

### NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

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

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

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

<b>Sezione A – Introduzione e Avvertenze</b>		
<b>A.1</b>	<b>Introduzione e avvertenze</b>	<p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione d'investimento nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo, incluse le informazioni incorporate mediante riferimento e va letto congiuntamente alle Condizioni Definitive.</p> <p>Qualora venga intrapresa un'azione legale dinnanzi all'autorità giudiziaria in relazione alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, il ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma della legislazione nazionale del relativo Stato Membro dell'Area Economica Europea, a sostenere le spese della traduzione del Prospetto di Base prima dell'avvio del procedimento legale.</p> <p>La responsabilità civile non incomberà sui soggetti responsabili solamente sulla base della Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, a meno che essa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base o se non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, informazioni fondamentali che siano d'aiuto agli investitori nella loro valutazione sull'opportunità di investire nei Titoli.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consenso da parte dell'Emittente all'utilizzo del prospetto in una successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli</b>	<p>L'Emittente può dare il suo consenso all'utilizzo del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive per una successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte di intermediari finanziari, a patto che la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte dell'intermediario finanziario sia effettuata durante il periodo di offerta indicato nelle Condizioni Definitive. Tale consenso può essere soggetto a condizioni determinanti per l'utilizzo del Prospetto di Base.</p> <p><b>Consenso Specifico:</b> L'Emittente consente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive in relazione alla successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli (un"<b>Offerta Pubblica</b>") che soddisfi tutte le seguenti condizioni:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. l'Offerta Pubblica è effettuata limitatamente all'Italia; l'Offerta Pubblica è effettuata solamente nel periodo che decorre dal 14 aprile 2015 (incluso), al 26 maggio 2015 (incluso); e</li> <li>ii. L'Offerta Pubblica è effettuata esclusivamente da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Piazza Salimbeni 3, Siena (Italia) (in qualità di "<b>Collocatore</b>") e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., Via L. Pancaldo 4, Firenze (Italia) con uffici in Viale Mazzini 23, Siena (Italia) (in qualità di "<b>Responsabile del Collocamento</b>") ai fini dell'articolo 93-<i>bis</i> del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato) (gli "<b>Offerenti Autorizzati</b>").</li> </ol> <p><b>Le informazioni sui termini e sulle condizioni di un'offerta da parte di un Offerente Autorizzato saranno fornite al momento in cui l'offerta è effettuata da parte dell'Offerente Autorizzato.</b></p>

Sezione B – Emittente		
<b>B.1</b>	<b>Denominazione legale e commerciale dell'Emittente</b>	I Titoli sono emessi da Barclays Bank PLC (l'" <b>Emittente</b> ").
<b>B.2</b>	<b>Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e suo paese di costituzione</b>	<p>L'Emittente è una società a responsabilità limitata (<i>public limited company</i>) costituita in Inghilterra e Galles. L'Emittente è stato costituito il 7 agosto 1925 ai sensi del Colonial Bank Act del 1925 e in data 4 ottobre 1971 è stato iscritto quale società per azioni ai sensi dei Companies Acts del 1948 fino al 1967. Ai sensi del Barclays Bank Act del 1984, in data 1 gennaio 1985 Barclays Bank è stata nuovamente registrata quale società a responsabilità limitata (<i>public limited company</i>).</p> <p>L'Emittente è regolata dalle leggi di Inghilterra e Galles, ivi compreso il Companies Act.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui l'Emittente opera</b>	<p>Le attività e i proventi dell'Emittente e delle sue società controllate (congiuntamente, il "<b>Gruppo Bancario</b>") possono essere influenzati da politiche fiscali o di altro tipo e da altre azioni di varie autorità governative e regolamentari nel Regno Unito, Unione Europea, Stati Uniti e altrove, tutte soggette a cambiamenti. La reazione a livello regolamentare alla crisi finanziaria ha comportato, e continuerà a dar luogo, a cambiamenti regolamentari sostanziali nel Regno Unito, nell'Unione Europea, negli Stati Uniti e negli altri paesi in cui il Gruppo Bancario opera. Questo ha inoltre portato, tra l'altro, a (i) un approccio più deciso mostrato dalle autorità di varie giurisdizioni, e (ii) un aumento dei requisiti patrimoniali e di liquidità (ad es. ai sensi della <i>Capital Requirements Directive IV</i>). Qualsiasi futuro cambiamento regolamentare potrà limitare le operazioni del Gruppo Bancario, imporre determinate attività di credito e dar luogo a ulteriori significativi costi connessi alle attività di <i>compliance</i>.</p> <p>Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui l'Emittente opera includono:</p> <p>persistente supervisione a livello politico e regolamentare sul settore bancario che sta portando a un aumento e modifica della regolamentazione e che potrebbe avere un impatto significativo sul settore;</p> <p>cambiamenti generali nei requisiti regolamentari, per esempio regole prudenziali relative all'adeguatezza patrimoniale e regole finalizzate a promuovere la stabilità finanziaria e ad aumentare la protezione dei risparmiatori;</p> <p>la <i>US. Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act</i> che contiene una profonda riforma della regolamentazione, incluse le restrizioni sulle attività di trading proprietario e relativo a fondi (la c.d. "<i>Volker Rule</i>"); e</p> <p>le raccomandazioni dell'<i>Independent Commission on Banking</i> che prevedono, tra l'altro, (i) che le attività di <i>retail banking</i> nel Regno Unito e nello Spazio Economico Europeo delle maggiori banche o società finanziarie immobiliari (<i>building society</i>) del Regno Unito dovrebbero essere conferite in un ente separato da un punto di vista operativo, giuridico ed economico (c.d. "segregazione"); (ii) la preferenza statutaria del depositante in casi di insolvenza; e (iii) il potere di riserva della Prudential Regulation Authority (PRA) di attuare la completa separazione delle attività al dettaglio delle banche del Regno Unito alle quali si applicano le riforme in determinate circostanze;</p> <p>le indagini da parte dell'<i>Office of Fair Trading</i> sulle commissioni di interscambio applicate da Visa e Mastercard, che potrebbero avere un impatto sull'industria del</p>

