

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

Τα περιληπτικά σημειώματα περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις γνωστοποίησης γνωστές ως "Στοιχεία". Αυτά τα Στοιχεία απαριθμούνται στις Ενότητες Α – Ε (Α.1 – Ε.7).

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιέχει όλα τα Στοιχεία που απαιτείται να συμπεριλαμβάνονται σε ένα περιληπτικό σημείωμα για αυτόν τον τύπο Τίτλων και Εκδότη. Καθότι δεν χρειάζεται η εξέταση ορισμένων Στοιχείων, είναι πιθανόν να υπάρχουν κενά στην ακολουθία αρίθμησης των Στοιχείων.

Παρόλο που ένα Στοιχείο ενδεχομένως χρειαστεί να συμπεριληφθεί στο παρόν περιληπτικό σημείωμα λόγω του τύπου Τίτλων ή Εκδότη, είναι πιθανό να μην μπορούν να δοθούν σχετικές πληροφορίες που αφορούν το Στοιχείο. Στην περίπτωση αυτή μια σύντομη περιγραφή του Στοιχείου περιλαμβάνεται στο περιληπτικό σημείωμα με την αναφορά "Δεν ισχύει".

ΕΝΟΤΗΤΑ Α - ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Στοιχείο	
A.1	Αυτό το περιληπτικό σημείωμα πρέπει να αναγνωσθεί ως εισαγωγή στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο και στους ισχύοντες Τελικούς Όρους. Κάθε απόφαση επένδυσης σε οποιοσδήποτε Τίτλους πρέπει να βασίζεται στο συνολικό περιεχόμενο του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου, συμπεριλαμβανομένων των οποιωνδήποτε εγγράφων που ενσωματώθηκαν δια παραπομπής και των ισχυόντων Τελικών όρων. Εάν εγερθεί αξίωση σχετικά με πληροφορίες που περιέχονται στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο και τους ισχύοντες Τελικούς Όρους, ενώπιον δικαστηρίου εδρεύοντος σε Κράτος Μέλος της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Ζώνης, ο ενάγων, δυνάμει της εθνικής νομοθεσίας του Κράτους μέλους όπου εγείρεται η αξίωση, ενδέχεται να επιβαρυνθεί με τα έξοδα της μετάφρασης του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου και των ισχυόντων Τελικών Όρων πριν από την έναρξη της δικαστικής διαδικασίας. Αστική ευθύνη αποδίδεται αποκλειστικά στον Εκδότη βάσει του παρόντος περιληπτικού σημειώματος, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασης αυτού, αλλά μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ανακόλουθο όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα τμήματα του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου και των ισχυόντων Τελικών Όρων ή, κατόπιν της εφαρμογής των σχετικών διατάξεων της Οδηγίας 2010/73/ΕΕ στο σχετικό Κράτος Μέλος, δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα τμήματα του παρόντος Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου και των ισχυόντων Τελικών Όρων, βασικές πληροφορίες με σκοπό να βοηθήσουν τους επενδυτές να λάβουν αποφάσεις όταν εξετάζουν το ενδεχόμενο επένδυσης στους Τίτλους.
A.2	Ορισμένα Τμήματα Τίτλων με ονομαστική αξία χαμηλότερη των €100,000 (ή ισότιμου ποσού σε οποιοδήποτε άλλο συνάλλαγμα) μπορούν να προσφερθούν υπό περιστάσεις στις οποίες δεν παρέχεται καμία εξαίρεση από την υποχρέωση δημοσίευσης ενημερωτικού δελτίου σύμφωνα με την Οδηγία περί Ενημερωτικών Δελτίων. Κάθε τέτοια προσφορά αναφέρεται ως μια Δημόσια Προσφορά.
	[Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση:]
	[Δεν Ισχύει - Ο Εκδότης δεν συναινεί στη χρήση του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου για επόμενες μεταπωλήσεις.] [Δεν Ισχύει - οι Τίτλοι δεν προσφέρονται στο κοινό ως μέρος μίας Δημόσιας Προσφοράς.]

	<i>Συναίνεση:</i> Υπό τις κατωτέρω καθοριζόμενες προϋποθέσεις, ο Εκδότης συναινεί στη χρήση του παρόντος Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου σε σχέση με μια Δημόσια Προσφορά Τίτλων από τον/τους Manager[, <i>[ονόματα συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών όπως αναφέρονται στους Τελικούς Όρους,]</i> [και] [κάθε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή του οποίου το όνομα δημοσιεύεται στον ιστότοπο του Εκδότη (http://www.bancaimi.prodottiequotazioni.com/EN) που αναγνωρίζεται ως Εξουσιοδοτημένος Προσφέρων όσον αφορά τη σχετική Δημόσια Προσφορά] [και οποιονδήποτε χρηματοοικονομικό διαμεσολαβητή εξουσιοδοτημένο να παρέχει τις εν λόγω προσφορές υπό του νομοθετικού διατάγματος Financial Services and Markets Act 2000, όπως τροποποιήθηκε ή βάσει άλλων εφαρμοστέων νομοθεσιών με τις οποίες υλοποιείται η Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) και δημοσιεύει στον ιστότοπό του την ακόλουθη δήλωση (τα στοιχεία πρέπει να παρατίθενται σε αγκύλες και να συμπληρώνονται με τις σχετικές πληροφορίες):http://www.bancaimi.prodottiequotazioni.com/EN/Legal-Documents
	<i>«Εμείς, [εισάγετε το όνομα του χρηματοοικονομικού διαμεσολαβητή], αναφερόμαστε στην προσφορά [εισάγετε τον τίτλο των σχετικών Τίτλων] (οι Τίτλοι) που περιγράφονται στους Τελικούς Όρους με ημερομηνία [εισάγετε την ημερομηνία] (οι Τελικοί Όροι) που δημοσιεύτηκαν από την Banca IMI S.p.A. (ο Εκδότης). Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο Εκδότης προσφέρεται να χορηγήσει την συναίνεση του για την εκ μέρους μας χρήση του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου (όπως ορίζεται στους Τελικούς Όρους) σε σχέση με την προσφορά των Τίτλων στο/α [επισημάνετε το/τα Κράτος/η Μέλος/η] κατά την Περίοδο Προσφοράς και υπό τις άλλες προϋποθέσεις που διέπουν την εν λόγω συναίνεση, όπως η καθεμία επεξηγείται στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο, δια της παρούσης αποδεχόμαστε την προσφορά από τον Εκδότη σύμφωνα με τους Όρους του Εξουσιοδοτημένου Προσφέροντος (όπως διευκρινίζεται στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο) και επιβεβαιώνουμε ότι χρησιμοποιούμε το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο κατά τον δέοντα τρόπο.»]</i>
	<i>Περίοδος προσφοράς:</i> Η συναίνεση του Εκδότη, όπως αναφέρθηκε παραπάνω χορηγείται για τη Δημόσια Προσφορά Τίτλων κατά τη διάρκεια [σε αυτό το σημείο πρέπει να διευκρινήσετε την περίοδο προσφοράς των Τίτλων] (η Περίοδος Προσφοράς).
	<i>Προϋποθέσεις συναίνεσης:</i> Οι προϋποθέσεις για την συναίνεση του Εκδότη [(επιπρόσθετα με τις προϋποθέσεις που αναφέρθηκαν παραπάνω)] είναι πως η εν λόγω συναίνεση (α) είναι έγκυρη μόνο κατά την διάρκεια της Περιόδου Προσφοράς, (β) επεκτείνεται μόνο ως προς τη χρήση του παρόντος Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου για τη διενέργεια Δημόσιας Προσφοράς του σχετικού Τμήματος Τίτλων στο/στα [διευκρινίστε κάθε Σχετικό Κράτος Μέλος στο οποίο μπορεί να προσφερθεί το συγκεκριμένο Τμήμα Τίτλων] και γ) [διευκρινίστε όλες τις προϋποθέσεις που ισχύουν στην Δημόσια Προσφορά του συγκεκριμένου Τμήματος Τίτλων, όπως καθορίζεται στους Τελικούς Όρους].
	ΟΙ ΕΠΕΝΔΥΤΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΤΙΘΕΝΤΑΙ ΝΑ ΑΠΟΚΤΗΣΟΥΝ Ή ΠΟΥ ΑΠΟΚΤΟΥΝ ΟΠΟΙΟΥΣΔΗΠΟΤΕ ΤΙΤΛΟΥΣ ΣΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΑΠΟ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑ, ΘΑ ΑΠΟΚΤΗΣΟΥΝ ΤΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ, ΕΝΩ ΠΡΟΣΦΟΡΕΣ ΚΑΙ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΝ ΛΟΓΩΝ ΤΙΤΛΩΝ ΣΕ ΕΠΕΝΔΥΤΗ ΑΠΟ ΤΟΝ ΕΝ ΛΟΓΩ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑ ΘΑ ΓΙΝΟΝΤΑΙ, ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΚΑΙ ΤΙΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΤΗΣ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ ΠΟΥ ΙΣΧΥΕΙ ΑΝΑΜΕΣΑ ΣΤΟΝ ΕΝ ΛΟΓΩ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑ ΚΑΙ ΕΝ ΛΟΓΩ ΕΠΕΝΔΥΤΗ ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΣΥΜΦΩΝΙΩΝ ΠΟΥ ΑΦΟΡΟΥΝ ΤΗ ΤΙΜΗ, ΤΙΣ ΚΑΤΑΝΟΜΕΣ, ΤΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΤΟΥΣ ΔΙΑΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥΣ. ΟΙ ΣΧΕΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΘΑ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΜΕΝΟ ΠΡΟΣΦΕΡΟΝΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΟΝΙΚΗ ΣΤΙΓΜΗ ΤΗΣ ΕΝ ΛΟΓΩ ΠΡΟΣΦΟΡΑΣ.]

ΕΝΟΤΗΤΑ Β - ΕΚΔΟΤΗΣ

Στοιχείο	
B.1	Νομική και εμπορική ονομασία του Εκδότη Banca IMI S.p.A.
B.2	Έδρα / νομική μορφή / νομοθεσία/ χώρα σύστασης Ο Εκδότης έχει συσταθεί σαν ανώνυμη εταιρεία {società per azioni} με περιορισμένη ευθύνη και διέπεται από τους νόμους της Ιταλικής Δημοκρατίας. Ο Εκδότης είναι καταχωρημένος στο Μητρώο Εταιρειών Μιλάνου με αριθμό 04377700150. Η εταιρική έδρα του είναι στη διεύθυνση Largo Mattioli 3, 20121 Milan, αριθμός τηλεφώνου +39 02 72611.
B.4β	Πληροφορίες σχετικά με τις τάσεις Σύμφωνα με το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2018-2021 του Ομίλου Intesa Sanpaolo (που εγκρίθηκε στις 6 Φεβρουαρίου 2018 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Intesa Sanpaolo S.p.A.), ο Εκδότης θα συγχωνευθεί στη μητρική εταιρεία Intesa Sanpaolo S.p.A.. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου, δεν είναι ακόμη γνωστό πότε θα πραγματοποιηθεί η συγχώνευση. Οι συναλλαγές συγχώνευσης θα μπορούσαν να προκαλέσουν αβεβαιότητες στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, ιδίως όταν αφορούν μη συνδεδεμένες εταιρείες. Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Intesa Sanpaolo S.p.A. είναι η μητρική εταιρεία της Banca IMI και ότι η συγχώνευση πραγματοποιείται μεταξύ δύο οντοτήτων που ανήκουν στον ίδιο τραπεζικό όμιλο, η συγχώνευση αυτή δεν αναμένεται να έχει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Banca IMC ή της μητρικής εταιρείας. Δεν είναι γνωστές άλλες τάσεις, αβεβαιότητες, απαιτήσεις, δεσμεύσεις ή γεγονότα που λογικά θα μπορούσαν να έχουν κάποια υλική επίπτωση στις προοπτικές του Εκδότη για το τρέχον οικονομικό έτος του.
B.5	Περιγραφή του Ομίλου Ο Εκδότης είναι εταιρεία που ανήκει στον τραπεζικό όμιλο Intesa Sanpaolo (ο « όμιλος Intesa Sanpaolo »), της οποίας η Intesa Sanpaolo SpA είναι η μητρική εταιρεία. Ο όμιλος Intesa Sanpaolo δημιουργήθηκε από τη συγχώνευση, η οποία τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιανουαρίου 2007, της Sanpaolo IMI S.p.A με την Banca Intesa S.p.A. Ο πρώην τραπεζικός όμιλος της Banca Intesa, πριν από τη συγχώνευση, ήταν επίσης προϊόν μιας σειράς συγχωνεύσεων, ξεκινώντας το 1998 με τη συγχώνευση των Cariplo και Ambroveneto, την οποία ακολούθησε το 1999 η δημόσια προσφορά ανταλλαγής του 70% των μετοχών της Banca Commerciale Italiana, με την οποία συγχωνεύθηκε μέσω ενσωμάτωσής της το 2001. Ο πρώην όμιλος Sanpaolo IMI δημιουργήθηκε από τη συγχώνευση των Istituto Bancario San Paolo di Torino και της Istituto Mobiliare Italiano το 1998 και από τη μεταγενέστερη ενσωμάτωση της Banco di Napoli το 2000 και της Gruppo Cardine το 2002. Ο Εκδότης αποτελεί το τραπεζικό σκέλος επενδύσεων και την εταιρεία τίτλων του ομίλου Intesa Sanpaolo.
B.9	Πρόβλεψη ή εκτίμηση κερδών Δεν ισχύει - Δεν έχουν γίνει προβλέψεις ή εκτιμήσεις κερδών στο παρόν Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο.
B.10	Παρατηρήσεις ελεγκτικής έκθεσης Δεν ισχύει - Δεν υπάρχουν παρατηρήσεις σε καμία ελεγκτική έκθεση που περιλαμβάνονται στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο.
B.12	Επιλεγμένα ιστορικά κύρια χρηματοοικονομικά στοιχεία Οι ελεγμένοι ενοποιημένοι ισολογισμοί και καταστάσεις λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά ή για κάθε λήξη της εταιρικής χρήσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2018 έχουν αντληθεί χωρίς καμία μετατροπή

από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη, και καθίστανται έγκυρες δια παραπομπής και πρέπει να αναγνωσθούν σε συνάρτηση με τις προαναφερόμενες οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με τις προαναφερθείσες ημερομηνίες και περιόδους:		
Ελεγμένοι Ενοποιημένοι Ισολογισμοί του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε σύγκριση με αντίστοιχα στοιχεία του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017		
Περιουσιακά στοιχεία	31 Δεκεμβρίου 2018 (σε χιλιάδες ευρώ)	31 Δεκεμβρίου 2017
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3	4
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	46.155.082	44.692.894
α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα για διαπραγμάτευση	45.768.926	44.692.894
β) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωριζόμενα στην εύλογη αξία	-	-
γ) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία	386.156	-
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	17.145.107	14.473.923
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	100.921.959	88.254.351
α) απαιτήσεις από τράπεζες	63.484.617	55.288.763
β) δάνεια προς πελάτες	37.437.342	32.965.588
Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου	50.837	69.789
Επενδύσεις σε μετοχικό κεφάλαιο	45.141	53.034
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία και εξοπλισμός	418	562
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	57	126
Φορολογικές απαιτήσεις	452.204	321.008
α) τρέχουσες	121.648	97.068
β) αναβαλλόμενες	330.556	223.940
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες	32.838	-
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	444.442	646.126
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	165.248.088	148.511.817

