finanziari saranno usati dall'Emittente per le proprie attività commerciali generali, i.e. conseguire profitto e/o la copertura di taluni rischi.
E.3	Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta	Giorno della prima offerta al pubblico: 12 luglio 2018 Gli Strumenti Finanziari vengono inizialmente offerti nel corso di un Periodo di Sottoscrizione. Periodo di Sottoscrizione 12 luglio 2018 a 10 agosto 2018. Un'offerta al pubblico sarà fatta in Italia. L'unità minima trasferibile è 1 Certificato.

		L'unità minima negoziabile è 1 Certificato. Gli Strumenti Finanziari saranno offerti a investitori qualificati, investitori retail e/o investitori istituzionali tramite offerte al pubblico da intermediari finanziari. L'offerta al pubblico potrà essere terminata dall'Emittente in ogni tempo senza fornire alcun motivo. L'effettività dell'offerta è soggetta all'adozione della disposizione di ammissione alla negoziazione da parte di Euro TLX prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione alla negoziazione su Euro TLX in tempo per l'adozione della disposizione di ammissione entro la Data di Emissione. Gli ordini di sottoscrizione sono irrevocabili, eccetto per le previsioni con riguardo alle "vendite porta a porta", in relazione alle quali gli ordini di sottoscrizione saranno accettati a partire da 12.07.2018 a 03.08.2018 – a meno che chiusi in anticipo e senza previo preavviso - e saranno soddisfatti nei limiti del massimo numero di Strumenti Finanziari in vendita. Gli Strumenti Finanziari possono essere collocati dal relativo Distributore attraverso "vendite porta a porta" (attraverso agenti di vendite finanziarie, ai sensi degli articoli 30 e 31 del d.lgs. 58 del 24 febbraio 1998). Quindi, gli effetti degli accordi di sottoscrizione saranno sospesi per sette giorni, con riferimento a quelli venduti "porta a porta", dalla data della sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro tali termini, l'investitore può recedere mediante notifica inviata al promoter finanziario o al Distributore senza alcun obbligo, spesa o altra commissione nel rispetto delle condizioni indicate nel contratto di sottoscrizione.
E.4	Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti	Ciascun collocatore e/o propri affiliati può essere cliente o mutuuario dell'Emittente o di propri affiliati. Peraltro, tali collocatori e propri affiliati possono aver concluso e nel futuro concludere operazioni nel settore dell'investment banking e/o nel settore commerciale e potranno prestare servizi per l'Emittente e per i propri affiliati nel corso dell'ordinario esercizio dell'attività. Con riferimento alla negoziazione degli Strumenti Finanziari l'Emittente è in conflitto di interesse in quanto Market Maker su Euro TLX. Inoltre Euro TLX sono organizzato e gestito da Euro TLX SIM S.p.A. una società nella quale UniCredit S.p.A. – la Società Holding di UniCredit Bank AG come Emittente – detiene una partecipazione. L'Emittente è inoltre il gestore e l'Agente per il Calcolo degli Strumenti Finanziari. Inoltre, per le seguenti ragioni possono insorgere dei conflitti di interesse in relazione all'Emittente o a persone incaricate dell'offerta: L'Emittente specifica il Prezzo di Emissione. L'Emittente ed uno dei propri affiliati agisce in qualità di Market Maker degli Strumenti Finanziari (tuttavia, non esiste tale obbligo). I Collocatori possono ricevere degli incentivi dall'Emittente. L'Emittente, un qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati agisce come Agente per il Calcolo o Agente di Pagamento in relazione agli Strumenti Finanziari. Di volta in volta l'Emittente, un qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati possono essere coinvolti in transazioni per proprio conto o per conto di propri clienti, che influenzano la liquidità o il prezzo del Sottostante o di componenti. L'Emittente, un qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati possono emettere strumenti finanziari in relazione al Sottostante o componenti dello stesso su cui sono stati già emessi altri strumenti finanziari. L'Emittente, qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati può possedere o ottenere informazioni rilevanti sul Sottostante o componenti dello stesso (incluse informazioni non accessibili pubblicamente) connesse alla propria attività lavorativa o altrimenti. L'Emittente, qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati può essere