		<p>credito al consumo;</p> <p>le indagini da parte di (i) organismi regolamentari del Regno Unito, dell'Unione Europea e degli Stati Uniti relative alle offerte effettuate dall'Emittente e dagli altri membri del comitato agli organismi che stabiliscono i vari tassi interbancari offerti come il <i>London Interbank Offered Rate</i> ("<b>LIBOR</b>") e l'<i>Euro Interbank Offered Rate</i> ("<b>EURIBOR</b>"); e (ii) organismi regolamentari del Regno Unito e degli Stati Uniti relative alle attività passate in connessione all'ISDAfix e altri <i>benchmark</i>; e</p> <p>cambiamenti nel contesto competitivo e di <i>pricing</i>.</p>
<b>B.5</b>	<b>Descrizione del gruppo e posizione dell'Emittente all'interno del gruppo</b>	<p>Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori a livello globale di servizi finanziari.</p> <p>L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo ("<i>beneficial owner</i>") da Barclays PLC, che è la controllante finale del Gruppo Bancario.</p>
<b>B.9</b>	<b>Previsioni o stime degli utili</b>	Non Applicabile: l'Emittente ha scelto di non includere una previsione e stima sui profitti.
<b>B.10</b>	<b>Rilievi contenuti nella relazione di revisione sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi chiusi</b>	Non Applicabile: la relazione dei revisori sui dati storico-finanziari non contiene rilievi.
<b>B.12</b>	<b>Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente; dichiarazioni di assenza di cambiamenti sostanziali negativi e di cambiamenti significativi</b>	<p>Sulla base delle informazioni finanziarie sottoposte a revisione contabile per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, il Gruppo Bancario ha avuto un totale attivo di GBP 1.358.693 milioni (2013: GBP 1.344.201 milioni), finanziamenti totali netti e anticipi per GBP 470.424 milioni (2013: GBP 474.059 milioni), depositi totali per GBP 486.258 milioni (2013: GBP 487.647 milioni), e capitale sociale di GBP 66.045 milioni (2013: GBP 63.220 milioni) (incluse partecipazioni di minoranza per GBP 2.251 milioni (2013: GBP 2.211 milioni)). I profitti a lordo delle imposte per le attività correnti del Gruppo Bancario per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 ammontavano a GBP 2.309 milioni (2013: GBP 2.885 milioni) al netto degli oneri per la svalutazione dei crediti e altri accantonamenti per GBP 2.168 milioni (2013: GBP 3.071 milioni). I dati finanziari del presente paragrafo sono estratti dal bilancio consolidato dell'Emittente sottoposto a revisione relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014.</p> <p>Non Applicabile: si segnala che non vi sono stati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale del Gruppo Bancario a partire dal 31 dicembre 2014.</p> <p>Si segnala che non ci sono stati sostanziali mutamenti negativi nelle prospettive dell'Emittente a partire dal 31 dicembre 2014.</p>
<b>B.13</b>	<b>Fatti recenti relativi all'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della</b>	In data 30 luglio 2014, Barclays PLC ha annunciato che l'esecuzione di un piano volto a raggiungere l'obiettivo del 3% di Leva Finanziaria PRA entro il 30 giugno 2014 ha avuto successo riportando i seguenti coefficienti: coefficiente CRD IV CET1 interamente soddisfatto al 9,9%, ed un coefficiente di leva finanziaria PRA al 3,4 % in data 30 giugno 2014.

	<b>solvibilità dell'Emittente</b>	
<b>B.14</b>	<b>Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del gruppo</b>	<p>Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori globali di servizi finanziari. L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo ("<i>beneficial owner</i>") da Barclays PLC, che è la controllante finale del Gruppo Bancario.</p> <p>La posizione finanziaria dell'Emittente è dipendente dalla posizione finanziaria delle sue società controllate.</p>
<b>B.15</b>	<b>Descrizione delle principali attività dell'Emittente</b>	<p>Il Gruppo Bancario è uno dei maggiori fornitori globali di servizi finanziari impegnato nell'attività bancaria al dettaglio e commerciale, nell'attività delle carte di credito, nell'attività di banca di investimento, nella gestione del risparmio e nei servizi di gestione degli investimenti con un'estesa presenza internazionale in Europa, Stati Uniti, Africa e Asia.</p>
<b>B.16</b>	<b>Descrizione dei soggetti che posseggono o esercitano il controllo sull'Emittente direttamente o indirettamente e natura del controllo</b>	<p>L'intero capitale sociale ordinario emesso dell'Emittente è detenuto in qualità di proprietario effettivo ("<i>beneficial owner</i>") da Barclays PLC, che è la controllante ultima dell'Emittente e delle sue società controllate.</p>
<b>B.17</b>	<b>Rating attribuiti all'Emittente o ai suoi titoli di debito</b>	<p>Alle obbligazioni a breve termine non garantite dell'Emittente è stato assegnato il rating A-1 da Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, P-1 da Moody's Investors Service Ltd. e F1 da Fitch Ratings Limited e alle obbligazioni a lungo termine dell'Emittente è stato assegnato il rating A da Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, A2 da Moody's Investors Service Ltd. e A da Fitch Ratings Limited. Le specifiche emissioni di Titoli possono essere o meno oggetto di rating.</p> <p><b>Ratings:</b> la presente emissione di Titoli non sarà oggetto di rating.</p>
<b>Sezione C – Strumenti Finanziari</b>		
<b>C.1</b>	<b>Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti e/o ammessi alla negoziazione</b>	<p>I titoli emessi ai sensi del presente Prospetto di Base possono essere titoli di debito o, laddove il rendimento sia collegato ad un'attività sottostante, titoli derivati, sotto forma di certificati.</p> <p><b>Dati identificativi:</b> numero della Serie NX000168838 ; numero di Tranche: 1</p> <p><b>Codici identificativi:</b> ISIN: XS1182608213 , Common Code: 118260821.</p>
<b>C.2</b>	<b>Valuta</b>	<p>Fatta salva la conformità a tutte le leggi applicabili, ai regolamenti e alle direttive, i Titoli potranno essere emessi in qualsiasi valuta.</p> <p>La presente emissione di Titoli sarà denominata in Euro ("<b>EUR</b>").</p>
<b>C.5</b>	<b>Descrizione di eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari</b>	<p>I Titoli non possono essere offerti, venduti, ceduti o consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a, o per conto o beneficio di, un qualsiasi soggetto statunitense ("<i>United States person</i>") per un periodo di 40 giorni dalla data di emissione o, ad ogni modo, salvo il caso in cui si applichi un'esenzione dagli obblighi di registrazione ai sensi del <i>United States Securities Act</i>.</p> <p>Nessuna offerta, vendita, rivendita o consegna di qualsiasi Titolo può essere fatta in o da qualsiasi giurisdizione e/o a qualsiasi individuo o soggetto salvo che in</p>