Υποχρεώσεις και ίδια κεφάλαια 31 Δεκεμβρίου 2018 (σε χιλιάδες ευρώ)			31 Δεκεμβρίου 2017
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αποσβεσμένο κόστος	110.875.700		94.610.398
α) υποχρεώσεις σε τράπεζες	83.981.662		71.615.809
β) υποχρεώσεις σε πελάτες	20.528.242		15.195.941
γ) εκδοθέντα χρεόγραφα	6.365.796		7.798.648
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις διακρατούμενες για διαπραγμάτευση	48.319.070		48.076.068
Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου	426.166		212.943
Φορολογικές υποχρεώσεις	163.348		127.264
α) τρέχουσες	145.315		112.965
β) αναβαλλόμενες	18.033		14.299
Λοιπές υποχρεώσεις	540.041		520.617
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	8.732		8.918
Προβλέψεις για κινδύνους και επιβαρύνσεις	29.327		54.673
α) αναληφθείσες δεσμεύσεις και δοθείσες εγγυήσεις	6.684		32.333
β) συντάξεις και συναφείς υποχρεώσεις	12		12
γ) λοιπές προβλέψεις	22.631		22.328
Αποθεματικά αποτίμησης	(229.334)		(131.168)
Συμμετοχικοί τίτλοι	1.200.000		1.200.000
Αποθεματικά	1.568.254		1.617.916
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	581.260		581.260
Μετοχικό κεφάλαιο	962.464		962.464
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στη μη ελέγχουσα συμμετοχή (+/-)	-		-
Κέρδος για την περίοδο / το οικονομικό έτος	803.060		670.464
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	165.248.088		148.511.817
Ελεγμένοι Ενοποιημένοι Λογαριασμοί Αποτελεσμάτων του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 σε σύγκριση με αντίστοιχα στοιχεία του οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017			
31 Δεκεμβρίου 2018 (σε χιλιάδες ευρώ)			31 Δεκεμβρίου 2017
Τόκοι και εξομοιούμενα έσοδα	1.138.805		1.081.963

Τόκοι και εξομοιούμενα έξοδα	(566.697)	(576.964)
Καθαρά έσοδα από τόκους	572.108	504.999
Έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	576.828	504.943
Έξοδα από αμοιβές και προμήθειες	(298.203)	(173.166)
Καθαρά έσοδα από αμοιβές και προμήθειες	278.625	331.777
Μερίσματα και εξομοιούμενα έσοδα	29.289	38.242
Κέρδη (Ζημιές) από διαπραγμάτευση	546.178	493.215
Κέρδος (Ζημιές) από αντιστάθμιση κινδύνου	(2.100)	3.812
Κέρδη (Ζημιές) από διάθεση ή επαναγορά:	221.492	178.675
α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	16.067	(665)
β) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	206.641	198.144
γ) χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(1.216)	(18.804)
Κέρδη (Ζημιές) επί άλλων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	22.013	-
α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις αναγνωριζόμενα στην εύλογη αξία	-	-
β) λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα υποχρεωτικά στην εύλογη αξία	22.013	-
Σύνολο εσόδων	1.667.605	1.550.720
Ζημιές απομείωσης / αναστροφή ζημιών απομείωσης για πιστωτικούς κινδύνους που σχετίζονται με:	26.176	(71.847)
α) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος	33.636	(71.378)
β) χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	(7.460)	(469)

	Κέρδη (Ζημίες) από αλλαγές στις συμβάσεις χωρίς διαγραφή (4.321) - Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα 1.689.460 1.478.873 Καθαρά έσοδα από τραπεζικές και ασφαλιστικές υπηρεσίες 1.689.460 1.478.873 Διοικητικά έξοδα: (522.402) (505.757) α) έξοδα προσωπικού (165.598) (165.403) β) λοιπά διοικητικά έξοδα (356.804) (340.354) Καθαρές προσαυξήσεις σε 11.925 (83) προβλέψεις για κινδύνους και επιβαρύνσεις α) αναληφθείσες δεσμεύσεις και δοθείσες εγγυήσεις 11.925 917 β) λοιπές καθαρές προβλέψεις - (1.000) Απόσβεση και καθαρές ζημίες (254) (301) απομείωσης ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων και εξοπλισμού Απόσβεση και καθαρές ζημίες (73) (97) απομείωσης άυλων περιουσιακών στοιχείων Λοιπά λειτουργικά έσοδα (έξοδα) 4.340 (15.317) Λειτουργικά έξοδα (506.464) (521.555) Καθαρά κέρδη από πωλήσεις 10.874 18.896 επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου Κέρδος προ φόρων από 1.193.870 976.214 συνεχιζόμενες δραστηριότητες Έξοδο φόρου εισοδήματος (390.810) (305.750) Κέρδος μετά φόρων από 803.060 670.464 συνεχιζόμενες δραστηριότητες Κέρδη χρήσης 803.060 670.464 Κέρδος (ζημία) αποδιδόμενο στη μη ελέγχουσα συμμετοχή - - Καθαρό κέρδος αποδιδόμενο στους ιδιοκτήτες της μητρικής 803.060 670.464	
	Δήλωση περί μη ουσιώδους δυσμενούς μεταβολής	
	Δεν έχει προκύψει καμία ουσιώδης δυσμενής μεταβολή στις προοπτικές του Εκδότη από τις 31 Δεκεμβρίου 2018.	
	Ουσιώδεις μεταβολές στην χρηματοοικονομική ή διαπραγματευτική θέση	
	Δεν έχει προκύψει καμία ουσιώδης δυσμενής μεταβολή στις προοπτικές του Εκδότη από τις 31 Δεκεμβρίου 2018.	
B.13	Γεγονότα που επηρεάζουν τη φερεγγυότητα του Εκδότη	
	Δεν ισχύει - Δεν έχουν σημειωθεί πρόσφατα γεγονότα που να αφορούν συγκεκριμένα τον Εκδότη και τα οποία να συνδέονται ουσιωδώς με την αξιολόγηση της φερεγγυότητας του Εκδότη.	
B.14	Εξάρτηση από άλλα νομικά πρόσωπα του ομίλου	

	Ο Εκδότης υπόκειται στη διαχείριση και συντονισμό του μοναδικού του μετόχου, Intesa Sanpaolo S.p.A., μητρική εταιρεία του ομίλου Intesa Sanpaolo banking group στον οποίο ανήκει ο Εκδότης. Σύμφωνα με το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2018-2021 του Ομίλου Intesa Sanpaolo (που εγκρίθηκε στις 6 Φεβρουαρίου 2018 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Intesa Sanpaolo S.p.A.), ο Εκδότης θα συγχωνευθεί στη μητρική εταιρεία Intesa Sanpaolo S.p.A. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου, δεν είναι ακόμη γνωστό πότε θα πραγματοποιηθεί η συγχώνευση.
B.15	Κύριες δραστηριότητες Ο Εκδότης είναι ένας τραπεζικός οργανισμός που έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ιταλικής Δημοκρατίας και που ασκεί δραστηριότητες τραπεζικών επενδύσεων. Ο Εκδότης είναι η εταιρεία που δραστηριοποιείται στον τομέα των τραπεζικών επενδύσεων και κινητών αξιών εντός του ομίλου Intesa Sanpaolo και παρέχει μια ευρεία γκάμα από υπηρεσίες κεφαλαιαγοράς, τραπεζικών επενδύσεων και ειδικών υπηρεσιών δανεισμού σε μια διαφοροποιημένη πελατειακή βάση συμπεριλαμβανομένων τραπεζών, εταιρειών, θεσμικών επενδυτών, φορέων και δημόσιων οργανισμών. Η επιχειρησιακή δραστηριότητα του Εκδότη χωρίζεται σε τρεις επιχειρηματικούς τομείς: Παγκόσμιες Αγορές/Global Markets, Τραπεζικές Επενδύσεις/Investment Banking και Δομημένα Χρηματοπιστωτικά Μέσα/Structured Finance.
B.16	Ελέγχοντες μέτοχοι Ο Εκδότης αποτελεί άμεση κατά πλήρη ιδιοκτησία θυγατρική της Intesa Sanpaolo S.p.A., μητρική εταιρεία του Intesa Sanpaolo banking group. Σύμφωνα με το Επιχειρησιακό Σχέδιο 2018-2021 του Ομίλου Intesa Sanpaolo (που εγκρίθηκε στις 6 Φεβρουαρίου 2018 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Intesa Sanpaolo S.p.A.), ο Εκδότης θα συγχωνευθεί στη μητρική εταιρεία Intesa Sanpaolo S.p.A.
B.17	Αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας Ο Εκδότης έχει λάβει αξιολόγηση Baa1 (μακροπρόθεσμη) και P-2 (βραχυπρόθεσμη) με σταθερή προοπτική από τον οίκο Moody's Italia S.r.l. (Moody's), BBB (μακροπρόθεσμη) και A-2 (βραχυπρόθεσμη) με αρνητικές προοπτικές από τον οίκο S&P Global Ratings Italy S.r.l. (S&P Global) και BBB (μακροπρόθεσμη) και F2 (βραχυπρόθεσμη) με αρνητικές προοπτικές από τον οίκο Fitch Ratings Ltd. (Fitch). Οι τίτλοι που εκδίδονται στα πλαίσια του Προγράμματος μπορούν να αξιολογηθούν ή όχι από έναν ή περισσότερους από τους οίκους αξιολόγησης που έχουν αναφερθεί προηγουμένως. Όταν μια Σειρά Τίτλων αξιολογείται, η εν λόγω αξιολόγηση θα κοινοποιείται στους Τελικούς Όρους και δεν είναι απαραίτητα η ίδια όπως η αξιολόγηση που αποδόθηκε στον Εκδότη από τον σχετικό οίκο αξιολόγησης.
	[Περίληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση:]
	Οι Τίτλοι [έχουν αξιολογηθεί/αναμένεται να αξιολογηθούν] [διευκρινίστε την αξιολόγηση/τις αξιολογήσεις] των Σειρών που εκδίδονται] από [διευκρινίστε τον/τους οίκο/ους αξιολόγησης].
	Η αξιολόγηση κινητής αξίας δεν αποτελεί σύσταση για αγορά, πώληση ή διακράτηση Τίτλων και μπορεί να ανασταλεί, να υποβιβαστεί ή να αποσυρθεί ανά πάσα στιγμή από τον οίκο αξιολόγησης που την εξέδωσε.
	[Δεν Ισχύει - Δεν έχουν αποδοθεί στον Εκδότη ή στους Τίτλους του ίδιου μετά από αίτηση ή με την συνεργασία του Εκδότη κατά την διαδικασία αξιολόγησης.]

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ - ΤΙΤΛΟΙ

Στοιχείο	
Γ.1	Τύπος και κατηγορία Τίτλων Ο Εκδότης μπορεί να εκδίδει Τίτλους σύμφωνα με το Πρόγραμμα. Όλοι οι Τίτλοι που εκδίδονται στα πλαίσια αυτού του Προγράμματος θα φέρουν Τόκο Σύνθετου Επιτοκίου (Structured Interest Rate). Επιπρόσθετα με τον Τόκο Σύνθετου Επιτοκίου, οι Τίτλοι μπορούν επίσης να φέρουν Τόκο Σταθερού Επιτοκίου, Τόκο Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου και Τόκο Κυμαινόμενου Επιτοκίου. Οι Τίτλοι θα εκδίδονται υπό μορφή τίτλων στον κομιστή (Τίτλοι στον Κομιστή) ή θα υπό μορφή ονομαστικών τίτλων (Ονομαστικοί Τίτλοι). Οι Τίτλοι μπορούν να είναι σε οριστική μορφή, ή μπορούν αρχικά να αντιπροσωπεύονται από μία ή από περισσότερες ενιαίες κινητές αξίες κατατεθειμένες σε έναν κοινό θεματοφύλακα ή κοινό πάροχο υπηρεσιών θεματοφυλακής για την Euroclear Bank S.A./N.V. (Euroclear) και Clearstream Banking S.A., (Clearstream, Λουξεμβούργο) και/ή άλλα παρόμοια συστήματα συμψηφισμού. Οι ενιαίες κινητές αξίες μπορούν να ανταλλαχθούν με οριστικές κινητές αξίες υπό τις περιορισμένες συνθήκες που περιγράφονται στην σχετική ενιαία κινητή αξία. Επίσης, σε ορισμένες περιπτώσεις, οι επενδυτές μπορούν επίσης να έχουν συμφέροντα στους Τίτλους έμμεσα μέσα από την Euroclear UK & Ireland Limited με την έκδοση αποϋλοποιημένων αποθετηρίων τίτλων (dematerialised depositary interests) που εκδίδονται, διατηρούνται, διακανονίζονται και μεταβιβάζονται μέσω του συστήματος CREST (CDIs). Οι Τίτλοι είναι υποκείμενες μετοχές στα CDIs, τα οποία αντιπροσωπεύουν συμφέροντα στους σχετικούς Τίτλους. Τα CDIs δεν αποτελούν Τίτλους. Τα CDI αποτελούν ανεξάρτητες κινητές αξίες που διακρίνονται από τους Τίτλους τα οποία συνιστώνται σύμφωνα με το αγγλικό δίκαιο και μεταβιβάζονται μέσω του CREST και θα εκδίδονται από το CREST Depository Limited βάσει της συγκεντρωτικής πράξης (global deep poll) της 25ης Ιουνίου 2001 (όπως τροποποιήθηκε, συμπληρώθηκε και/ή επαναπροσδιορίστηκε μεταγενέστερα). Οι κάτοχοι των CDI δεν θα δικαιούνται να διαπραγματεύονται άμεσα τους Τίτλους. Οι Τίτλοι θα εξοφλούνται στην ονομαστική τους αξία. Ο κωδικός αναγνώρισης της κινητής αξίας των Τίτλων θα παρατίθεται στους σχετικούς Τελικούς Όρους.
	<i>[Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση]</i>
	<i>[Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση]</i> Ονομασία των Τίτλων [●] Αριθμός Σειράς: [●] Αριθμός Τμήματος: [●] Κωδικός ISIN: [●] Κοινός Κωδικός: [●] Σχετικό Σύστημα(Συστήματα) Συμψηφισμού: Οι Τίτλοι θα διακανονίζονται στο [Euroclear και Clearstream, Luxembourg]/[●]. [Οι Τίτλοι επίσης θα καθιστώνται επιλέξιμοι για το