		coinvolto in attività lavorative con l'emittente del Sottostante o componenti dello stesso, propri affiliati, concorrenti o garanti. L'Emittente, qualsiasi Collocatore e uno dei propri affiliati può inoltre agire quale membro di un sindacato di banche, come consulente finanziario o come sponsor o emittente del Sottostante o componenti dello stesso.
E.7	Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente.	Non sarà applicata alcuna commissione upfront. Le commissioni di vendita applicate dall'intermediario saranno indicate separatamente. Il Prezzo di Emissione comprende i seguenti costi: una commissione di collocamento per l'intermediario pari al 3,00% del Prezzo di Emissione per un numero di Titoli collocati fino a 3.000, e costi per l'Emittente, legati alla strutturazione del prodotto pari allo 1.0015% del Prezzo di Emissione. Nell'ipotesi in cui il numero complessivo dei Titoli collocati ed assegnati al termine del Periodo di Offerta risultasse superiore a n. 3.000 la commissione di collocamento corrisposta dall'Emittente al Collocatore con riferimento ai Certificati collocati potrebbe, in base alle prevalenti condizioni di mercato, diminuire. Ulteriori commissioni: Non applicabile.

ALLEGATO ALLA NOTA DI SINTESI

ISIN (C.1)	Prezzo di Riferimento (C.19)	Data di Osservazione Finale (C.16)	Data di Liquidazione (C.16)
DE000HV40UX2	prezzo di chiusura	09.08.2021	16.08.2021

ISIN (C.1)	Data di Osservazione della Barriera (C.15)	Importo Massimo (C.15)	Livello] Barriera (C.15)	Strike Level (C.15)
DE000HV40UX2	09.08.2021	EUR 1,000.00	70 %	100%

k	Data di Osservazione (k) (C.16)	Data di Liquidazione Anticipata (k) (C.16)	Importo di Rimborso Anticipato (k) (c.15)	Fattore di Rimborso Anticipato (k) (.15)	Sottostant e (C.20)	Sito Web (C.20)
1	11 febbraio 2019	18 febbraio 2019	EUR 1,000	100%	EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR) (ISIN: EU00096 58426)	www.sto xx.com
2	9 agosto 2019	16 agosto 2019	EUR 1,000	100%		
3	10 febbraio 2020	17 febbraio 2020	EUR 1,000	100%		
4	10 agosto 2020	17 agosto 2020	EUR 1,000	100%		
5	9 febbraio 2021	16 febbraio 2021	EUR 1,000	100%		

m	Data di Osservazione (m) (C.16)	Fattore di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (C.8)	Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (C.8)	Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (m) (C.8)
1	11.02.2019	70 %	EUR 24.50	18.02.2019
2	09.08.2019	70 %	EUR 24.50	16.08.2019
3	10.02.2020	70 %	EUR 24.50	17.02.2020
4	10.08.2020	70 %	EUR 24.50	17.08.2020
5	09.02.2021	70 %	EUR 24.50	16.02.2021
6	09.08.2021	70 %	EUR 24.50	16.08.2021

Disclaimer

STOXX ed i suoi licenzianti (i "Licenzianti") non hanno alcun rapporto con UniCredit Bank AG (il "Licenziatario"), oltre alla licenza dell'Indice e ai relativi marchi commerciali per l'uso dei prodotti.

STOXX e i suoi Licenzianti:

non finanziano, sostengono, vendono o promuovono i Titoli.

non raccomandano ad alcun soggetto di investire nei Titoli o in altri titoli.

non hanno alcuna responsabilità per prendere decisioni sui tempi, sull'ammontare o sui prezzi dei Titoli.

non hanno alcuna responsabilità per l'amministrazione, la gestione o la commercializzazione dei Titoli.

non considerano le esigenze dei Titoli o dei Titolari nella determinazione, composizione o calcolo dell'Indice né hanno alcun obbligo in tal senso.

STOXX ei suoi Licenzianti non avranno alcuna responsabilità in relazione ai Titoli. specificamente,

- STOXX ei suoi Licenzianti non rilasciano alcuna garanzia, esplicita o implicita, e declinano qualunque garanzia concernente:

- I risultati ottenibili dai Titoli, il Titolare o qualsiasi altro soggetto in relazione all'utilizzo dell'Indice e dei dati inclusi nell'Indice;
- L'accuratezza o completezza dell'Indice e dei suoi dati;
- La commerciabilità e l'idoneità per un particolare scopo o uso dell'Indice e dei suoi dati;
- STOXX ei suoi Licenzianti non avranno alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice o dei suoi dati;
- In nessun caso STOXX o i suoi Licenzianti saranno responsabili per qualsiasi perdita di profitti o perdite o danni indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi licenzianti sanno che potrebbero verificarsi.

Il contratto di licenza tra il Licenziatario e STOXX è solamente a loro beneficio e non a beneficio dei Titolari o altre terze parti.