		<p>circostanze che risultino in conformità alla legge o regolamento applicabile e che non generino alcun obbligo in capo all'Emittente (il "<b>Manager</b>").</p> <p>Salvo quanto sopra previsto, i Titoli sono liberamente trasferibili.</p>
C.8	<p><b>Descrizione dei diritti connessi ai Titoli, compresi ranking e restrizioni a tali diritti</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>DIRITTI</b></p> <p>I Titoli saranno emessi il 29 maggio 2015 (la "<b>Data di Emissione</b>") a Euro 1.000 (il "<b>Prezzo di Emissione</b>") e daranno a ciascun portatore di Titoli il diritto di ricevere un rendimento eventuale, unitamente ad alcuni diritti ancillari quali il diritto di ricevere avvisi di certe decisioni ed eventi e il diritto di votare su alcune (ma non tutte) modifiche ai termini e condizioni dei Titoli.</p> <p><b>Interessi:</b></p> <p>La circostanza che gli interessi siano dovuti o meno dipenderà dall'andamento dell'Azione UniCredit S.p.A. (l'"<b>Attività Sottostante</b>"). In taluni casi l'importo degli interessi potrebbe essere pari a zero.</p> <p><b>Rimborso finale:</b> qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>)), essi verranno rimborsati alla Data di Rimborso Prevista e l'importo in contanti pagato all'investitore dipenderà dall'andamento dell' Attività Sottostante in una o più predeterminate date di valutazione nel corso della durata dei Titoli.</p> <p><b>Tassazione:</b> Tutti i pagamenti relativi ai titoli saranno effettuati senza l'applicazione di qualsiasi trattenuta o deduzioni o acconto di qualsiasi tassa applicata dal Regno Unito salvo che tale trattenuta o deduzione sia dovuta per legge. Qualora tale trattenuta o deduzione è richiesta dalla legge, l'Emittente dovrà, salvo limitate eccezioni, corrispondere un importo addizionale al fine di compensare gli importi trattenuti o dedotti.</p> <p><b>Eventi di Inadempienza:</b> Se l'Emittente non effettua il pagamento dovuto in relazione ai Titoli o viola qualsiasi altra disposizione relativa ai Titoli (e tale inadempimento non viene rettificata entro 30 giorni, o, in caso di interessi, entro 14 giorni), o se l'Emittente è assoggettato a un provvedimento di liquidazione giudiziaria, (fermo, in caso di interessi, che all'Emittente sia impedito il pagamento da una disposizione di legge obbligatoria), i Titoli saranno immediatamente dovuti e dovranno essere pagati, previa comunicazione fornita dal portatore (o, nel caso di Titoli regolati dalla legge Francese, dal rappresentante dei portatori).</p> <p>I Titoli sono governati dalla legge inglese e i diritti a essi annessi saranno interpretati di conseguenza.</p> <p style="text-align: center;"><b>STATUS</b></p> <p>I Titoli sono obbligazioni contrattuali dirette, chirografarie e non subordinate dell'Emittente e di pari grado tra loro.</p> <p style="text-align: center;"><b>LIMITAZIONI AI DIRITTI</b></p> <p><b>Restrizioni specifiche:</b></p> <p>Nonostante i Titoli siano connessi al rendimento della(e) attività sottostante(i), i portatori non hanno alcun diritto in relazione alla(e) attività sottostante(i).</p>

		<p>Le condizioni dei Titoli consentono all'Emittente e all'Agente per la Determinazione (a seconda del caso), in presenza di determinati eventi e circostanze specifiche, in assenza del consenso dei portatori, di effettuare variazioni alle condizioni dei Titoli, di rimborsare i Titoli prima della scadenza, (ove applicabile) di posticipare la valutazione della(e) attività sottostante(i) o dei pagamenti programmati in relazione ai Titoli, di cambiare la valuta di denominazione dei Titoli, di sostituire l'Emittente con un altro soggetto autorizzato in determinate condizioni, e di svolgere altre azioni relative ai Titoli e alla(e) (eventuale(i)) attività sottostante(i).</p> <p>I Titoli prevedono delle disposizioni per la convocazione di assemblee di portatori per discutere di questioni di natura generale legate ai loro interessi e queste disposizioni permettono alla maggioranza predefinita di vincolare tutti i portatori dei titoli, inclusi i portatori che non hanno partecipato e votato alla relativa assemblea e ai portatori che hanno espresso voto contrario.</p>
<b>C.11</b>	<b>Ammissione a negoziazione</b>	<p>MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (“<b>MPSCS</b>”) si impegna a presentare domanda di ammissione alle negoziazioni dei Titoli sull'internalizzatore sistematico (“<b>SIS</b>”) denominato “De@IDone Trading” (“<b>DDT</b>”), gestito esclusivamente da MPSCS.</p> <p>MPSCS agirà quale negoziatore unico su DDT come disciplinato dai regolamenti vigenti (il “<b>Regolamento</b>”) pubblicati sul sito internet <a href="http://www.mpscapservices.it">www.mpscapservices.it</a>.</p> <p>Sino ad un ammontare di Titoli pari all'Importo Collocato (come di seguito definito), MPSCS fornirà prezzi denaro/lettera da determinarsi come segue.</p> <p>I prezzi denaro/lettera forniti da MPSCS dovranno riflettere le prevalenti condizioni di mercato in essere al momento della relativa negoziazione. In particolare, con riguardo al merito di credito dell'Emittente, l'EURIBOR a 3 mesi sarà maggiorato di uno spread determinato come lo spread del senior credit default swap dell'Emittente più 0,15%. Ai prezzi così determinati, sarà aggiunto, in caso di quotazioni lettera (acquisto da parte dell'investitore), un margine fino ad un massimo dello 0,25%; nel caso di quotazioni denaro (vendita da parte dell'investitore) i prezzi saranno ridotti di un margine sino ad un massimo dello 0,95%.</p> <p>MPSCS si assume la responsabilità per le informazioni contenute in questo Paragrafo C.11.</p> <p>Ai fini di questo paragrafo, “<b>Importo Collocato</b>” significa il prodotto di (x) l'Importo del Calcolo e (y) il numero di Titoli effettivamente collocati dal Distributore alla fine del Periodo di Offerta, così come notificato da MPSCS a Barclays Bank PLC.</p>