	σύστημα CREST με την έκδοση CDIs.]● [Οι Τίτλοι αρχικά θα εκδίδονται υπό ενιαία μορφή [στον κομιστή] [ονομαστικά]. [Οι Τίτλοι θα εκδίδονται σε οριστική ονομαστική μορφή]. [Οι Τίτλοι θα ενοποιούνται και θα συνιστούν μια μόνο σειρά με [διευκρινίστε προγενέστερα Τμήματα] την [ημερομηνία έκδοσης/ανταλλαγής του Προσωρινού Ενιαίου Τίτλου για συμφέροντα στον Μόνιμο Ενιαίο Τίτλο/την [●] πληρωμή τόκου μετά από την Ημερομηνία Έκδοσης, που αναμένεται να πραγματοποιηθεί την ημερομηνία ή περίπου [ημερομηνία]]]
Γ.2	Νόμισμα των Τίτλων Υπό τον όρο της συμμόρφωσης με τους σχετικούς νόμους, νομοθεσίες και οδηγίες, οι Τίτλοι μπορούν να εκφράζονται σε οποιοδήποτε συμφωνηθέν νόμισμα και οι πληρωμές που αφορούν τους Τίτλους μπορούν να γίνονται στο καθορισμένο νόμισμα των Τίτλων ή στο εν λόγω νόμισμα και να βασίζονται στις εν λόγω τιμές συναλλάγματος, όπως θα συμφωνηθεί από τον Εκδότη και τον σχετικό Manager κατά την χρονική στιγμή της έκδοσης των σχετικών Τίτλων. <i>[Περίληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση]</i> Οι Τίτλοι εκφράζονται σε [●]. Οι πληρωμές τόκου σε σχέση με τους Τίτλους θα γίνονται σε [●]. Οι πληρωμές αρχικού κεφαλαίου σε σχέση με τους Τίτλους θα γίνονται σε [●].
Γ.5	Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των Τίτλων Οι περιορισμοί πώλησης ισχύουν για προσφορές, πωλήσεις ή μεταβιβάσεις των Τίτλων σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους κάθε δικαιοδοσίας. Ο αγοραστής των Τίτλων πρέπει να εφαρμόσει ορισμένες συμφωνίες που αφορούν επίσης την αντιπροσώπευση του ως όρο για την αγορά των Τίτλων. <i>[Περίληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση]</i> Συμμόρφωση με τον Κανονισμό Regulation S Κατηγορία 2. TEFRA [Γ] [Δ] [δεν ισχύει]
Γ.8	Περιγραφή των δικαιωμάτων που συνδέονται με τους Τίτλους Κατάταξη: Οι Τίτλοι και τα οποιαδήποτε Κουπόνια συνιστούν άμεσες, άνευ όρων, μη εγγυημένες υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης του Εκδότη και κατατάσσονται στην ίδια (pari passu) κατηγορία μεταξύ τους και (με εξαίρεση ορισμένες υποχρεώσεις που απαιτείται από τον νόμο να προτιμώνται) εξίσου μαζί με όλες τις άλλες υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης (πλην των εξασφαλισμένων υποχρεώσεων, αν υπάρχουν) του Εκδότη που εκκρεμούν κατά καιρούς. Απαγόρευση σύστασης ασφάλειας (negative pledge): Οι όροι των Τίτλων δεν περιέχουν καμία διάταξη σχετικά με την απαγόρευση σύστασης ασφάλειας (negative pledge). Συμφωνία πληρωμής (Deed of covenant): Οι όροι των Τίτλων περιέχουν την διάταξη σχετικά με συμφωνία πληρωμής με ημερομηνία στις ή περίπου στις 8 Ιούλιος 2019.

Δικαίωμα επιτοκίου: Οι Τίτλοι μπορούν να φέρουν τόκο όπως καθορίζεται σύμφωνα με το παρακάτω στοιχείο Γ.9.

Δικαίωμα εξαγοράς: Το ποσό πρόωρης εξαγοράς ή ποσό τελικής εξαγοράς καθορίζεται σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο παρακάτω στοιχείο Γ.9.

Φορολόγηση: [Αν οι ισχύοντες Τελικοί Όροι διευκρινίζουν ότι στους Τίτλους ισχύει η Προϋπόθεση 8(i)] το κεφάλαιο και οι τόκοι σε σχέση με τους Τίτλους θα πληρώνονται από τον Εκδότη χωρίς παρακράτηση ή αφαίρεση φόρου ή προκαταβολικές πληρωμές φόρου όπως επιβάλλεται από την Ιταλική Δημοκρατία ή από ή εκ μέρους οποιασδήποτε άλλης διοικητικής περιφέρειας ή οποιαδήποτε άλλης εγχώριας αρχής με αρμοδιότητα φορολόγησης όπως προβλέπεται στην Προϋπόθεση 8(i). Σε περίπτωση που γίνει η οποιαδήποτε αφαίρεση, ο Εκδότης θα χρειαστεί να πληρώσει επιπρόσθετα ποσά για την κάλυψη των αφαιρούμενων ποσών, με την επιφύλαξη περιορισμένων περιπτώσεων. Σε περίπτωση παραχώρησης οποιασδήποτε έκπτωσης, ο Εκδότης θα κληθεί να καταβάλει πρόσθετα ποσά για να καλύψει τα ούτως αφαιρεθέντα ποσά, εκτός ορισμένων περιορισμένων περιστάσεων οι οποίες:

[Αν οι ισχύοντες Τελικοί Όροι διευκρινίζουν ότι η Προϋπόθεση 8(ii) ισχύει στους Τίτλους] ο Εκδότης δεν είναι υποχρεωμένος να καταβάλλει πληρωμές "gross-up" (ποσά εξασφάλισης καθαρής απόδοσης) σε σχέση με τους Τίτλους και δεν θα καθίσταται υπεύθυνος ούτε υποχρεωμένος να καταβάλλει οποιοδήποτε φόρο, δασμό, παρακρατήσεις ή άλλες πληρωμές που ενδεχομένως προκύψουν ως αποτέλεσμα της ιδιοκτησίας, μεταβίβασης, παρουσίας και παραχώρησης για πληρωμή, ή εκτέλεση οποιουδήποτε Τίτλου και όλες οι πληρωμές που καταβάλλονται από τον Εκδότη θα υπόκεινται στον εν λόγω φόρο, δασμό, παρακράτηση ή άλλες πληρωμές που ενδεχομένως απαιτηθούν να γίνουν, να πληρωθούν, παρακρατηθούν ή αφαιρεθούν.

Όλες οι πληρωμές σε σχέση με τους Τίτλους θα γίνονται υπό την προϋπόθεση της επιβολής της οποιασδήποτε παρακράτησης ή αφαίρεσης που απαιτούνται βάσει του Foreign Account Tax Compliance Act.

Γεγονότα αθέτησης: Οι όροι των Τίτλων θα περιέχουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα γεγονότα αθέτησης

- α) αθέτηση πληρωμής αρχικού κεφαλαίου ή τόκων που οφείλονται σε σχέση με τους Τίτλους, η οποία συνεχίζεται για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα·
- β) μη απόδοση/εκτέλεση ή μη τήρηση εκ μέρους του Εκδότη οποιασδήποτε εκ των άλλων υποχρεώσεων του σύμφωνα με τους Όρους και τις Προϋποθέσεις για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα·
- γ) ο Εκδότης αναστέλλει τις πληρωμές του γενικά· και
- δ) γεγονότα που σχετίζονται με την αφερεγγυότητα ή θέση υπό καθεστώς εκκαθάρισης του Εκδότη.

Συνέλευση των κατόχων των Τίτλων: Οι όροι των Τίτλων θα περιέχουν διατάξεις σχετικά με την σύγκληση συνελεύσεων των κατόχων των εν λόγω Τίτλων με σκοπό την εξέταση θεμάτων που επηρεάζουν γενικά τα συμφέροντα τους. Αυτές οι διατάξεις επιτρέπουν σε καθορισμένες πλειοψηφίες να δεσμεύουν όλους τους κατόχους, συμπεριλαμβανομένων των κατόχων που δεν παρευρέθηκαν και δεν ψήφισαν στη σχετική συνέλευση και των κατόχων που ψήφισαν αντίθετα από τη πλειοψηφία.

Διέπων νόμος: Αγγλικός νόμος.

Γ.9	Τόκοι και Εξόφληση Τόκοι Οι Τίτλοι μπορούν να φέρουν ή να μην φέρουν τόκους. Όλοι οι Τίτλοι που εκδίδονται στα πλαίσια αυτού του Προγράμματος θα φέρουν Τόκο Σύνθετου Επιτοκίου (Structured Interest Rate). Επιπρόσθετα με τον Τόκο Σύνθετου Επιτοκίου, οι Τίτλοι μπορούν επίσης να φέρουν Τόκο Σταθερού Επιτοκίου, Τόκο Σταθερού Επανακαθοριζόμενου Επιτοκίου και Τόκο Κυμαινόμενου Επιτοκίου ή έναν συνδυασμό των παραπάνω. Οι τόκοι μπορούν να πληρωθούν στο καθορισμένο νόμισμα των Τίτλων ή, αν διευκρινίζεται ότι οι Τίτλοι έχουν τόκο διπλού νομίσματος, στα εν λόγω νομίσματα, και βασίζονται στις συγκεκριμένες τιμές συναλλάγματος, όπως ο Εκδότης και ο σχετικός Manager μπορούν να συμφωνήσουν κατά τον χρόνο έκδοσης των σχετικών Τίτλων. [Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση] Σύνθετο[α] Επιτόκιο[α]/Structured Rate Interest[s] [Υποκείμενο[α] Επιτόκιο[α] Δικαιωμάτων Αγοράς/Call Interest[s] Οι Τίτλοι φέρουν τόκο [από την ημερομηνία έκδοσής τους/ από [●]] μέχρι [●] ισοδύναμο με το προϊόν του (Α) [●] (Ονομαστικό Ποσό) και (Β) [κατώτερο του (i) [●] (Μέγιστο Επιτόκιο)· και (ii)] [ανώτερο του (x) [●] (Ελάχιστο Επιτόκιο) και (y)] απόδοση του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] (Απόδοση της Σύμβασης Δικαιωμάτων Προαίρεσης αγοράς/Call Performance) πολλαπλασιαζόμενο με [●] (Παράγοντας Συμμετοχής) [[συν/μείον] ένα περιθώριο [●] τοις εκατό (Περιθώριο)]. [Ανάλογα με την απόδοση του Υποκειμένου][I][i] ο τόκος θα πληρώνεται αναδρομικά την/στις [●] [και [●]] (Ημερομηνία[ες] Πληρωμής του[των] Υποκειμένου[ων] Επιτοκίου[ων] Δικαιωμάτων Αγοράς/Call Interest Payment Date[s]) [κάθε έτος]. Τα Υποκείμενα Επιτόκια Δικαιωμάτων Αγοράς/Call Interests ενσωματώνουν ένα δικαίωμα προαίρεσης που παρέχει έκθεση στην Απόδοση της Σύμβασης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Αγοράς/Call Performance, υπολογιζόμενο ως [single value (Ευρωπαϊκό Δικαίωμα Αγοράς/European Call Option)] [αριθμητικός μέσος όρος (Ασιατικό Δικαίωμα Αγοράς/Asian Call Option)]. [Το Δικαίωμα Αγοράς θα [ενεργοποιηθεί][απενεργοποιηθεί] με την επέλευση κάποιου [Γεγονότος Knock-in][Γεγονότος Knock-out]. Συγκεκριμένα, το [Γεγονός Knock-in][Γεγονός Knock-out] θα επέλθει όταν η Τιμή Αναφοράς/Reference Value, την/στις [●] ([κάθε][την/στις] Ημερομηνία[ες] Παρατήρησης του Knock[-in][-out]) ή σε οποιαδήποτε άλλη στιγμή κατά την περίοδο από [●] μέχρι [●] (Περίοδος Παρατήρησης Knock[-in][-out]) [είναι [υψηλότερη από] [υψηλότερη από ή ισοδύναμη με] [χαμηλότερη από] [χαμηλότερη από και ισοδύναμη με] [●] (Επίπεδο Knock[-in][-out]) [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Knock[-in][-out])] [Υποκείμενο[α] Επιτόκιο[α] Δικαιωμάτων Πώλησης/Put Interest[s] Οι Τίτλοι φέρουν τόκο [από την ημερομηνία έκδοσής τους/ από [●]] μέχρι [●] ισοδύναμο με το προϊόν του (Α) [●] (Ονομαστικό Ποσό) και (Β) [κατώτερο του (i) [●] (Μέγιστο Επιτόκιο)· και (ii)] [ανώτερο του (x) [●] (Ελάχιστο Επιτόκιο) και (y)] απόδοση του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] (Απόδοση της Σύμβασης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Πώλησης/the Put Performance) πολλαπλασιαζόμενο με [●] (Παράγοντας Συμμετοχής) [[συν/μείον] ένα περιθώριο [●] τοις εκατό (Περιθώριο)]. [Ανάλογα με την απόδοση του Υποκειμένου][I][i] ο τόκος θα πληρώνεται αναδρομικά την/στις [●] [και [●]] (Ημερομηνία[ες] Πληρωμής του[των] Υποκειμένου[ων] Επιτοκίου[ων] Δικαιωμάτων Πώλησης/the Put Interest Payment Date(s)) [κάθε έτος]. Τα Υποκείμενα Επιτόκια Δικαιωμάτων Πώλησης/the Put Interests ενσωματώνουν ένα δικαίωμα
-----	---

προαίρεσης που παρέχει έκθεση στην Απόδοση της Σύμβασης Δικαιωμάτων Προαίρεσης Πώλησης/the Put Performance, υπολογιζόμενο ως [single value (Ευρωπαϊκό Δικαίωμα Πώλησης/**European Put Option**)] [αριθμητικός μέσος όρος (Ασιατικό Δικαίωμα Πώλησης/**Asian Put Option**)].

[Το Δικαίωμα Πώλησης θα [ενεργοποιηθεί][απενεργοποιηθεί] με την επέλευση κάποιου [Γεγονότος Knock-in][Γεγονότος-Knock-out]. Συγκεκριμένα, το [Γεγονός Knock-in][Γεγονός Knock-out] θα επέλθει όταν η Τιμή Αναφοράς, την/στις [●] ([κάθε][την/στις] **Ημερομηνία[ες] Παρατήρησης του Knock[-in][-out]**) ή σε οποιαδήποτε άλλη στιγμή κατά την περίοδο από [●] μέχρι [●] (**Περίοδος Παρατήρησης Knock[-in][-out]**) [είναι [υψηλότερη από] [υψηλότερη από ή ισοδύναμη με] [χαμηλότερη από] [χαμηλότερη από και ισοδύναμη με] [●] (**Επίπεδο Knock[-in][-out]**)] [εμπίπτει στο [●] και [●] (**Εύρος Knock[-in][-out]**)]

[Εισάγετε οποιοδήποτε από τα παρακάτω χαρακτηριστικά εφόσον ισχύουν στην περίπτωση Υποκείμενου Επιτοκίου Δικαιωμάτων Αγοράς/Call Interest ή Υποκείμενου Επιτοκίου Δικαιωμάτων Πώλησης/Put Interest:

[*Cliquet Option*: ο υπολογισμός της απόδοσης του Υποκειμένου βασίζεται σε μια σειρά από δικαιώματα μελλοντικής εκκίνησης/forward start options. Κάθε δικαίωμα προαίρεσης/option τίθεται σε ισχύ στις [●][*διευκρινίστε τις ημερομηνίες*]. Η τιμή που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της απόδοσης του Υποκειμένου, δηλαδή το επίπεδο το οποίο συγκρίνεται με την Τελική Τιμή Αναφοράς με σκοπό να καθοριστεί η απόδοση του Υποκειμένου ([Call][Put] Strike) κάθε δικαιώματος μελλοντικής εκκίνησης/forward start option, επαναπροσδιορίζεται όταν το δικαίωμα προαίρεσης τίθεται σε ισχύ.]