C.15	<p><b>Descrizione di come il valore dell'investimento è influenzato dal valore dell'Attività Sottostante</b></p>	<p>Il rendimento e il valore dei Titoli dipendono dall'andamento di (i) uno o più predeterminati indici azionari, azioni, <i>depository receipts</i> rappresentanti azioni e/o fondi indicizzati quotati (<i>exchange traded funds</i>); (ii) una o più predeterminate merci e/o indici di merci; o (iii) tassi di cambio valutario (ciascuno, un' "<b>Attività Sottostante</b>").</p> <p>L'Attività Sottostante:</p> <table border="1" data-bbox="517 443 1153 1370"> <thead> <tr> <th data-bbox="517 443 735 555">Attività Sottostante</th> <th data-bbox="735 443 943 555">Prezzo Iniziale</th> <th data-bbox="943 443 1153 555">Data di Valutazione Iniziale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="517 555 735 1370">UniCredit S.p.A.</td> <td data-bbox="735 555 943 1370"> <p>Prezzo di Valutazione di tale Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.</p> <p>A scanso di equivoci, il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale sarà calcolato con riferimento al prezzo di riferimento pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. ("<b>Prezzo di Riferimento</b>").</p> </td> <td data-bbox="943 555 1153 1370">29 maggio 2015</td> </tr> </tbody> </table> <p>I calcoli relativi agli importi dovuti in relazione ai Titoli sono svolti in riferimento a un "<b>Importo di Calcolo</b>", pari a Euro 1.000 .</p> <p><b>Importi indicativi:</b> Se i Titoli sono offerti mediante Offerta Pubblica e qualsiasi dei valori dei prodotti specificati non sono fissi o determinati all'inizio dell'Offerta Pubblica in questione (compresi qualsiasi importo, livello, percentuale, prezzo, tasso o altro valore in relazione ai termini dei Titoli che non sia stato fissato o determinato dall'inizio dell'Offerta Pubblica), tali valori di prodotto specificati indicheranno un importo indicativo, importo minimo indicativo, un importo massimo indicativo o importo indicativo o insieme di tali combinazioni. In tal caso, il(i) valore(i) di prodotto rilevanti specificati saranno il valore determinato basato sulle condizioni di mercato dall'Emittente alla o attorno alla fine dell'Offerta Pubblica. L'avviso del valore del prodotto specificato rilevante sarà pubblicato prima della Data di Emissione.</p> <p><b>Agente per la Determinazione:</b> Barclays Bank PLC verrà incaricata di effettuare i calcoli e le determinazioni relativamente ai Titoli.</p> <p style="text-align: center;"><b>A – Interessi</b></p>	Attività Sottostante	Prezzo Iniziale	Data di Valutazione Iniziale	UniCredit S.p.A.	<p>Prezzo di Valutazione di tale Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.</p> <p>A scanso di equivoci, il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale sarà calcolato con riferimento al prezzo di riferimento pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. ("<b>Prezzo di Riferimento</b>").</p>	29 maggio 2015
Attività Sottostante	Prezzo Iniziale	Data di Valutazione Iniziale						
UniCredit S.p.A.	<p>Prezzo di Valutazione di tale Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale.</p> <p>A scanso di equivoci, il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale sarà calcolato con riferimento al prezzo di riferimento pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. ("<b>Prezzo di Riferimento</b>").</p>	29 maggio 2015						

Data di Pagamento degli Interessi	Data di Valutazione degli Interessi	Data di Osservazione
30 novembre 2015	16 novembre 2015	16 novembre 2015
31 maggio 2016	16 maggio 2016	16 maggio 2016
29 novembre 2016	15 novembre 2016	15 novembre 2016
30 maggio 2017	15 maggio 2017	15 maggio 2017
29 novembre 2017	15 novembre 2017	15 novembre 2017
29 maggio 2018	15 maggio 2018	15 maggio 2018

L'importo degli interessi dovuti in relazione a ciascun Titolo in ciascuna Data di Pagamento degli Interessi sarà determinato in ciascuna Data di Valutazione degli Interessi e dipenderà dalla circostanza che si sia verificato o meno un Evento *Trigger Digital Down* ed è calcolato come segue:

(i) se un Evento *Trigger Digital Down* non si è verificato, l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il Tasso di Interesse Fisso (pari a 3,00%) per l'Importo di Calcolo; ovvero

(ii) Altrimenti, l'importo degli interessi è calcolato moltiplicando il *Global Floor* ("limite minimo globale") (pari a 0% ) per l'Importo di Calcolo.

Un "**Evento *Trigger Digital Down***", relativo ad una Data di Valutazione degli Interessi, si riterrà verificato qualora il livello di chiusura dell'Attività Sottostante in qualsiasi Data di Osservazione sia inferiore alla Barriera degli Interessi.

Rispetto ad una Data di Valutazione degli Interessi, la "**Barriera degli Interessi**" indica 75% moltiplicato per il Prezzo Iniziale<sub>(Interesse)</sub> dell' Attività Sottostante.

"**Prezzo Iniziale**<sub>(Interesse)</sub>" indica il livello di chiusura alla Data di Valutazione Iniziale.

"**Data di Valutazione Iniziale**" indica 29 maggio 2015, soggetta a modifiche.

A scanso di equivoci, il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante sarà calcolato in ciascuna Data di Osservazione con riferimento al prezzo di riferimento pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. ("Prezzo di Riferimento").

---

**B – Rimborso Automatico (Autocall)**

I Titoli verranno automaticamente rimborsati se il valore della *performance* calcolata rispetto al prezzo di chiusura o al livello dell'Attività Sottostante è pari o superiore alla sua corrispondente Percentuale della Barriera del Rimborso Automatico in qualsiasi Data di Valutazione del Rimborso Automatico . Se ciò si verifica, riceverete un pagamento in denaro pari all'importo nominale dei vostri titoli moltiplicato per 103,00% dovuto alla Data del Rimborso Automatico



corrispondente a tale Data di Valutazione del Rimborso Automatico .

A scanso di equivoci, il Prezzo di Valutazione dell'Attività Sottostante sarà calcolato in ciascuna Data di Valutazione del Rimborso Automatico con riferimento al prezzo di riferimento pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. ("**Prezzo di Riferimento**").

Data di Valutazione del Rimborso Automatico	Percentuale della Barriera del Rimborso Automatico	Percentuale del Rimborso Automatico	Data del Rimborso Automatico
16 novembre 2015	100%	103,00%	30 novembre 2015
16 maggio 2016	100%	103,00%	31 maggio 2016
15 novembre 2016	100%	103,00%	29 novembre 2016
15 maggio 2017	100%	103,00%	30 maggio 2017
15 novembre 2017	100%	103,00%	29 novembre 2017
15 maggio 2018	100%	103,00%	29 maggio 2018

---

#### **C- Rimborso Anticipato Facoltativo dell'Emittente**

Non Applicabile

---

#### **D – Rimborso Finale**

Qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente altrimenti (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (*Autocall*)), ogni Titolo sarà rimborsato il 29 maggio 2018 ("**Data di Rimborso Prevista**") mediante il pagamento di un Importo di Liquidazione Finale in Denaro.

---

L'Importo di Liquidazione Finale in Denaro è calcolato come segue:

- (i) se la *Performance* Finale è pari o superiore alla Percentuale della Barriera di *Knock-in* (pari a 75%), 100% moltiplicato per l'Importo di Calcolo;
- (ii) altrimenti, la *Performance* Finale divisa per la Percentuale del Prezzo di *Strike* ("**PPS**") moltiplicata per l'Importo di Calcolo.

		<p>"<b>Performance Finale</b>" indica il Prezzo di Valutazione Finale diviso per il Prezzo Iniziale<sub>(Rimborso)</sub>.</p> <p>"<b>Data di Valutazione Finale</b>" indica 15 maggio 2018, soggetto a rettifica.</p> <p>"<b>Prezzo di Valutazione Finale</b>" indica, rispetto ad un'Attività Sottostante, il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Finale.</p> <p>A scanso di equivoci, il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Valutazione Finale sarà calcolato con riferimento al prezzo di riferimento pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. ("<b>Prezzo di Riferimento</b>").</p>
<b>C.16</b>	<b>Termine o data di scadenza dei Titoli</b>	<p>I Titoli saranno rimborsati alla data di rimborso prevista. Tale giorno potrebbe essere posticipato a seguito del rinvio di una data di valutazione a seguito di un evento di turbativa.</p> <p>La data di rimborso prevista dei titoli è il 29 maggio 2018.</p>
<b>C.17</b>	<b>Descrizione delle modalità di regolamento degli strumenti derivati.</b>	<p>I Titoli possono essere regolati e compensati attraverso Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking <i>société anonyme</i>, CREST, Euroclear France, S.A., VP Securities, A/S, Euroclear Finland Oy, Norwegian Central Securities Depository, Euroclear Sweden AB o SIX SIS Ltd.</p> <p>I Titoli saranno oggetto di regolamento e compensazione attraverso Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, <i>société anonyme</i>.</p>
<b>C.18</b>	<b>Descrizione delle modalità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati.</b>	<p>L'andamento dell' Attività Sottostante a cui sono collegati i Titoli può avere un impatto su: (i) gli interessi corrisposti ai sensi dei Titoli (ove dovuti); e (ii) se i Titoli non sono rimborsati anticipatamente (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>)), l'importo pagato alla Data di Rimborso Prevista.</p> <p>Gli interessi e qualsiasi importo dovuto nel caso in cui i Titoli siano rimborsati prima della Data di Rimborso Prevista saranno corrisposti in contanti.</p> <p>Alla Data di Rimborso Prevista, qualora i Titoli non siano stati rimborsati anticipatamente (o non siano stati rimborsati per effetto di un Rimborso Automatico (<i>Autocall</i>)), l'importo di regolamento avverrà in denaro.</p>
<b>C.19</b>	<b>Prezzo di riferimento finale dell'Attività</b>	<p>Il livello finale di qualsiasi indice azionario, azione, indice di merci, merci, <i>depository receipt</i> o fondo a cui i Titoli sono collegati, sarà determinato dall'Agente per la Determinazione mediante riferimento a una fonte accessibile al</p>

	<b>Sottostante</b>	<p>pubblico in una data o date indicate.</p> <p>Il prezzo di valutazione finale dell'Attività Sottostante è il prezzo o livello di chiusura dell' Attività Sottostante al 15 maggio 2018, come stabilito dall'Agente per la Determinazione.</p> <p>A scanso di equivoci, il prezzo di chiusura o il livello dell'Attività Sottostante sarà calcolato con riferimento al prezzo di riferimento pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. ("<b>Prezzo di Riferimento</b>").</p>
<b>C.20</b>	<b>Tipo di Attività Sottostante</b>	<p>I Titoli possono essere collegati a uno o più:</p> <p>azioni ordinarie;</p> <p><i>depository receipts</i> che rappresentano azioni ordinarie;</p> <p><i>exchange traded funds</i> ("<b>ETFs</b>") (che possono essere un fondo, strumento d'investimento in <i>pool</i> (<i>pooled investment vehicle</i>), schemi d'investimento collettivo, <i>partnership</i>, <i>trust</i> o altri accordi legali simili e la detenzione di attività come azioni, obbligazioni, indici, materie prime, e/o altri titoli come strumenti finanziari derivati);</p> <p>indici azionari;</p> <p>merci;</p> <p>indici di merci; o</p> <p>tassi di cambio valutari.</p> <p>Informazioni relative all' Attività Sottostante sono disponibili su:</p> <p>Pagina Bloomberg: UCG IM</p> <p>Pagina Reuters: CRDI.MI</p>
<b>C.21</b>	<b>Mercato dove i Titoli sono negoziati</b>	<p>MPS Capital Services per le Imprese S.p.A. ("<b>MPSCS</b>") si impegna a presentare domanda di ammissione alle negoziazioni dei Titoli sull'internalizzatore sistematico ("<b>SIS</b>") denominato "De@lDone Trading" ("<b>DDT</b>"), gestito esclusivamente da MPSCS.</p>
<b>Sezione D – Rischi</b>		
<b>D.2</b>	<b>Informazioni fondamentali sui principali rischi specifici per l'Emittente</b>	<p><b>Rischio di credito:</b> L'Emittente è esposto al rischio di subire una perdita qualora i suoi clienti o controparti di mercato non adempiano alle proprie obbligazioni contrattuali nei confronti dell'Emittente. L'Emittente potrà inoltre subire una perdita qualora la riduzione del rating di credito di un soggetto determini una perdita del valore dell'investimento dell'Emittente negli strumenti finanziari di tale soggetto.</p> <p>Condizioni economiche deboli o in peggioramento hanno un impatto negativo su tali controparti e sui relativi rischi di credito. Recentemente, l'ambito economico nel quale l'Emittente principalmente opera (l'Europa e Stati Uniti) ha registrato una crescita generale più bassa di quella prevista, l'aumento della disoccupazione, la perdita del valore delle abitazioni, la ridotta fiducia delle imprese, l'aumento dell'inflazione e il PIL in contrazione. L'operatività della zona Euro rimane influenzata da una perdurante crisi del debito sovrano, da sollecitazioni che sono esercitate sul sistema finanziario e dal rischio che uno o più paesi escano dall'Euro. L'attuale mancanza di un meccanismo prestabilito che regoli l'uscita di uno stato membro dall'Euro significa che non è possibile prevederne l'esito e</p>