[Himalaya Option: Στις [●][*διευκρινίστε τις ημερομηνίες*] (**Περίοδος[Περίοδοι] Αξιολόγησης Himalaya**), τα Συστατικά Καλαθιού/Basket Constituent έχοντας επιτύχει την καλύτερη Απόδοση [*διευκρινίστε με ποιό τρόπο θα καθοριστεί η απόδοση σύμφωνα με την Προϋπόθεση 3*] θα επιλεγεί και θα αφαιρεθεί από το Καλάθι για κάθε επόμενη(ες) Περίοδο(Περίόδους) Αξιολόγησης Himalaya σχετικά με την ίδια Ημερομηνία Πληρωμής Επιτοκίου [Call][Put] (αλλά δεν θα αφαιρεθεί ως προς τις επόμενες Ημερομηνίες Πληρωμής Επιτοκίου [Call][Put]. Επομένως, από την στιγμή που τα Συστατικά Καλαθιού/Basket Constituent έχουν επιλεγεί σε σχέση με μια Περίοδο Αξιολόγησης Himalaya, δεν θα ληφθεί υπόψη για την επόμενη(ες) Περίοδο(Περίόδους) Αξιολόγησης Himalaya σε σχέση με τις ίδιες Ημερομηνίες Πληρωμής Επιτοκίου [Call][Put]. Σε κάθε επόμενη Περίοδο Αξιολόγησης Himalaya, άλλα Συστατικά Καλαθιών/Basket Constituents με την καλύτερη απόδοση θα επιλεγούν και θα αφαιρεθούν από το Καλάθι για κάθε επόμενη(ες) Περίοδο(Περίόδους) Αξιολόγησης Himalaya σε σχέση με την ίδια Ημερομηνία Πληρωμής Επιτοκίου [Call][Put]. Ως αποτέλεσμα, με σκοπό να υπολογιστεί η Απόδοση [Call][Put], ο Υπεύθυνος Υπολογισμού θα λάβει υπόψη τον αριθμητικό μέσο όρο της απόδοσης των Συστατικών Καλαθιών/Basket Constituents που έχει τις καλύτερες Αποδόσεις στις σχετικές Περιόδους Αξιολόγησης σύμφωνα με την διαδικασία επιλογής που περιγράφηκε προηγουμένως.]

[*Rainbow Option*: [*διευκρινίστε (i) τους συντελεστές αναπροσαρμογής/weightings (εκφρασμένα τοις εκατό) και (ii) πως αυτοί οι συντελεστές αναπροσαρμογής θα αποδοθούν στο κάθε Συστατικό Καλαθιού/Basket Constituent βάσει της απόδοσης του εν λόγω Συστατικού Καλαθιού/Basket Constituent σε σύγκριση με τις αποδόσεις των άλλων Συστατικών Καλαθιών/Basket Constituents.*]

[*Best Of Option*: [όπου υπάρχει ένα μόνο Υποκείμενο ή Καλάθι, ο Υπεύθυνος Υπολογισμού θα επιλέξει την [πρώτη] [δεύτερη] [τρίτη] [●][*διευκρινίστε, βάσει του αριθμού των Υποκειμένων*] [καλύτερη απόδοση του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] ανάμεσα σε εκείνα που καθορίζονται την [●] και την [●] [και τις [*διευκρινίστε άλλες περιόδους*]]] [όπου υπάρχουν δύο ή περισσότερα Υποκείμενα, ή δύο ή περισσότερα Καλάθια, ο Υπεύθυνος Υπολογισμού θα επιλέξει την [πρώτη] [δεύτερη] [τρίτη] [●] [*διευκρινίστε, βάσει του αριθμού των Υποκειμένων*] [καλύτερη απόδοση σε σύγκριση με τα άλλα [Υποκείμενα] [Καλάθια]]]

[*Worst Of Option*: [όπου υπάρχει ένα μόνο Υποκείμενο ή Καλάθι, ο Υπεύθυνος Υπολογισμού θα επιλέξει την [πρώτη] [δεύτερη] [τρίτη] [●][*διευκρινίστε, βάσει του αριθμού των Υποκειμένων*] [χειρότερη απόδοση του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] ανάμεσα σε εκείνα που καθορίζονται την [●] και την [●] [και

τις [διευκρινίστε τις άλλες περιόδους]]] [όπου υπάρχουν δύο ή περισσότερα Υποκείμενα, ή δύο ή περισσότερα Καλάθια, ο Υπεύθυνος Υπολογισμού θα επιλέξει την [πρώτη] [δεύτερη] [τρίτη] [●] [διευκρινίστε, βάσει του αριθμού των Υποκειμένων] [χειρότερη απόδοση σε σύγκριση με τα άλλα [Υποκείμενα] [Καλάθια]]

[Επιτόκιο/α] Digital

Οι Τίτλοι φέρουν τόκο [από την ημερομηνία έκδοσής τους/ από [●]] τμήχρι [●] ισοδύναμο με το επιτόκιο του [●] τοις εκατό (Επιτόκιο **Digital 1**) αν σε σχέση με την/τις [●] (Περίοδος[οι] Επιτοκίων **Digital**), [η απόδοση του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] [είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει [στο] [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Γεγονός **Single Performance**)] [η απόδοση αριθμ. [●] (διευκρινίστε έναν αριθμό Υποκειμένων) Υποκειμένων [είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Γεγονός **Podium Performance**)] [η διαφορά ανάμεσα στην απόδοση του [●] (Υποκειμένου 1) και στην απόδοση του [●] (Υποκειμένου 2) (Διαφορά Απόκλισης/**Spread Difference**) είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Όρος Απόδοσης της Απόκλισης)] [τιμή του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] [την/στις [●] (Ημερομηνία Παρατήρησης Ψηφιακού Γεγονότος)]] [ή σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή κατά την περίοδο από [●] μέχρι [●] (Περίοδος Παρατήρησης Γεγονότος **Digital**)] [είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Γεγονός **Single Reference Value**)] [τιμή αριθμ. [●] (διευκρινίστε έναν αριθμό Υποκειμένων) [Υποκείμενο] [Καλάθι] [την/στις [●] (Ημερομηνία Παρατήρησης Γεγονότος **Digital**)] [ή οποιαδήποτε χρονική στιγμή κατά την περίοδο από [●] μέχρι [●] (Περίοδος Παρατήρησης Γεγονότος **Digital**)] είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Γεγονός **Podium Reference Value**)] [διαφορά ανάμεσα στην τιμή του [●] και του [●] (Υποκείμενο 1)] [(Καλάθι 1)] και στην τιμή του [●] [Υποκείμενο 2)] [(Καλάθι 2)] [την/στις [●] (Ημερομηνία Παρατήρησης Γεγονότος **Digital**)] [ή οποιαδήποτε άλλη χρονική στιγμή κατά την περίοδο από [●] μέχρι [●] (Περίοδος Παρατήρησης Γεγονότος **Digital**)] είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Γεγονός **Spread Reference Value**)] [η [πρώτη] [δεύτερη] [τρίτη] [●] [διευκρινίστε, βάσει του αριθμού των Υποκειμένων] καλύτερη απόδοση του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] επιλεγμένων από τον Υπεύθυνο Υπολογισμού ανάμεσα στις αποδόσεις του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] καθοριζόμενων την/τις [●] και την/τις [●] [και την/τις [διευκρινίστε τις άλλες περιόδους] είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Γεγονός **Βέλτιστης Απόδοσης/Single Best Of Performance**)] [[[πρώτη] [δεύτερη] [τρίτη] [●] [διευκρινίστε, βάσει του αριθμού των Υποκειμένων] χειρότερη απόδοση του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] επιλεγμένων από τον Υπεύθυνο Υπολογισμού μεταξύ των αποδόσεων του [Υποκειμένου] [Καλαθιού] καθοριζόμενων την/τις [●] και την/τις [●] [και την/τις [διευκρινίστε τις άλλες περιόδους] είναι [υψηλότερη από] [ή] [ισοδύναμη με] [ή] [χαμηλότερη από] [●] (Επίπεδο Φραγμού)]] [εμπίπτει στο [●] και [●] (Εύρος Αναφοράς)] (Γεγονός **Χείριστης Απόδοσης/Single Worst Of Performance Condition**)]. Αλλιώς, οι Τίτλοι φέρουν τόκο ισοδύναμο με το επιτόκιο του [●] τοις εκατό (Επιτόκιο **Rate 2**).

Ο τόκος θα είναι ισοδύναμος με το προϊόν του (Α) [●] Ονομαστικό Ποσό, (Β) το σχετικό επιτόκιο digital (είτε πρόκειται για το Επιτόκιο Digital 1 είτε το Επιτόκιο Digital 2, ανάλογα με την περίπτωση), και (Γ) το εφαρμοστέο Day Count Fraction (εφόσον είναι [●] σε σχέση με το Επιτόκιο Digital 1 ή [●] σε σχέση με το Επιτόκιο Digital 2).

Ο τόκος θα πληρώνεται αναδρομικά στις [●] [και [●]] (Ημερομηνία(ες) Πληρωμής Τόκου **Digital**).

[*Memory Effect*: όπου ένα Γεγονός Digital δεν έχει ακόμα προκύψει σε σχέση με την Περίοδο Επιτοκίου Digital ή σε σχέση με δύο ή περισσότερες Περιόδους Επιτοκίου Digital (και μόνο όταν το Επιτόκιο Digital είναι ισοδύναμο με 0% ως συνέπεια της μη πραγματοποίησης του Γεγονότος Digital), ο Κάτοχος

των Τίτλων θα λάβει ένα ποσό ισοδύναμο με τα ποσά τόκου που πρέπει να πληρωθούν σε σχέση με την προηγούμενη Περίοδο Επιτοκίου Digital (δεν πληρώνεται επειδή δεν προέκυψε το σχετικό Γεγονός Digital) την Ημερομηνία Πληρωμής Επιτοκίου Digital της Περιόδου Επιτοκίου Digital όπου το Γεγονός Digital προέκυψε.]

[*Reload Effect*: επακολούθως της πραγματοποίησης του Γεγονότος Digital, σε κάθε Ημερομηνία Πληρωμής Επιτοκίου Digital μετά από την Ημερομηνία Πληρωμής Επιτοκίου Digital όπου προέκυψε το Γεγονός Digital (τέτοια ημερομηνία όπου το Γεγονός Digital προέκυψε, μία **Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου Reloaded Digital**), ο Κάτοχος των Τίτλων θα λάβει ένα Ποσό Τόκου Digital ισοδύναμο με το Ποσό Τόκου Digital που πληρώθηκε σε σχέση με την Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου Reloaded Digital] [δεν ισχύει αν εφαρμόζεται το Consolidation Effect]

[*Consolidation Effect*: αν το Γεγονός Digital έχει προκύψει σε σχέση με μία Περίοδο Επιτοκίου Digital, το Γεγονός Digital που σχετίζεται με την(τις) επακόλουθη(ες) Περίοδο(Περίόδους) Επιτοκίου Digital θα θεωρηθεί ότι έχει πραγματοποιηθεί] [δεν ισχύει αν εφαρμόζεται το Reload Effect]

[**Range Accrual Interest/Εύρος Δεδουλευμένων Τόκων**]

Οι Τίτλοι φέρουν δεδουλευμένο τόκο [από την ημερομηνία έκδοσής τους/ από [●]] μέχρι [●] Αν [η διαφορά ανάμεσα] στην[στις] Τιμή[ες] Αναφοράς [[δύο][του/των][Υποκειμένου[ων] [[δύο]] [του/των]Καλαθιού[ων] στην/στις [●] (Περίοδο[Περίόδους] Αναφοράς εμπίπτει[ουν] στο [●] και [●] (Εύρος Διακύμανσης) οι Τίτλοι φέρουν τόκο ισοδύναμο με το επιτόκιο του [●] τοις εκατό (Εντός Εύρους Απόδοσης). Αλλιώς, αν [η διαφορά ανάμεσα] στην[στις] Τιμή[ες] Αναφοράς [[δύο]] [του/των]Υποκειμένου[ων] [[δύο]] [του/των]Καλαθιού[ων] στην/στις [●] (Περίοδο[Περίόδους] Αναφοράς εμπίπτει[ουν] εκτός του Εύρους Διακύμανσης οι Τίτλοι φέρουν τόκο ισοδύναμο με το επιτόκιο του [●] τοις εκατό (Εκτός Εύρους Απόδοσης).

Το Εύρος Δεδουλευμένων Τόκων θα είναι ισοδύναμο με το προϊόν του (Α) [●] (Ονομαστικό Ποσό) και (Β) [κατώτερο του (i) [●] (Μέγιστο Επιτόκιο)· και (ii)] [ανώτερο του (x) [●] (Ελάχιστο Επιτόκιο) και (y)] το άθροισμα (1) ενός επιτοκίου ισοδύναμου με το προϊόν της (I) Εντός Εύρους Απόδοσης, και (II) του συντελεστή ανάμεσα (i) στον αριθμό ημερών κατά τις οποίες η Τιμή Αναφοράς εμπίπτει στο Εύρος Διακύμανσης (Εντός Εύρους Ημέρες) και (ii) στον συνολικό αριθμό ημερών της Περιόδου Αναφοράς· και (2) ενός επιτοκίου ισοδύναμου με το προϊόν της (I) Εκτός Εύρους Απόδοσης, και (II) του συντελεστή ανάμεσα (i) στον αριθμό ημερών κατά τις οποίες η Τιμή Αναφοράς του Υποκειμένου εμπίπτει εκτός του Εύρους Διακύμανσης (Εκτός Εύρους Ημέρες) και (ii) στον συνολικό αριθμό ημερών της Περιόδου Αναφοράς.

Ο τόκος θα πληρώνεται αναδρομικά στις [●] [και [●]] (Ημερομηνία(ες) Πληρωμής Δεδουλευμένου Τόκου) [κάθε έτος].]

[**Απόκλιση Επιτοκίου[ων]/Spread Interest[s]**]

Οι Τίτλοι φέρουν τόκο [από την ημερομηνία έκδοσής τους/ από [●]] μέχρι [●] ισοδύναμο με το προϊόν του (Α) [●] (Ονομαστικό Ποσό) και (Β) [κατώτερο του (i) [●] (Μέγιστο Επιτόκιο)· και (ii)] [ανώτερο του (x) [●] (Ελάχιστο Επιτόκιο) και (y)] διαφορικό ανάμεσα στις [Τιμές Αναφοράς] [Αποδόσεις] του [●] [(Υποκειμένου 1) και [●] [(Υποκειμένου 2) (Απόκλιση) πολλαπλασιαζόμενο με [●] (Παράγοντας Συμμετοχής) [[συν/μείον] ένα περιθώριο του [●] τοις εκατό (το Περιθώριο)]. Ο τόκος θα πληρωθεί αναδρομικά την/στις [●] [και [●]] (Ημερομηνία[ες] Πληρωμής Επιτοκίου Spread) [κάθε έτος].]