		<p>determinare con esattezza l'impatto di tale evento sulla redditività, sul capitale e sulla liquidità dell'Emittente. Se tutte o alcune di queste condizioni persistono o peggiorano, esse potrebbero avere un effetto pregiudizievole sull'operatività, sulle condizioni finanziarie e sulle prospettive dell'Emittente.</p> <p><b>Rischio di liquidità:</b> L'Emittente è esposto al rischio che esso non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla scadenza in conseguenza di un improvviso e prolungato aumento dei flussi di cassa netta in uscita. Tali flussi potrebbe principalmente dipendere dai prelievi dei clienti, dal ritiro dei finanziamenti da controparti contrattuali istituzionali, da richieste di fornire garanzia collaterali o da richieste di utilizzo di linee di credito.</p> <p><b>Rischio di capitale:</b> L'Emittente potrebbe non essere in grado di mantenere appropriati coefficienti patrimoniali, il che potrebbe comportare (i) l'incapacità di sostenere la propria attività economica; (ii) l'incapacità del Gruppo di mantenere i requisiti patrimoniali regolamentari e/o (iii) la riduzione dei <i>ratings</i>. L'aumento dei requisiti patrimoniali di vigilanza e il mutamento degli elementi che compongono il capitale possono limitare le attività programmate dell'Emittente e potrebbero aumentare i costi e dar luogo a conseguenze negative sugli utili dell'Emittente.</p> <p><b>Rischio legale e regolamentare:</b> il mancato rispetto da parte dell'Emittente delle leggi, regolamenti e normative applicabili al settore dei servizi finanziari, potrebbe portare all'applicazione di sanzioni, richiami pubblici, danni reputazionali, all'incremento dei requisiti prudenziali, alla sospensione dell'operatività o, in casi estremi, al ritiro delle autorizzazioni a svolgere le proprie attività.</p> <p><b>Rischio reputazionale:</b> Il danno reputazionale riduce - direttamente o indirettamente - la capacità attrattiva dell'Emittente nei confronti dei soggetti interessati e può comportare una pubblicità negativa, la perdita di entrate, procedimenti giudiziari, azioni legislative o regolamentari, la perdita di clienti esistenti o potenziali, l'abbassamento del morale dei dipendenti e la difficoltà di assumere talenti. L'aver subito un danno reputazionale potrebbe avere un sostanziale impatto negativo sulla licenza a svolgere le proprie attività e sul valore del <i>franchise</i> dell'Emittente, che conseguentemente potrebbero influenzare negativamente la redditività dell'Emittente e la sua condizione finanziaria.</p>
D.6	<p><b>Avvertenza agli investitori sul rischio di perdita totale o parziale del valore del loro investimento</b></p>	<p><b>Potreste perdere fino all'intero valore del vostro investimento nei Titoli:</b></p> <p>Anche nel caso in cui i rispettivi Titoli siano descritti come oggetto di rimborso ad un importo pari o superiore al proprio prezzo iniziale di acquisto, subirete una perdita fino all'intero valore dell'investimento qualora l'Emittente fallisca o sia altrimenti incapace di adempiere ai propri obblighi di pagamento.</p> <p>Potreste inoltre perdere anche il vostro intero investimento o parte dello stesso qualora:</p> <p>l'Attività Sottostante faccia registrare un andamento tale che l'importo di rimborso dovuto o oggetto di consegna a voi (sia alla scadenza o a seguito di un qualsiasi rimborso anticipato e includendo la deduzione di qualsiasi tasso o spesa applicabile) sia inferiore al prezzo di acquisto iniziale;</p> <p>vendiate i vostri Titoli prima della scadenza sull'(eventuale) mercato secondario per un importo inferiore al prezzo iniziale di acquisto;</p> <p>i Titoli siano rimborsati anticipatamente a seguito del verificarsi di un evento straordinario in relazione alla(e) Attività Sottostante(i), l'Emittente, gli accordi di copertura dell'Emittente, le rilevanti valute o tassazione (come a seguito di evento di turbativa ulteriore) e l'importo che ricevete su tale rimborso sia inferiore al prezzo di acquisto iniziale; e/o</p>

	<p>i termini e le condizioni dei Titoli siano modificati (in conformità ai termini e alle condizioni dei Titoli) con la conseguenza che l'importo di rimborso pagabile a voi e/o il valore dei Titoli si riduca.</p> <p><b>Rischio di ritiro dell'offerta al pubblico:</b> In caso di un'offerta al pubblico, l'Emittente potrebbe prevedere nelle Condizioni Definitive che sia una condizione dell'offerta che l'Emittente possa ritirare l'offerta per motivi al fuori del proprio controllo, quali eventi straordinari che, secondo la determinazione dell'Emittente, possono pregiudicare l'offerta. In tali circostanze, l'offerta dovrà essere ritenuta nulla e invalida.</p> <p>In tal caso, ove abbiate già versato o consegnato il denaro per la sottoscrizione dei relativi Titoli avrete diritto al rimborso di tali importi, ma non riceverete alcun provento che poteva maturare nel periodo tra il pagamento o consegna del denaro per la sottoscrizione e il rimborso dei Titoli.</p> <p><b>Rischio di reinvestimento / perdita di guadagno:</b> Conseguentemente ad un rimborso anticipato dei Titoli per una qualsiasi ragione, i portatori possono non essere in grado di reinvestire i proventi del rimborso ad un tasso di rendimento tanto elevato quanto il rendimento dei Titoli oggetto di rimborso.</p> <p><b>Rimborso anticipato facoltativo dell'Emittente:</b> La possibilità per l'Emittente di estinguere anticipatamente i Titoli implicherà che l'investitore non è più nella posizione di partecipare alla <i>Performance</i> di qualsiasi Attività Sottostante. Tale fattore può limitare il valore di mercato dei Titoli.</p> <p><b>Spese di regolamento:</b> I pagamenti, consegne e regolamento ai sensi dei Titoli possono essere assoggettati ad eventuali tasse e spese di regolamento.</p> <p><b>Condizioni per la liquidazione:</b> La liquidazione è condizionata al soddisfacimento da parte dell'investitore di tutte le condizioni per la liquidazione.</p> <p><b>Volatilità dei prezzi di mercato:</b> Il valore di mercato dei Titoli è imprevedibile e potrebbe essere altamente volatile, dal momento che può essere soggetto a numerosi fattori non preventivabili, incluso: gli interessi del mercato e i livelli di rendimento; le fluttuazioni nei tassi di cambio valutari, cambi di controllo, il tempo rimanente alla data di rimborso dei Titoli, eventi economici, finanziari, regolamentari, politici, terroristici, militari o altri eventi, cambiamenti nelle leggi e nei regolamenti, il merito creditizio dell'Emittente reale o percepito.</p> <p><b>Rendimento collegato all'andamento di un' Attività Sottostante:</b> Il rendimento che sarà corrisposto ai sensi dei Titoli è collegato al mutamento del valore dell' Attività Sottostante durante la vita dei Titoli. Qualsiasi informazione sull'andamento passato di qualsiasi Attività Sottostante non deve essere considerata come indicazione su come i prezzi potranno cambiare nel futuro. Non avrete alcun diritto di proprietà, incluso, senza pretese di esaurività, alcun diritto di voto o diritto di ricevere i dividendi in relazione a qualsiasi Attività Sottostante.</p> <p><b>Azioni:</b> L'andamento delle azioni dipende da numerosi fattori economici, come ad esempio i tassi di interesse ed i livelli di prezzo nel mercato dei capitali, gli sviluppi delle valute, i fattori politici, le situazioni di rischio, le strutture azionarie e le policy di collocamento. Qualsiasi emittente delle azioni potrebbe porre in essere delle azioni senza considerare gli interessi dei portatori dei Titoli, i quali potrebbero subire un effetto negativo sul valore dei Titoli.</p> <p><b>Rimborso soggetto a Cap:</b> Poiché l'importo di rimborso è soggetto a un cap, il valore del rimborso sui vostri Titoli potrebbe essere notevolmente inferiore rispetto a quanto sarebbe stato se aveste acquistato direttamente la(le) Attività</p>
--	--

		<p>Sottostante(i).</p> <p><b>Rendimento limitato dal CAP:</b> poiché l'importo di rimborso è soggetto ad un limite massimo ("CAP").</p> <p><b>Tassi di cambio esteri sottostanti:</b> I Titoli saranno esposti all'andamento di uno o più tassi di cambio esteri sottostanti. I tassi di cambio delle valute estere sono estremamente volatili, e sono determinati da una vasta gamma di fattori, tra i quali la domanda e l'offerta di valute, inflazione, tassi di interesse; le previsioni economiche, questioni politiche, la convertibilità delle valute e speculazione.</p> <p>Il capitale investito nei Titoli è a rischio. Di conseguenza, potreste perdere totalmente o parzialmente il valore del vostro investimento.</p>
<b>Sezione E – Offerta</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi se differente dal trarre profitto e/o dalla copertura di determinati (hedging)</b>	Non Applicabile: i proventi netti saranno utilizzati dall'Emittente per trarre profitto e/o per la copertura dei rischi ( <i>hedging</i> )
<b>E.3</b>	<b>Descrizione dei termini e condizioni dell'offerta.</b>	<p>I Titoli sono offerti alle seguenti condizioni:</p> <p><b>Prezzo di Offerta:</b> Il Prezzo di Emissione</p> <p><b>Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:</b> l'Emittente, previo accordo con MPSCS, si riserva il diritto di revocare o ritirare l'offerta dei Titoli in qualsiasi momento prima o alla fine del Periodo di Offerta.</p> <p>In tale caso, la relativa comunicazione agli investitori sarà pubblicata sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore.</p> <p>A seguito della revoca o del ritiro dell'offerta, qualora sia stata realizzata una sottoscrizione da parte di qualsiasi potenziale investitore, il suddetto potenziale investitore non sarà autorizzato a sottoscrivere oppure acquistare i Titoli e ogni sottoscrizione sarà automaticamente cancellata e il denaro versato per l'acquisto verrà rimborsato dal Collocatore al sottoscrittore ai sensi delle normali procedure del Collocatore.</p> <p>Inoltre, l'Emittente, previo accordo con MPSCS, può in ogni momento e per qualunque ragione terminare anticipatamente il Periodo di Offerta. In tale caso, la relativa comunicazione agli investitori sarà pubblicata sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore.</p> <p><b>Descrizione della procedura di sottoscrizione:</b> un'offerta di Titoli può essere realizzata dal Responsabile del Collocamento per mezzo del Collocatore durante il Periodo di Offerta oltre che nei casi di cui all'articolo 3(2) della Direttiva Prospetti come implementata in Italia (la “<b>Giurisdizione dell'Offerta Pubblica</b>”).</p> <p>Le richieste di sottoscrizione dei Titoli possono essere effettuate durante il Periodo</p>