[**Σταθερό[α] Επιτόκιο[α]/Fixed Rate Interest[s]**]

Οι Τίτλοι φέρουν τόκο [από την ημερομηνία έκδοσης τους/από [●]] μέχρι [●] στο σταθερό επιτόκιο του [●] τοις εκατό ετησίως [και από [●] στο σταθερό επιτόκιο του [●] τοις εκατό ετησίως]. Η απόδοση/yield των Τίτλων είναι [●] τοις εκατό. Ο τόκος θα πληρώνεται [●] αναδρομικά την/στις [●]

	[και [●]] [κάθε έτος]. Η πρώτη πληρωμή τόκου θα γίνει στις [●]]. [Σταθερό Επανακαθοριζόμενο Επιτόκιο/Fixed Rate Reset Interest[s] Οι Τίτλοι φέρουν τόκο [από την ημερομηνία έκδοσης τους/από [●]] μέχρι [●] στο σταθερό επιτόκιο του [●] τοις εκατό ετησίως και από [●] μέχρι [●] ("Περίοδος Επαναπροσδιορισμού") [και κάθε επόμενη Περίοδο Επαναπροσδιορισμού εν συνεχεία] σε ένα σταθερό επιτόκιο ανά έτος [του [●] τοις εκατό ετησίως/υπολογιζόμενο με βάση [περιγράψτε το επιτόκιο αναφοράς για τους εκδιδόμενους Τίτλους [συν/μείον] ένα περιθώριο του [●] τοις εκατό]. Η απόδοση/yield των Τίτλων είναι [●] τοις εκατό. Ο τόκος θα πληρώνεται [●] αναδρομικά την/στις [●] [και [●]] [κάθε έτος]. Η πρώτη πληρωμή τόκου θα γίνει στις [●]]. [Κυμαινόμενο/α] Επιτόκιο/α]/Floating Rate Interest[s] Οι Τίτλοι φέρουν τόκο [από την ημερομηνία έκδοσής τους/από [●]] μέχρι [●] σε [●] κυμαινόμενο[α] επιτόκιο[α] υπολογιζόμενο[α] με βάση [διευκρινίστε το(τα) επιτόκιο(α) αναφοράς ή την διαφορά επιτοκίου(ων) αναφοράς, όπως ισχύει, για τους εκδιδόμενους Τίτλους] [πολλαπλασιαζόμενο με έναν πολλαπλασιαστή επιτοκίου του [●] τοις εκατό] [συν/μείον] ένα περιθώριο του [●] τοις εκατό. [Υπό την προϋπόθεση ενός μέγιστου επιτοκίου του [●]] [και] [υπό την προϋπόθεση ενός ελάχιστου επιτοκίου του [●]] ο Τόκος θα πληρώνεται [●] αναδρομικά την/στις [●] [και [●]] [κάθε έτος], με την επιφύλαξη της προσαρμογής κατά τις μη εργάσιμες ημέρες. Η πρώτη πληρωμή τόκου θα γίνει στις [●]]. [Οι Τίτλοι μπορούν να φέρουν τόκο επί διαφορετικής βάσης τόκου όσον αφορά διαφορετικές περιόδους τοκισμού. Ο Εκδότης έχει το δικαίωμα να μεταβάλει την βάση τόκου ανάμεσα στο [Σύνθετο Επιτόκιο][Σταθερό Επιτόκιο], [Σταθερό Επανακαθοριζόμενο Επιτόκιο] και [Κυμαινόμενο Επιτόκιο] όσον αφορά διαφορετικές περιόδους, αφού προηγηθεί ειδοποίηση για την εν λόγω μεταβολή στην βάση τόκου στους Κατόχους των Τίτλων.]
	Εξαγορά Οι όροι υπό τους οποίους οι Τίτλοι μπορούν να εξαγοραστούν (συμπεριλαμβανομένων της ημερομηνίας λήξης, της τιμής στην οποία θα εξαγοραστούν κατά την ημερομηνία λήξης, του νομίσματος εξαγοράς και της τιμής συναλλάγματος με το καθορισμένο νόμισμα, όπως επίσης και οποιωνδήποτε προβλέψεων σχετικά με την πρόωρη εξαγορά) θα συμφωνηθούν ανάμεσα στον Εκδότη και τον σχετικό Manager κατά την χρονική στιγμή της έκδοσης των σχετικών Τίτλων. [Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση: Με την επιφύλαξη οποιασδήποτε αγοράς και ακύρωσης ή πρόωρης εξαγοράς, οι Τίτλοι θα εξαγοράζονται την/στις [●] στην τιμή [●]. [Οι Τίτλοι θα εξαγοράζονται σε [εισάγετε το νόμισμα πληρωμής].] [Οι Τίτλοι μπορούν να εξαγοραστούν πρόωρα για φορολογικούς λόγους [ή [διευκρινίστε οποιοδήποτε άλλο δικαίωμα πρόωρης εξαγοράς που ισχύει για τους εκδιδόμενους Τίτλους]] στην τιμή [διευκρινίστε την τιμή πρόωρης εξαγοράς και οποιαδήποτε μέγιστα ή ελάχιστα ποσά εξαγοράς, όπως ισχύουν για τους εκδιδόμενους Τίτλους]. [Οι Τίτλοι μπορούν να εξαγοραστούν πρόωρα αν η [Τιμή Αναφοράς] [Απόδοση] [Απόκλιση/Spread] με αναφορά την/τις [●] (Περίοδος[ου] Αξιολόγησης Υποχρεωτικής Πρόωρης Εξαγοράς) είναι [χαμηλότερο από [ή ισοδύναμο με]] [υψηλότερο από [ή ισοδύναμο με]] [●] (το Επίπεδο Υποχρεωτικής Πρόωρης Εξαγοράς) (ένα τέτοιο γεγονός, ένα Γεγονός Υποχρεωτικής Πρόωρης Εξαγοράς). Κατά την επέλευση ενός Γεγονότος Υποχρεωτικής Πρόωρης Εξαγοράς, οι Κάτοχοι Τίτλων

	δικαιούνται να λάβουν την πληρωμή του Ποσού της Υποχρεωτικής Πρόωρης Εξαγοράς [ισοδύναμο με[●] [εισάγετε ένα ποσό τουλάχιστον ισοδύναμο με την Τιμή Έκδοσης]] την/στις [●] (Ημερομηνία[ες] Υποχρεωτικής Πρόωρης Πληρωμής) και κανένα περαιτέρω ποσό καθίσταται πληρωτέο σε σχέση με τους Τίτλους.] [Οι Τίτλοι μπορούν να εξαγοραστούν πρόωρα κατά την άσκηση των (Δικαιωμάτων Αγοράς του Εκδότη) (Δικαιωμάτων Πώλησης του Επενδυτή)] Ο Εκδότης μπορεί, αφού δώσει [●] ημερών προειδοποίηση στους Κατόχους Τίτλων και στον Αντιπρόσωπο, να εξαγοράσει όλους τους Τίτλους ή μόνο ορισμένους από τους Τίτλους που θα εκκρεμούν την/στις [●] (η[οι] Ημερομηνία[ες] Προαιρετικής Εξαγοράς) και στην τιμή [●] (Ποσό[ά] Προαιρετικής Εξαγοράς) [μαζί με τον δεδουλευμένο τόκο στην (αλλά εξαιρουμένης) σχετική Ημερομηνία Πρόωρης Εξαγοράς]. [Στην περίπτωση εξαγοράς μόνο ορισμένων εκ των Τίτλων, οι Τίτλοι προς εξαγορά (Τίτλοι που εξαγοράστηκαν) θα επιλεγούν ανεξάρτητα με κλήρωση, σε περίπτωση Τίτλων που Εξαγοράστηκαν αντιπροσωπευόμενων από καθορισμένους Τίτλους, και σύμφωνα με τους κανονισμούς της Euroclear και/ή Clearstream Λουξεμβούργου, σε περίπτωση Τίτλων που Εξαγοράστηκαν αντιπροσωπευόμενων από έναν Ενιαίο Τίτλο, όχι πάνω από 30 μέρες πριν από την ημερομηνία που καθορίστηκε για την εξαγορά (η συγκεκριμένη ημερομηνία επιλογής εφεξής ονομάζεται Ημερομηνία Επιλογής). Σε περίπτωση Τίτλων που Εξαγοράστηκαν αντιπροσωπευόμενων από καθορισμένους Τίτλους, θα δημοσιευτεί μια λίστα των αριθμών σειράς των ιδίων το πολύ 15 μέρες πριν από την σχετική Ημερομηνία Πρόωρης Εξαγοράς. Δεν θα είναι αποδεκτή καμία ανταλλαγή του σχετικού Ενιαίου Τίτλου κατά την περίοδο από την (και συμπεριλαμβανομένης της) Ημερομηνία(ς) Επιλογής μέχρι την (και συμπεριλαμβανομένης της) Ημερομηνία(ς) Προαιρετικής Εξαγοράς και προειδοποίηση για τον σκοπό αυτό θα δοθεί από τον Εκδότη στους Κατόχους των Τίτλων τουλάχιστον πέντε μέρες πριν από την Ημερομηνία Επιλογής.]] [Μόλις ο Κάτοχος οποιουδήποτε Τίτλου δώσει στον Εκδότη όχι λιγότερο από [●] ημέρες προειδοποίηση, ο Εκδότης, μόλις λήξει ο εν λόγω τίτλος, θα [εξαγοράσει τον εν λόγω Τίτλο την/στις [●] (Ημερομηνία[ες] Προαιρετικής Εξαγοράς) και στην τιμή [●] (Ποσό[ά] Προαιρετικής Εξαγοράς) [μαζί με, αν ενδείκνυται, τον δεδουλευμένο τόκο μέχρι την (αλλά εξαιρουμένης της) Ημερομηνία(ς) Προαιρετικής Εξαγοράς] [θα αγοράσει τέτοιο Τίτλο την/στις [●]]<i>διευκρινίστε ημερομηνία</i>] και στην τιμή [●]<i>διευκρινίστε ποσό</i>]]. Αντιπρόσωπος των κατόχων Δεν ισχύει - Δεν έχει διορισθεί από τον Εκδότη κανένας αντιπρόσωπος των Κατόχων των Τίτλων.
Γ.10	Ενσωματωμένο παράγωγο επί του τόκου Οι Τίτλοι χαρακτηρίζονται από ένα καθαρό ομολογιακό στοιχείο και ένα υπονοούμενο παράγωγο στοιχείο. Τα παράγωγο στοιχείο σχετίζεται με: - Όσον αφορά τους Τόκους Σύνθετου Επιτοκίου, το ποσό του πληρωτέου τόκου μπορεί να υπολογισθεί (που δεν θα είναι δείκτες που έχουν συνθέσει ο Εκδότης ή οποιοσδήποτε νομικές ενότητες του ομίλου) δι' αναφοράς σε μετοχές, δείκτες, εμπορεύματα, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τιμές συναλλάγματος, ποσοστά πληθωρισμού, επιτόκια, κεφάλαια/funds, επιτόκια διαπραγμαζικών συναλλαγών (swap) και Καλάθια αποτελούμενα από τα προαναφερόμενα περιουσιακά χρηματοοικονομικά στοιχεία. Το υποκείμενο στοιχείο μπορεί να είναι το ίδιο μέχρι την Ημερομηνία Λήξης (και ταυτόσημο για όλες τις Περιόδους Τοκισμού) ή να διαφέρει σε σχέση με την κάθε Περίοδο Τοκισμού. Το Ελάχιστο Επιτόκιο ή/και το Μέγιστο Επιτόκιο, εφόσον διευκρινίζεται στους σχετικούς Τελικούς Όρους.

	- Η Γενική Ανώτατη ή/και Κατώτατη Τιμή, εφόσον διευκρινίζεται στους Τελικούς Όρους.
	<i>[Περίληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση]</i> Βλ. Στοιχείο Γ.9 παραπάνω. Οι Τίτλοι εμπεριέχουν ενσωματωμένο[α] παράγωγο[α] συνδεδεμένα με την πληρωμή του τόκου. Συγκεκριμένα: Οι Τόκοι Σύνθετου Επιτοκίου: το ποσό των πληρωτέων τόκων υπολογίζεται σε σχέση με την [τιμή][απόδοσης] του [εισάγετε το όνομα της Υποκειμένου [●]] [μετοχή] [δείκτης] [εμπόρευμα] [συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης] [τιμή συναλλάγματος] [ποσοστό πληθωρισμού] [επιτόκιο] [κεφάλαιο/fund] [επιτόκιο διατραπεζικών συναλλαγών (swap)] [αν πρόκειται για καλάθι: ένα καλάθι αποτελούμενο από [διευκρινίστε τα συστατικά του καλαθιού [●] και σχετικούς συντελεστές αναπροσαρμογής] [που υπολογίζεται ως [μια μόνη τιμή] [αριθμητικός μέσος όρος]]. [Το Ελάχιστο Επιτόκιο ή/και το Μέγιστο Επιτόκιο [και Τη Γενική Ανώτατη ή/και Κατώτατη Τιμή. Σε σχέση με το [εισάγετε το όνομα του Υποκειμένου[●]], [διευκρινίσατε τον σχετικό κωδικό ISIN και την σχετική πηγή της πληροφόρησης [●] στην περίπτωση δείκτη διευκρινίσατε τον χορηγό του δείκτη [●]]. [Εάν το Υποκείμενο χαρακτηρίζεται ως "σημείο αναφοράς" για τους σκοπούς του Κανονισμού Benchmark, εισαγάγετε: Το [Τα] [προσδιορίστε το σημείο(α) αναφοράς] παρέχεται [παρέχονται] από [εισάγετε το νομικό όνομα/ονόματα του διαχειριστή] [επαναλάβετε όπως είναι απαραίτητο]. [Κατά την ημερομηνία κύρωσης αυτών των Τελικών Όρων, [εισάγετε το νόμιμο όνομα/ονόματα του διαχειριστή/ων] [εμφανίζονται[εται]/[δεν] εμφανίζονται[εται] [επαναλάβετε όπως απαιτείται] στο μητρώο διαχειριστών και στα κριτήρια αναφοράς που καθορίστηκαν και διατηρούνται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 36 του Κανονισμού Benchmark.] [Εφόσον ο Εκδότης γνωρίζει, ο (οι) [[εισάγετε δείκτη(ες) αναφοράς]] [δεν] εμπίπτει(ουν) στο πεδίο εφαρμογής του Κανονισμού Benchmark δυνάμει του άρθρου 2 του εν λόγω κανονισμού] [επαναλάβετε όπως απαιτείται] Ή [εφαρμόζονται οι μεταβατικές διατάξεις του άρθρου 51 του κανονισμού Benchmark], έτσι ώστε ο/οι [εισάγετε το νόμιμο όνομα/ονόματα του διαχειριστή/ων] δεν απαιτείται επί του παρόντος, να [λάβει/λάβουν] εξουσιοδότηση ή να [προβεί/προβούν] σε εγγραφή (ή, αν βρίσκεται/ονται εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αναγνώριση, επικύρωση ή ισοδύναμο). [επαναλάβετε όπως απαιτείται].]
Γ.11	Εισαγωγή και Πρόσβαση σε διαπραγμάτευση/Listing and Admission to trading Οι Τίτλοι που εκδίδονται στα πλαίσια του Προγράμματος μπορούν να εισάγονται στην Επίσημη Λίστα του Euronext Δουβλίνου και να αποκτούν πρόσβαση στην διαπραγμάτευση εντός της Οργανωμένης Αγοράς του Euronext Δουβλίνου, ή μπορούν να αποκτούν πρόσβαση στην διαπραγμάτευση στο ηλεκτρονικό order book για retail bonds της οργανωμένης αγοράς του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου, ή άλλο παρόμοιο χρηματιστήριο, αγορά ή τόπο διαπραγμάτευσης όπως προσδιορίζεται παρακάτω, ή μπορούν να εκδίδονται σε μια βάση χωρίς εισαγωγή. Οι Τίτλοι μπορούν να εισάγονται ή να αποκτούν πρόσβαση σε διαπραγμάτευση, ανάλογα με την περίπτωση, ενδεχομένως σε παρόμοιο[α] χρηματιστήριο[α] ή αγορά[ές] ή τόπο[ους]

	διαπραγμάτευσης[εων] στις δικαιοδοσίες που υποδεικνύονται στους ισχύοντες Τελικούς Όρους, όπως καθορίστηκαν από τον Εκδότη. Οι ισχύοντες Τελικοί Όροι θα δηλώνουν αν οι σχετικοί Τίτλοι εισάγονται και/ή αποκτούν πρόσβαση σε διαπραγμάτευση ή όχι και αν ναι, σε ποιο[α] χρηματιστήριο[α] και/ή αγορά[ες] και/ή τόπο[ους] διαπραγμάτευσης[εων].
	[Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση: [Η αίτηση για τους Τίτλους [έχει] [αναμένεται να] υποβληθεί για [εισαγωγή στην Επίσημη Λίστα του Euronext Δουβλίνου και για απόκτηση πρόσβασης σε διαπραγμάτευση στην Οργανωμένη Αγορά του Euronext Δουβλίνου] [και για] εισαγωγή σε διαπραγμάτευση στο ηλεκτρονικό order book για retail bonds στην οργανωμένη αγορά του Χρηματιστηρίου του Λονδίνου].] [Η αίτηση για τους Τίτλους [έχει επίσης] [αναμένεται επίσης να] υποβληθεί για [εισαγωγή][απόκτηση πρόσβασης][διευκρινίστε την αγορά και/ή τον(τους) τόπο(τόπους) διαπραγμάτευσης στην Τσεχική Δημοκρατία, Γαλλία, Γερμανία, Ουγγαρία, Ιταλική Δημοκρατία, Ολλανδία, Πολωνία, Πορτογαλία, Σλοβακική Δημοκρατία, Σλοβενία, Ισπανία, Ηνωμένο Βασίλειο, Μέγα Δουκάτο του Λουξεμβούργου, Βέλγιο, Κροατία, Δανία, Σουηδία, Αυστρία, Κύπρο, Ελλάδα, Μάλτα] με ισχύ από (ή [μετά][περίπου] την Ημερομηνία Έκδοσης].] [Η αίτηση μπορεί επίσης να υποβληθεί από τον Εκδότη (ή εκ μέρους του ιδίου) για την εισαγωγή των Τίτλων σε παρόμοια ή άλλα χρηματιστήρια ή οργανωμένες αγορές ή για πρόσβαση σε διαπραγμάτευση σε άλλους παρόμοιους τόπους διαπραγμάτευσης (συμπεριλαμβανομένων χωρίς περιορισμό των πολυμερών μηχανισμών διαπραγμάτευσης) όπως ενδεχομένως καθορίσει ο Εκδότης.] [Οι Τίτλοι δεν προορίζονται για εισαγωγή ή απόκτηση πρόσβασης σε διαπραγμάτευση.]
Γ.21	Αγορά όπου οι Τίτλοι μπορούν να διαπραγματευτούν και για την οποία έχει δημοσιευθεί το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο Οι Τίτλοι που εκδίδονται στα πλαίσια του Προγράμματος θα εισάγονται σε διαπραγμάτευση στο συγκεκριμένο χρηματιστήριο ή οργανωμένη αγορά που διευκρινίζεται παρακάτω. Οι Τίτλοι μπορούν να εισάγονται ή να αποκτούν πρόσβαση σε διαπραγμάτευση, ανάλογα με την περίπτωση, σε άλλο[α] παρόμοιο[α] χρηματιστήριο[α] ή αγορά[ές] στις δικαιοδοσίες που υποδεικνύονται στους ισχύοντες Τελικούς Όρους, όπως καθορίστηκαν από τον Εκδότη.
	[Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση: [Δεν ισχύει.] [Η αίτηση για τους Τίτλους [έχει] [αναμένεται να] υποβληθεί για εισαγωγή [εισάγετε το όνομα της(των) οργανωμένης(ων) αγοράς(ων) στο Ηνωμένο Βασίλειο / Ιταλική Δημοκρατία / Γαλλία / Γερμανία / Ισπανία / Πορτογαλική Δημοκρατία / Τσεχική Δημοκρατία / Ουγγαρία / Δημοκρατία Πολωνίας / Σλοβακική Δημοκρατία / Ολλανδία / Δημοκρατία Σλοβενίας / Μέγα Δουκάτο του Λουξεμβούργου / Βέλγιο / Κροατία / Δανία / Σουηδία / Αυστρία / Κύπρο / Ελλάδα / Μάλτα, ανάλογα με την περίπτωση, <u>μόνο όπου χρειάζεται το περιληπτικό σημείωμα σύμφωνα με τα Άρθρα 5(2) και 19(4) της Οδηγίας περί Ενημερωτικών Δελτίων</u>] με ισχύ από (ή [μετά][περίπου] την Ημερομηνία Έκδοσης].]

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ - ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Α.2	Βασικοί κίνδυνοι που αφορούν τον εκδότη Κατά την αγορά Τίτλων, οι επενδυτές αναλαμβάνουν τον κίνδυνο αφερεγγυότητας τον οποίο ο Εκδότης μπορεί να διατρέξει ή αλλιώς τον κίνδυνο να μην είναι σε θέση να καταβάλει όλες τις οφειλόμενες πληρωμές σε σχέση με τους Τίτλους. Υπάρχει ένα ευρύ φάσμα παραγόντων που ανεξάρτητα ή σε συνδυασμό θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα ο Εκδότης να μην είναι σε θέση να πραγματοποιήσει όλες τις οφειλόμενες πληρωμές σε σχέση με τους Τίτλους. Δεν είναι δυνατόν να προσδιοριστούν όλοι οι εν λόγω παράγοντες ή να καθοριστεί ποιοι παράγοντες είναι πιθανότερο να διαπιστωθούν, καθώς ο Εκδότης μπορεί να μην έχει επίγνωση όλων των σχετικών παραγόντων και ορισμένων παραγόντων που κατά το παρόν στάδιο θεωρεί ότι δεν είναι ουσιώδεις αλλά ίσως αποκτήσουν σημασία ως αποτέλεσμα της επέλευσης γεγονότων εκτός από τον έλεγχο του Εκδότη. Ο Εκδότης έχει εντοπίσει κάποιους παράγοντες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιώδεις δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρησιακή δραστηριότητα του και στην ικανότητα του να καταβάλλει τις οφειλόμενες πληρωμές οι οποίες απορρέουν από τους Τίτλους. Αυτοί οι παράγοντες συμπεριλαμβάνουν τα εξής: • Η Banca IMI είναι εκτεθειμένη έναντι κυβερνήσεων, με ιδιαίτερη αναφορά στη Δημοκρατία της Ιταλίας και άλλους δημόσιους οργανισμούς στην Ευρώπη και εκτός της Ευρωζώνης. Η επιδείνωση του δημόσιου χρέους και η μεταβλητότητά του, με ιδιαίτερη αναφορά στη διαφορά απόδοσης μεταξύ των ιταλικών κρατικών ομολόγων και άλλων κυβερνητικών ομολόγων αναφοράς (αποκαλούμενη "spread"), ενδέχεται να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική, χρηματοοικονομική κατάσταση ή στα αποτελέσματα εκμετάλλευσης της Banca IMI. Επιπλέον, οι μειώσεις στην ιταλική πιστοληπτική ικανότητα ή οι προβλέψεις ότι αυτές οι μειώσεις πιθανόν να λάβουν χώρα, ενδέχεται να προκαλέσουν αστάθεια στις αγορές και να επηρεάσουν αρνητικά τα αποτελέσματα εκμετάλλευσης, τις χρηματοοικονομικές συνθήκες και τις προοπτικές του Εκδότη. • Σύμφωνα με το Επιχειρηματικό Σχέδιο 2018-2021 του Ομίλου Intesa Sanpaolo, η Banca IMI θα συγχωνευθεί με τη μητρική εταιρεία Intesa Sanpaolo S.p.A.. Οι πράξεις συγχώνευσης θα μπορούσαν να προκαλέσουν αβεβαιότητες στις επιχειρηματικές δραστηριότητες, ιδίως όταν αφορούν μη συνδεδεμένες εταιρείες. Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Intesa Sanpaolo S.p.A. είναι η μητρική εταιρεία της Banca IMI και ότι η συγχώνευση πραγματοποιείται μεταξύ δύο οντοτήτων που ανήκουν στον ίδιο τραπεζικό όμιλο, η συγχώνευση αυτή δεν αναμένεται να επιφέρει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες της Banca IMI ή της μητρικής εταιρείας της. • Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες της Banca IMI ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες και τις οικονομικές συνθήκες στην Ιταλία, από τις τάσεις των χρηματοοικονομικών αγορών, καθώς και από τις εξελίξεις και τις συνθήκες που επικρατούν στις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η Banca IMI, • Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Banca IMI εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου. Η Banca IMI εκτελεί συστηματικά συναλλαγές με αντισυμβαλλομένους στον κλάδο των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών. Πολλές από αυτές τις συναλλαγές εκθέτουν την Banca IMI στον κίνδυνο ότι ο αντισυμβαλλόμενος της Banca IMI σε μια σύμβαση συναλλάγματος, επιτοκίου, βασικού εμπορεύματος, μετοχών ή πιστωτικού παραγώγου δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του πριν από τη λήξη της (σύμβασης) όταν η Banca IMI έχει εκκρεμή αξίωση έναντι αυτού του αντισυμβαλλομένου. • Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Banca IMI εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς, καθώς η αξία των χρηματοοικονομικών και λοιπών περιουσιακών στοιχείων που κατέχει η Banca IMI στο εμπορικό

	της χαρτοφυλάκιο μπορεί να μειωθεί λόγω των μεταβολών των μεταβλητών της αγοράς· • Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Banca IMI εκτίθεται σε επιχειρησιακούς κινδύνους (δηλαδή στους κινδύνους απώλειας ως αποτέλεσμα της ακαταλληλότητας ή της δυσλειτουργίας των διαδικασιών, των λαθών ή ελλείψεων των ανθρώπινων πόρων και των εσωτερικών συστημάτων ή των εξωτερικών γεγονότων)· • Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Banca IMI είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο ρευστότητας (δηλαδή ο κίνδυνος η Banca IMI να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καθίστανται ληξιπρόθεσμες ή να καλύπτει τις δεσμεύσεις ρευστότητας μόνο σε υψηλότερο κόστος)· • Η Banca IMI συμμετέχει σε ορισμένες νομικές διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων των αστικών, φορολογικών και διοικητικών διαδικασιών που ενδέχεται να οδηγήσουν σε σημαντικού βαθμού υποχρεώσεις· • Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Banca IMI εκτίθεται σε κινδύνους προερχόμενους από υποθέσεις και μεθοδολογίες αξιολόγησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων επιμετρομένων στην εύλογη αξία και συνδέονται με την έναρξη ισχύος νέων λογιστικών αρχών και με τις τροποποιήσεις των εφαρμοστέων λογιστικών αρχών. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται ενδέχεται να ποικίλουν από τη μία περίπτωση στην άλλη και συνεπώς τα επόμενα οικονομικά έτη οι τρέχουσες αξίες μπορεί να διαφέρουν, ακόμη και σημαντικά, λόγω μεταβολών στις υποκειμενικές εκτιμήσεις που πραγματοποιήθηκαν ή να επανεξεταστούν με άλλο τρόπο για να ληφθούν υπόψη οι αλλαγές που σημειώθηκαν κατά την περίοδο αυτή· • Η Banca IMI λειτουργεί εντός μιας ιδιαίτερα ρυθμισμένης αγοράς και υπόκειται στη δραστηριότητα εποπτείας που ασκούν τα αρμόδια όργανα (ιδίως η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, η Τράπεζα της Ιταλίας και η CONSOB). Τόσο η ισχύουσα νομοθεσία όσο και η δραστηριότητα εποπτείας υπόκεινται σε συνεχείς ενημερώσεις και εξελίξεις στην πρακτική· • Κατά τη συνήθη πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της, η Banca IMI εκτίθεται σε διαφορετικούς τύπους κινδύνων (κίνδυνος ρευστότητας, πιστωτικός κίνδυνος, λειτουργικός κίνδυνος, κίνδυνοι που συνδέονται με τη συμμόρφωση, επιχειρηματικός κίνδυνος, καθώς και κίνδυνος δυσφήμισης). Σε περίπτωση που οι εσωτερικές πολιτικές και οι διαδικασίες της Banca IMI για τη διαχείριση αυτών των κινδύνων δεν αποβούν αποτελεσματικές, η Banca IMI θα υποστεί ζημιά, η οποία ενδέχεται να είναι σημαντική, με δυσμενείς επιπτώσεις στην επιχειρηματική ή χρηματοοικονομική κατάσταση της Banca IMI· και • Η επιχειρηματική δραστηριότητα της Banca της IMI είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο που συνδέεται με συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά παράγωγα. Οι συναλλαγές παραγώγων εκθέτουν τον Εκδότη στον κίνδυνο ότι ο αντισυμβαλλόμενος σε συμβάσεις παραγώγων παραβαίνει τις υποχρεώσεις του ή καθίσταται αφερέγγυος πριν λήξει η σχετική σύμβαση, όταν τα ποσά εξακολουθούν να καταβάλλονται στον Εκδότη από τον εν λόγω συμβαλλόμενο.
Α.3	Βασικοί κίνδυνοι που αφορούν τους Τίτλους
	Υπάρχουν επίσης κίνδυνοι που συνδέονται με συγκεκριμένους τύπους Τίτλων και με τους Τίτλους και τις αγορές γενικά, συμπεριλαμβανομένων των εξής: • οι Τίτλοι ενδέχεται να μην συνιστούν κατάλληλη επένδυση για όλους τους επενδυτές· • [η αξία των Τίτλων ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς από μεταβολές των επιτοκίων στην αγορά·]