	<p>di Offerta nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica per mezzo del Collocatore. I Titoli saranno collocati dal Collocatore nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica. Il collocamento avrà luogo mediante le normali procedure del Collocatore.</p> <p>Gli investitori interessati a sottoscrivere i Titoli, durante il Periodo di Offerta e durante l'orario di apertura al pubblico delle filiali del Collocatore, possono presentare richiesta alle filiali del Collocatore compilando, sottoscrivendo (anche tramite procuratori) e consegnando la Scheda di Adesione.</p> <p>La sottoscrizione dei Titoli può anche essere effettuata mediante offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato, il "<b>Testo Unico della Finanza</b>").</p> <p>La Scheda di Adesione è disponibile in ciascuna filiale del Collocatore.</p> <p>Non ci sono limiti alla richiesta di sottoscrizione che può essere compilata e consegnata dallo stesso potenziale investitore attraverso il Collocatore.</p> <p>La partecipazione dell'investitore all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e una volta che la Scheda di Adesione è sottoscritta dall'investitore e consegnata al Collocatore (o a qualsiasi dei suoi procuratori), la richiesta non può essere revocata dall'investitore salvo che sia permesso da leggi e regolamentazioni vigenti.</p> <p>In caso di offerta dei Titoli tramite offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza), la richiesta dell'investitore può essere revocata dall'investitore stesso entro il settimo giorno a partire dal giorno in cui il Collocatore ha ricevuto la richiesta, tramite comunicazione al Collocatore.</p> <p><b>Dettagli dell'importo minimo e/o massimo della sottoscrizione:</b> non vi sono criteri di riparto (<i>allotment</i>) in quanto le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'importo massimo a seguito del quale non saranno accettate ulteriori sottoscrizioni.</p> <p>L'importo massimo della richiesta di sottoscrizione di Titoli sarà soggetto solo alla disponibilità al momento della richiesta di sottoscrizione.</p> <p>Laddove durante il Periodo di Offerta le richieste eccedano l'importo totale dell'offerta destinata ai potenziali investitori l'Emittente, di comune accordo con il Responsabile del Collocamento, provvederà a concludere anticipatamente il Periodo di Offerta e a sospendere immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione.</p> <p><b>Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di restituzione dell'importo in eccesso pagato dal sottoscrittore:</b> Non Applicabile.</p> <p><b>Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna Titoli:</b></p> <p>I Titoli saranno emessi nella Data di Emissione dietro versamento all'Emittente dei proventi di sottoscrizione netti tramite il Responsabile del Collocamento. A scanso di equivoci, consegna esente da spese sarà effettuata in relazione a pagamenti tra Barclays Bank PLC nella sua capacità di <i>Manager</i> e di Emittente. Ogni pagamento fatto da investitori al Responsabile del Collocamento avverrà contestualmente alla consegna dei Titoli.</p> <p>I Titoli saranno consegnati alla Data di Emissione all'acquirente dei Titoli nel relativo conto deposito posseduto, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Euroclear e/o Clearstream Lussemburgo (come applicabile) a seguito del</p>
--	--

		<p>pagamento del Prezzo d'Offerta.</p> <p><b>Modalità e data nella quale i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:</b> la comunicazione riguardante i risultati dell'Offerta sarà pubblicata nei siti internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore non oltre 5 giorni lavorativi TARGET successivi alla chiusura del Periodo di Offerta.</p> <p><b>Procedura per l'esercizio di qualunque diritto di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:</b> Non Applicabile.</p> <p><b>Categorie di portatori ai quali sono offerti i Titoli ed se Tranche(s) sono state riservate ad alcuni paesi:</b> le offerte possono essere realizzate dal Collocatore a qualsiasi persona nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica. Le offerte (se previste) in altri stati appartenenti allo Spazio Economico Europeo saranno realizzate solo attraverso l'Offerente Autorizzato in conformità all'esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto previsto dalla Direttiva Prospetti come implementata in tali stati.</p> <p><b>Procedura per la notifica ai sottoscrittori dell'importo collocato e indicazioni dell'eventuale possibilità di iniziare la negoziazione prima della comunicazione:</b> i sottoscrittori saranno informati direttamente dal Collocatore dell'importo ripartito. Nessuna operazione sui Titoli può aver luogo prima della Data di Emissione.</p> <p><b>Nome(i) e indirizzo(i), se conosciuti dall'Emittente, dei collocatori nei vari paesi dove l'offerta ha luogo:</b> gli Offerenti Autorizzati</p>
E.4	<p><b>Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti</b></p>	<p>Il <i>Manager</i> o offerente(i) autorizzato(i) potranno ricevere commissioni in relazione a qualsiasi emissione o offerta dei Titoli. Potenziali conflitti d'interesse potrebbero sussistere tra l'Emittente, l'Agente per la Determinazione, il/[i] <i>Manager[s]</i> od offerenti autorizzati e i suoi affiliati (che possono avere interessi nelle operazioni in derivati relative all'[alle] Attività Sottostante[i] che possono, ma non sono a ciò finalizzati, alterare il prezzo di mercato, liquidità o il valore dei Titoli) e i portatori.</p> <p>MPSCS e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il Collocatore) sono, per quanto concerne l'offerta dei Titoli, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei Titoli. MPSCS riceverà una commissione di direzione pari a 0,575 per cento del Prezzo di Emissione dei Titoli emessi e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. riceverà, per mezzo di MPSCS, una commissione di collocamento pari a 2,30 per cento del Prezzo di Emissione dei Titoli emessi. Qualsiasi <i>Manager</i> e i loro affiliati possono essere coinvolti o potranno essere coinvolti in futuro in relazione all'operazione di copertura (<i>hedging</i>) in relazione all' Attività Sottostante.</p> <p>MPSCS e il Collocatore potrebbero eseguire operazioni relative all'Attività Sottostante, incluso finanziamenti in investimenti azionari o fornire servizi di <i>investment banking</i>, <i>asset management</i> o altri servizi di consulenza al rispettivo emittente. In relazione a queste attività, MPSCS e il Collocatore potrebbero ricevere informazioni pertinenti l'Attività Sottostante che MPSCS e il Collocatore non saranno obbligati a divulgare.</p> <p>MPSCS è anche in una posizione di conflitto d'interessi per le seguenti ragioni: (i) agisce come controparte di copertura dell'Emittente in relazione all'emissione dei Titoli; e (ii) agirà come <i>provider</i> di liquidità fornendo quotazioni acquisto/vendita per i Titoli a beneficio dei portatori dei Titoli. Inoltre, verrà fatta richiesta per l'ammissione dei Titoli alle negoziazioni sul sistema di internalizzazione sistematica ("SIS") denominato "De@lDoneTrading" ("DDT"), gestito esclusivamente da MPSCS, sul quale MPSCS agisce come negoziatore unico.</p>



<b>E.7</b>	<b>Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente</b>	L'Emittente non addebiterà alcuna spesa ai portatori in relazione a qualsiasi emissione di Titoli. Tuttavia, gli offerenti potranno addebitare delle spese ai portatori. Tali spese, se previste, saranno concordate tra l'offerente e i portatori al momento di ciascuna emissione.
------------	---	--