	• [η αξία των Τίτλων ενδέχεται να επηρεαστεί δυσμενώς από διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ειδικότερα, στην περίπτωση αρνητικών διακυμάνσεων των σχετικών συναλλαγματικών ισοτιμιών, ο δυνητικός επενδυτής μπορεί να εκτεθεί σε μερική απώλεια του επενδεδυμένου κεφαλαίου.] • [[Το υποκείμενο] [Το ακόλουθο Στοιχείο Καλαθιού [•]] [Το επιτόκιο αναφοράς] είναι επιλέξιμο ως δείκτης αναφοράς (ο «Δείκτης Αναφοράς») υπό την έννοια της Οδηγίας (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, περί των δεικτών που χρησιμοποιούνται ως Δείκτες Αναφοράς στα χρηματοοικονομικά μέσα και στις χρηματοοικονομικές συμβάσεις ή για την επιμέτρηση της απόδοσης των αμοιβαίων κεφαλαίων επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΕ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 (ο «Κανονισμός Αναφοράς»). Σύμφωνα με την Οδηγία περί Δεικτών Αναφοράς, ένας Δείκτης Αναφοράς δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί με αυτήν την ιδιότητα εάν ο διαχειριστής του δεν λάβει εξουσιοδότηση ή εάν βασίζεται σε εκτός ΕΕ δικαιοδοσία που (υπό την αίρεση των εφαρμοστέων μεταβατικών διατάξεων) δεν πληροί τις προϋποθέσεις «ισοδυναμίας», δεν είναι «αναγνωρισμένο» εν αναμονή της σχετικής απόφασης και δεν έχει λάβει «έγκριση» για τον σκοπό αυτό. Κατά συνέπεια, ενδέχεται να μην είναι πλέον δυνατή η χρήση του Δείκτη Αναφοράς ως [Υποκείμενο] [Στοιχείο Καλαθιού] [επιτόκιο αναφοράς] των Τίτλων. Τυχόν αλλαγές σε έναν Δείκτη Αναφοράς ως αποτέλεσμα του κανονισμού συγκριτικής αξιολόγησης θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικά δυσμενείς επιπτώσεις στο κόστος της αναχρηματοδότησης ενός Δείκτη Αναφοράς ή στο κόστος και τους κινδύνους διαχείρισης ή άλλης συμμετοχής στον καθορισμό ενός Δείκτη Αναφοράς και συμμόρφωσης με τον κανονισμό συγκριτικής αξιολόγησης. Οι παράγοντες αυτοί ενδέχεται να έχουν τα ακόλουθα αποτελέσματα σε ορισμένους Δείκτες Αναφοράς: i) να αποθαρρύνουν τους συμμετέχοντες στην αγορά να συνεχίσουν να διαχειρίζονται ή να συμβάλλουν στον εν λόγω Δείκτη Αναφοράς• (ii) να προκαλέσουν αλλαγές στους κανόνες ή τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται στους Δείκτες Αναφοράς, ή (iii) να οδηγήσουν στην εξάλειψη του Δείκτη Αναφοράς. Οποιαδήποτε από τις παραπάνω αλλαγές ή οποιεσδήποτε άλλες επακόλουθες αλλαγές, ως αποτέλεσμα διεθνούς, εθνικής ή άλλης πρότασης μεταρρύθμισης ή άλλων πρωτοβουλιών ή ερευνών, θα μπορούσε να επιφέρει σημαντικές δυσμενείς επιδράσεις στην αξία και την απόδοση των Γραμματίων που συνδέονται με έναν Δείκτη Αναφοράς. [Το [•] θεωρείται Δείκτης Αναφοράς και υπόκειται σε πρόσφατες εθνικές, διεθνείς και άλλες κανονιστικές οδηγίες και προτάσεις για μεταρρύθμιση. Ορισμένες από αυτές τις μεταρρυθμίσεις έχουν ήδη τεθεί σε ισχύ, ενώ άλλες βρίσκονται στο στάδιο της υλοποίησης. Αυτές οι μεταρρυθμίσεις ενδέχεται να προκαλέσουν διαφορετική απόδοση του εν λόγω Δείκτη Αναφοράς σε σχέση με το παρελθόν, να διακόψουν εντελώς τη λειτουργία του ή να έχουν άλλες συνέπειες που δεν μπορούν να προβλεφθούν. Τυχόν τέτοιες συνέπειες θα μπορούσαν να επιφέρουν σημαντικά δυσμενείς επιπτώσεις σε οποιοδήποτε Γραμμάτιο που συνδέεται με τον εν λόγω Δείκτη Αναφοράς. [Η βιωσιμότητα του LIBOR έχει αμφισβητηθεί ως αποτέλεσμα της έλλειψης σημαντικών ενεργών υποκείμενων αγορών και πιθανών αντικινήτρων, συμπεριλαμβανομένης ενδεχομένως και ως αποτέλεσμα κανονιστικών μεταρρυθμίσεων, ώστε οι συμμετέχοντες στην αγορά να συνεχίσουν να συμβάλλουν σε τέτοιου είδους Δείκτες Αναφοράς. Στις 12 Ιουλίου 2018, ο γενικός διευθυντής της Αρχής Χρηματοοικονομικής Συμπεριφοράς του Ηνωμένου Βασιλείου («FCA»), η οποία ρυθμίζει το LIBOR, συζήτησε σε μια ομιλία τη μετάβαση από το LIBOR σε Δείκτες Αναφοράς εναλλακτικών επιτοκίων που βασίζονται σε επιτόκια μίας ημέρας. Όπως ανακοινώθηκε προηγουμένως στις 27 Ιουλίου 2017, ο διευθύνων σύμβουλος της FCA επιβεβαίωσε ότι η εν λόγω αρχή δεν σκοπεύει να πείσει ή να χρησιμοποιήσει τις εξουσίες της για να αναγκάσει τις τράπεζες των επιτροπών να υποβάλουν συντελεστές για τον υπολογισμό του LIBOR στον διαχειριστή LIBOR μετά το 2021 (η «Ανακοίνωση FCA»). Η Ανακοίνωση FCA ανέφερε ότι δεν μπορεί να διασφαλιστεί, και δεν θα διασφαλιστεί μετά το 2021, η συνέχιση του LIBOR υπό των παρόντων συνθηκών.]
--	--

	[Το EURIBOR ενδέχεται να υπόκειται, στο μέλλον, σε διακοπές ή αλλαγές στη μέθοδο υπολογισμού σε σχέση με μία ή περισσότερες ληκτότητες δανείου, όπως συνέβη ήδη στις 14 Ιουνίου 2018, όταν εγκρίθηκε από το διαχειριστή του EURIBOR, το Ευρωπαϊκό Ινστιτούτο Μισθοδοσίας (EMMI), η παύση των ληκτοτήτων 2 εβδομάδων, 2 μηνών και 9 μηνών.] Η ενδεχόμενη κατάργηση του δείκτη αναφοράς ή οι αλλαγές στον τρόπο διαχείρισης του Δείκτη Αναφοράς, ως αποτέλεσμα του Κανονισμού του Δείκτη Αναφοράς ή άλλως, θα μπορούσαν να απαιτήσουν προσαρμογή των όρων και προϋποθέσεων ή να έχουν άλλες συνέπειες σε σχέση με τυχόν Γραμμάτια που χρησιμοποιούν τον εν λόγω Δείκτη Αναφοράς. Αυτές οι μεταρρυθμίσεις ενδέχεται να προκαλέσουν διαφορετική απόδοση του εν λόγω Δείκτη Αναφοράς σε σχέση με το παρελθόν ή να διακόψουν εντελώς τη λειτουργία του. Η εφαρμογή των εναλλακτικών μεθόδων μπορεί να εκθέσει τους επενδυτές σε ορισμένους κινδύνους συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, (i) των συγκρούσεων συμφερόντων του Υπολόγου Υπολογισμού κατά την πραγματοποίηση των απαιτούμενων προσαρμογών των Γραμματίων, ή (ii) την αντικατάσταση του επιτοκίου αναφοράς με ένα διαφορετικό το οποίο θα μπορούσε να έχει διαφορετικό αντίτιμο από το αρχικό επιτόκιο αναφοράς και συνεπώς να επηρεάσει τα οφειλόμενα για τα Γραμμάτια ποσά τόκων ή/και κεφαλαίου ή iii) την πρόωρη εξόφληση των Γραμματίων.] Οι επενδυτές πρέπει να συμβουλευούνται τους δικούς τους ανεξάρτητους συμβούλους και να προβούν σε δική τους εκτίμηση σχετικά με τους πιθανούς κινδύνους που επιβάλλονται από τις μεταρρυθμίσεις του Κανονισμού Δείκτη Αναφοράς, τις έρευνες και τα ζητήματα αδειοδότησης κατά τη λήψη οποιασδήποτε επενδυτικής απόφασης σχετικά με τα Γραμμάτια που σχετίζονται με έναν Δείκτη Αναφοράς.] [Το [SONIA] [SOFR] θα καθορίζεται στη βάση [επιτοκίου ανατοκίζόμενου ημερησίως (compounded daily rate)] [μέσου σταθμισμένου επιτοκίου (weighted average rate)]. Το εν λόγω επιτόκιο θα διαφέρει από το επιτόκιο LIBOR από πολλές απόψεις, συμπεριλαμβανομένου (χωρίς περιορισμό) του ότι [το επιτόκιο ανατοκίζόμενο ημερησίως (compounded daily rate)] [το μέσο σταθμισμένο επιτόκιο (weighted average rate)] θα καθορίζεται με βάση «backwards-looking», άνευ κινδύνου επιτόκια μιας νύχτας (overnight), ενώ το LIBOR εκφράζεται σε μελλοντοστραφή βάση (forward-looking term) και περιλαμβάνει στοιχείο κινδύνου που βασίζεται στον διατραπεζικό δανεισμό. Η χρήση του [SONIA] [SOFR] [•] ως επιτόκιο αναφοράς είναι καινούργια και υπόκειται σε αλλαγές και ανάπτυξη, τόσο σε ότι αφορά την ουσία του υπολογισμού όσο και την ανάπτυξη και θέσπιση υποδομών στην αγορά για την έκδοση και διαπραγμάτευση ομολόγων που αναφέρουν το εν λόγω επιτόκιο αναφοράς. Η αγορά ή ένα σημαντικό μέρος αυτής μπορεί να υιοθετήσει μια εφαρμογή του [SONIA] [SOFR] [•] η οποία θα διαφέρει σημαντικά από εκείνη η οποία καθορίζεται στους Τίτλους. Η νέα ανάπτυξη του [SONIA] [SOFR] [•] ως επιτόκιο αναφοράς, όπως επίσης και η συνεχιζόμενη ανάπτυξη του [SONIA] [SOFR] [•] για αυτή την αγορά και την υποδομή της αγοράς για την υιοθέτηση αυτού του επιτοκίου, θα μπορούσε να οδηγήσει σε μειωμένη ρευστότητα ή αυξημένη μεταβλητότητα ή θα μπορούσε να επηρεάσει άλλως πως την αγοραία τιμή (market price) των Τίτλων. Περαιτέρω, το Επιτόκιο (Rate of Interest) δύναται να καθοριστεί μόνο στο τέλος της σχετικής Περιόδου Τοκισμού (Interest Period) και λίγο πριν τη σχετική Ημερομηνία Πληρωμής Τόκου (Interest Payment Date). Μπορεί να είναι δύσκολο για επενδυτές να υπολογίσουν με αξιόπιστο τρόπο το ποσό το οποίο θα είναι πληρωτέο ως τόκος με βάση τους Τίτλους, και ορισμένοι επενδυτές δύνανται να μην μπορούν ή να είναι απρόθυμοι να εμπορευτούν τους εν λόγω Τίτλους χωρίς αλλαγές στα συστήματα πληροφορικής τους, παράγοντες οι οποίοι θα μπορούσαν απο κοινού να επηρεάσουν αρνητικά την ρευστότητα των εν λόγω Τίτλων. Οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά και να λάβουν υπόψη αυτά τα ζητήματα κατά τη λήψη της επενδυτικής τους απόφασης σε σχέση με οποιουδήποτε τέτοιους Τίτλους.] τα σύνθετα επιτόκια καθορίζονται μέσω αναφοράς σε μία ή περισσότερες αξίες μετοχών,
--	--

	δεικτών, εμπορευμάτων, συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης, τιμών συναλλάγματος, ποσοστών πληθωρισμού, επιτοκίων, κεφαλαίων/funds, επιτοκίων διατραπεζικών συναλλαγών (swap) και καλαθιών αποτελούμενων από τα προαναφερόμενα περιουσιακά χρηματοοικονομικά στοιχεία, είτε άμεσα είτε αντίστροφα. Ως αποτέλεσμα, μια επένδυση στους Τίτλους ενδέχεται να ενέχει σημαντικούς κινδύνους που δεν συνδέονται με συναφείς επενδύσεις σε συμβατικούς χρεωστικούς τίτλους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που θα μπορούσαν να διαπιστωθούν όταν το επιτόκιο που προκύπτει είναι χαμηλότερο από το πληρωτέο επί ενός συμβατικού χρεωστικού τίτλου κατά την ίδια χρονική στιγμή. Οι ενδεχόμενοι επενδυτές θα πρέπει να έχουν επίγνωση των εξής: α) η τιμή αγοράς των εν λόγω Τίτλων μπορεί να είναι ασταθής· β) οι μεταβολές του υποκείμενου στοιχείου ίσως επηρεάσουν δυσμενώς το ποσό πληρωτέου τόκου στον Κάτοχο του Τίτλου και ίσως επηρεάσουν επίσης την αγοραία αξία των Τίτλων· και γ) ίσως δεν αποφέρουν κανένα τόκο. • η επέλευση ενός οποιουδήποτε γεγονότος διατάραξης ενδέχεται να προκαλέσει την αναστολή της σχετικής ημερομηνίας παρατήρησης σε σχέση με ένα οποιοδήποτε υποκείμενο ή επηρεαζόμενο συστατικό καλαθιού, την αναστολή της σχετικής ημερομηνίας πληρωμής του τόκου ή της εξαγοράς των Τίτλων εκ μέρους του Εκδότη. Οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν επίγνωση του γεγονότος ότι ο Υπεύθυνος Υπολογισμού διακρίνεται από μια αρκετά υψηλή ικανότητα κρίσης ως προς την επέλευση ενός οποιουδήποτε γεγονότος διατάραξης. • [ο υπολογισμός των σύνθετων επιτοκίων δεν θα γίνεται μόνο μέσω αναφοράς στην απόδοση του[των] σχετικού[ών] υποκείμενου[ων] και η εφαρμογή τέτοιου μέγιστου επιτοκίου και/ή ελάχιστου επιτοκίου, ή ενός συντελεστή κεφαλαιακής επάρκειας/CAP ή κατώτατης τιμής/floor, ενδέχεται να επηρεάσει τον τρόπο υπολογισμού κατά τέτοιο τρόπο ώστε ο τελευταίος να υπόκειται σε ένα ελάχιστο και/ή μέγιστο ποσό ή αλλιώς να προκαλείται η αύξηση ή μείωση του ποσού που θα είχε διαφορετικά υπολογιστεί αν το(τα) εν λόγω χαρακτηριστικό(ά) δεν είχαν τεθεί σε εφαρμογή.] • [οι μεταβολές στην αξία του σχετικού Υποκείμενου θα μεγεθυνθούν όταν ισχύει ένας παράγοντας συμμετοχής και επομένως είναι πιθανόν να διαπιστωθούν υψηλότερα κέρδη ή απώλειες σε σύγκριση με την περίπτωση κατά την οποία δεν ισχύει κανένας παράγοντας επιτοκίου.] • [με την επέλευση ενός γεγονότος πρόωρης εξαγοράς που συνδέεται με ένα υποκείμενο στοιχείο, οι Τίτλοι μπορούν να εξαγοραστούν πριν από την Ημερομηνία Λήξης και το σχετικό ποσό πρόωρης αγοράς θα καταστεί πληρωτέο και κανένα περαιτέρω ποσό δεν θα καθίσταται πληρωτέο σε σχέση με τους εν λόγω Τίτλους.] • [Οι Δυνητικοί επενδυτές θα πρέπει να λάβουν υπόψη ότι όταν τα υποκείμενα επιτόκια υπερβαίνουν τα Μέγιστο επιτόκιο, συγκρίσιμες επενδύσεις σε τίτλους που καταβάλλουν τόκους βάσει ενός επιτοκίου που υπερβαίνει το Μέγιστο Επιτόκιο θα είναι πιθανόν πιο ελκυστικές για τους δυνητικούς επενδυτές από μία επένδυση στους Τίτλους. Υπό αυτές τις συνθήκες, οι επενδυτές των Τίτλων ενδέχεται να συναντήσουν δυσκολία στην πώληση των Τίτλων τους στην δευτερεύουσα αγορά (αν υφίσταται) ή μπορεί η πώληση να είναι δυνατή μόνο σε τιμή σημαντικά χαμηλότερη της πλασματικής τιμής. • Στο βαθμό που εφαρμόζεται το Μέγιστο Επιτόκιο, οι επενδυτές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη ότι το μέγιστο επίπεδο του επιτοκίου είναι αυτό το Μέγιστο Επίπεδο Επιτοκίου. Κατά συνέπεια, οι επενδυτές δεν μπορούν να συμμετέχουν σε αυξήσεις των επιτοκίων της αγοράς, που επίσης ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την αγοραία αξία των Τίτλων.] • [οι σύνθετοι τόκοι συνδέονται με την απόδοση του(των) υποκείμενου(ων) στοιχείου(ων), και ορισμένα χαρακτηριστικά των εν λόγω Τίτλων μπορούν να καθορίσουν τα οφειλόμενα ποσά των τόκων όπως προβλέπονται στην προκειμένη περίπτωση. Οι επενδυτές πρέπει να
--	---

	βεβαιωθούν ότι κατανοούν πλήρως τους κινδύνους των εν λόγω χαρακτηριστικών.] • [καθώς ο εκδότης έχει το δικαίωμα να εξαγοράσει τους Τίτλους με το δικαίωμα προαίρεσης που έχει, αυτό ενδέχεται να περιορίσει την αγοραία αξία των εν λόγω Τίτλων και ένας επενδυτής ίσως να μην είναι σε θέση να επανεπενδύσει στα εισπραχθέντα από την εξαγορά ποσά σε ένα πραγματικό επιτόκιο εξ ίσου υψηλό με εκείνο των Τίτλων οι οποίοι εξαγοράστηκαν και ίσως μπορεί να το πράξει μόνο σε ένα σημαντικά χαμηλότερο επιτόκιο.] • [δεν μπορεί να υπάρξει καμία εξασφάλιση για το ότι οι Τίτλοι θα αναγνωρίζονται σαν επιλέξιμοι προς χρήση για πράξεις του ΕΣΚΤ και για πράξεις πίστωσης εντός της ημέρας και ότι θα συμπεριλαμβάνονται στην λίστα των επιλέξιμων περιουσιακών στοιχείων που διατηρούνται από την Κεντρική Ευρωπαϊκή Τράπεζα ή, αν αντιθέτως αναγνωρίζονται, δεν υπάρχει εξασφάλιση ότι θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται ανά πάσα στιγμή κατά την διάρκεια της ζωής τους.] • [στις περιπτώσεις που ο Εκδότης ενεργεί ως Υπεύθυνος Υπολογισμού ή αν ο Υπεύθυνος Υπολογισμού είναι θυγατρικός φορέας του Εκδότη, ίσως υπάρξουν πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων ανάμεσα στον Υπεύθυνο Υπολογισμού και τους Κατόχους των Τίτλων, συμπεριλαμβανομένων και ορισμένων καθορισμών και κρίσεων που ο Υπεύθυνος Υπολογισμού ενδεχομένως διενεργήσει ως προς τους Τίτλους οι οποίοι μπορούν να επηρεάσουν τα εισπρακτέα που απορρέουν από τους Τίτλους.] • οι όροι και οι προϋποθέσεις που αφορούν τους Τίτλους περιέχουν διατάξεις που μπορούν να επιτρέψουν την τροποποίηση τους χωρίς την συναίνεση όλων των επενδυτών· • όσον αφορά ορισμένους Τίτλους, ο Εκδότης δεν είναι υποχρεωμένος ως προς την εξασφάλιση καθαρής απόδοσης/gross up των οποιωνδήποτε πληρωμών που απορρέουν από τους Τίτλους· • ενδέχεται να είναι πληρωτέα χαρτόσημα ή άλλες επιβαρύνσεις επί των εγγράφων στην χώρα όπου οι Τίτλοι μεταβιβάζονται· • Η παρακράτηση φόρου βάσει του περί φορολογικής συμμόρφωσης αλλοδαπών λογαριασμών/Foreign Account Tax Compliance Act που ισχύει στις ΗΠΑ ίσως επηρεάσει τις πληρωμές των Τίτλων· • οι επενδυτές εκτίθενται στον κίνδυνο αλλαγών στον νόμο ή στον κανονισμό που επηρεάζει την αξία των Τίτλων που οι ίδιοι κατέχουν· • ότι ενδέχεται να μην υπάρξει κανένας, ή να υπάρξει μόνο ένας περιορισμένος αριθμός δευτερογενής αγοράς στους Τίτλους· • [Ο εκδότης θα λειτουργήσει ως πάροχος ρευστότητας ως προς τα Γραμμάτια, αναρτώντας στην ιστοσελίδα του την ενδεικτική αξία των Γραμματίων. Οι επενδυτές πρέπει να λαμβάνουν υπόψιν ότι αυτή η ενδεικτική αξία πιθανά να διαφέρει σημαντικά από την αξία των Γραμματίων όπως αυτή αναφέρεται από άλλους ειδικούς διαπραγματευτές και δεν πρέπει να θεωρείται ως δίκαιη αγοραία τιμή ούτε δίκαιη εκτιμητέα αποζημίωση σε περίπτωση διάθεσης των Γραμματίων.] • ότι η αξία της επένδυσης του επενδυτή ίσως επηρεαστεί δυσμενώς από τις μεταβολές στις τιμές συναλλάγματος όπου η αξία των Τίτλων δεν καθορίζεται στο νόμισμα των τίτλων επενδυτή· • ότι η οποιαδήποτε αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που δόθηκε στους Τίτλους ίσως να μην αντικατοπτρίζει ικανοποιητικά όλους τους κινδύνους που συνδέονται με μια επένδυση στους Τίτλους·
--	--

	• οι Τίτλοι θα διακανονίζονται από τον Εκδότη μέσω ενός ή περισσότερων συστημάτων συμψηφισμού και αντιπροσώπων. Επιπρόσθετα, οι επενδυτές μπορούν να κατέχουν Τίτλους μέσω ενός ή περισσότερων διαμεσολαβητών. Επομένως, ίσως καταστεί αναγκαίο να εφαρμοστούν δικαιώματα στους Τίτλους μέσω έμμεσης συμμετοχικής δομής και, ως συνέπεια, ίσως προκύψουν καθυστερήσεις και κίνδυνοι διακανονισμού. Επίσης, οι επενδυτές ίσως υποχρεωθούν να συμμορφωθούν σε διατάξεις που δεν αφορούν τους Τίτλους ή που διαφέρουν από αυτούς λόγω της συμμετοχικής δομής των Τίτλων μέσω ενός ή περισσότερων διαμεσολαβητών. Επιπρόσθετα, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την επένδυση στους Τίτλους εξαρτώνται από τα χαρακτηριστικά τους και ίσως συμπεριλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, κινδύνους σχετικά με (που δεν περιορίζονται όμως σε) κίνδυνο λειτουργίας/επιχειρησιακής δραστηριότητας, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, κίνδυνο επιτοκίου, ρυθμιστικό κίνδυνο, κίνδυνο φήμης, κίνδυνο ανταγωνισμού, υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο κατά έξοδο του Ηνωμένου Βασιλείου από την Ευρωπαϊκή Ένωση, δυνητικές συγκρούσεις συμφερόντων και συγκρούσεις συμφερόντων στα μέσα αντιστάθμισης/hedging, φορολογικές υποχρεώσεις, έξοδα και φορολογία, κίνδυνο τρίτων, σύνθετοι κίνδυνοι σχετικά με τους συγκεκριμένους Τίτλους, κίνδυνο τιμής συναλλάγματος, πιθανή μη ρευστότητα των Τίτλων, τροποποίηση, συνελύξεις, επιλέξιμη εξαγορά, απαίτηση κατοχής ενός ελάχιστου αριθμού Τίτλων, περιορισμοί στην μεταβίβαση και κίνδυνοι από την εισαγωγή στο χρηματιστήριο αξιών και από νομικούς κανονισμούς.
--	--

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε - ΠΡΟΣΦΟΡΑ

Στοιχείο	
E.2β	Χρήση εισπραχθέντων Τα καθαρά εισπραχθέντα ποσά από κάθε έκδοση Τίτλων θα χρησιμοποιούνται από τον Εκδότη για τους γενικούς corporate σκοπούς του. Αν υπάρχει κάποια συγκεκριμένη μη αναγνωρίσιμη χρήση των εισπραχθέντων που αφορά την οποιαδήποτε έκδοση, αυτό θα κοινοποιείται στους ισχύοντες Τελικούς Όρους.
	<i>[Περιληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση]</i>
	[Τα καθαρά εισπραχθέντα ποσά από κάθε έκδοση Τίτλων θα χρησιμοποιούνται από τον Εκδότη [για τους γενικούς σκοπούς του ιδίου ως προς θέματα corporate] και [διευκρινίστε άλλους σκοπούς]].] [Δεν Ισχύει - οι Τίτλοι δεν προσφέρονται στο κοινό ως μέρος μίας Δημόσιας Προσφοράς.]
E.3	Όροι και προϋποθέσεις της προσφοράς: Αν διευκρινίζεται στους σχετικούς Τελικούς Όρους, οι Τίτλοι μπορούν να προσφερθούν στο κοινό σε Δημόσια Προσφορά σε μία ή περισσότερες Δικαιοδοσίες Δημόσιας Προσφοράς.
	Οι όροι και προϋποθέσεις κάθε προσφοράς Τίτλων θα καθορίζονται με συμφωνία ανάμεσα στον Εκδότη και τους σχετικούς Managers κατά την χρονική στιγμή έκδοσης και θα διευκρινίζονται στους ισχύοντες Τελικούς Όρους. Οι προσφορές των Τίτλων εξαρτώνται από την έκδοση τους. Ένας επενδυτής που προτίθεται να αποκτήσει ή που αποκτά οποιουδήποτε τίτλους σε Δημόσια Προσφορά από έναν Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα, θα αποκτήσει τους τίτλους, ενώ προσφορές και πωλήσεις των εν λόγω Τίτλων σε έναν Επενδυτή από τον εν λόγω Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα θα γίνονται, σύμφωνα με τους όρους και άλλες συμφωνίες που θα ισχύουν ανάμεσα στον εν λόγω Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα και εν λόγω Επενδυτή συμπεριλαμβανομένων των συμφωνιών για την τιμή, κατανομές

	και διακανονισμό.
	Περίληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση:
	[Δεν Ισχύει - οι Τίτλοι δεν προσφέρονται στο κοινό ως μέρος μίας Δημόσιας Προσφοράς.]
	Η τιμή έκδοσης των Τίτλων εκφράζεται σε [●] τοις εκατό του ονομαστικού τους ποσού.
	[Συνοψίστε τους όρους της οποιαδήποτε Δημόσιας Προσφοράς όπως παρατίθεται στην παράγραφο [●] και ενότητα [●] του Β Μέρους των Τελικών Όρων]
E.4	Περιγραφή των οποιονδήποτε συμφερόντων φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην έκδοση/προσφορά που αφορά κατά ουσιαστικό τρόπο την έκδοση/προσφορά συμπεριλαμβανομένων των συγκρουόμενων συμφερόντων Οι σχετικοί Managers θα λαμβάνουν αμοιβές σε σχέση με την οποιαδήποτε έκδοση Τίτλων στα πλαίσια του Προγράμματος. Ένας οποιοσδήποτε Manager και οι συνδεδεμένοι με αυτόν φορείς, ενδέχεται επίσης να εμπλακούν, ή ίσως εμπλακούν στο μέλλον, σε τραπεζικές επενδύσεις και/ή εμπορικές τραπεζικές συναλλαγές με, και ίσως παρέχουν άλλες υπηρεσίες για, τον Εκδότη και τους συνδεδεμένους με αυτόν φορείς κατά την συνήθη διεξαγωγή της επιχειρησιακής δραστηριότητας.
	Περίληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση
	[Εκτός από τα όσα προαναφέρθηκαν, [και με την επιφύλαξη [οποιαδήποτε πληρωτέων στον Manager αμοιβών [και σε οποιονδήποτε άλλο Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα]] [●],] εξ όσων ο Εκδότης γνωρίζει, κανένα σχετιζόμενο με την έκδοση των Τίτλων άτομο δεν έχει ουσιώδες συμφέρον στην προσφορά, συμπεριλαμβανομένων συγκρουόμενων συμφερόντων.] [Δεν Ισχύει - οι Τίτλοι δεν προσφέρονται στο κοινό ως μέρος μίας Δημόσιας Προσφοράς.]
E.7	Έξοδα με τα οποία ο Εκδότης ή ένας Εξουσιοδοτημένος Προσφέροντας επιβαρύνει τον επενδυτή [Περίληπτικό σημείωμα που αφορά την συγκεκριμένη έκδοση:
	[Ο επενδυτής δεν επιβαρύνεται με έξοδα από τον Εκδότη [ή έναν οποιονδήποτε Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα]. [Παρόλα αυτά, για αυτή την συγκεκριμένη έκδοση, είναι ενδεχόμενο να χρεωθούν έξοδα από έναν Εξουσιοδοτημένο Προσφέροντα (όπως διευκρινίστηκε παραπάνω) που κυμαίνονται μεταξύ [●] τοις εκατό και [●] τοις εκατό του ονομαστικού ποσού των Τίτλων που θα αγοραστούν από τον σχετικό επενδυτή.]] [Διευκρινίστε άλλο] [Δεν ισχύει - οι Τίτλοι δεν προσφέρονται στο κοινό, στα πλαίσια της Δημόσιας Προσφοράς.]