

SAMMANFATTNING AV PROGRAMMET

Sammanfattningar består av informationskrav som kallas "Punkter". Dessa punkter är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7).

Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för denna typ av Obligationer och Emittent. Eftersom inte alla Punkter behöver tas upp kan det finnas luckor i Punkternas numrering.

Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen på grund av typen av Obligationer och Emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. I sådana fall har en kort beskrivning av Punkten inkluderats tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Grundprospektet och tillämpliga Slutliga Villkor. Varje beslut att investera i Obligationer ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet, inklusive eventuella dokument som ingår i referenserna och tillämpliga Slutliga Villkor. Om talan avseende uppgifterna i Grundprospektet och tillämpliga Slutliga Villkor anföras vid domstol i en Medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet kan käranden, enligt nationell lagstiftning i Medlemsstaten där talan anföras, bli tvungen att svara för kostnaderna för översättningen av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas Emittenten på basis av denna sammanfattning, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av detta Grundprospekt och tillämpliga Slutliga Villkor när dessa läses tillsammans eller om den inte, efter genomförandet av de relevanta bestämmelserna i direktiv 2010/73/EU i den berörda medlemsstaten, ger nyckelinformation, när den läses tillsammans med andra delar av detta Grundprospekt och tillämpliga Slutliga Villkor, för att hjälpa investerare när de överväger huruvida de ska investera i Obligationer.
A.2	Vissa Trancher av Obligationer med ett nominellt värde på mindre än €100 000 (eller motsvarande i annan valuta) kan erbjudas i fall där det inte finns något undantag från kravet i Prospektdirektivet att offentliggöra ett prospekt. Varje sådant erbjudande kallas Erbjudande till Allmänheten.
	[Emissionsspecifik sammanfattning:]

	[Inte tillämplig – Emittenten ger inte sitt samtycke till användandet av detta Grundprospekt vid efterföljande återförsäljning.] [Inte tillämplig – Obligationerna erbjuds inte till allmänheten som en del av Erbjudande till Allmänheten.] <i>Samtycke:</i> Under förutsättning att villkoren nedan uppfylls samtycker Emittenten till användning av detta Grundprospekt i samband med ett Erbjudande till Allmänheten om Obligationer av Manager [, <i>[namn på specifika finansiella intermediärer finns angivna i Slutliga Villkor,</i>] [och] [varje finansiell representant vars namn publiceras på Emittentens webbsida (http://www.bancaimi.prodottiequotazioni.com/EN) och anges som Auktoriserad Erbjudare för det relevanta Erbjudandet till Allmänheten] [och eventuell finansiell intermediär som är auktoriserad att lämna sådana erbjudanden enligt Financial Services and Markets Act 2000, med ändringar eller annan tillämplig lagstiftning som genomför direktiv 2014/65/EU (MIFID II) och publicerar följande meddelande på sin webbsida (med relevant information inom hakparentes):
	"Vi, [<i>ange namn på finansiell intermediär</i>], hänvisar till erbjudandet av [<i>ange beteckning på de relevanta Obligationerna</i>] (Obligationerna) som beskrivs i de Slutliga Villkoren från [<i>ange datum</i>] (de Slutliga Villkoren) som offentliggjorts av Banca IMI S.p.A. (Emittenten). Med hänvisning till erbjudandet från Emittenten om dess samtycke till vår användning av Grundprospektet (såsom det är definierat i de Slutliga Villkoren) i samband med erbjudandet av Obligationerna i [<i>ange Medlemsstaten(erna)</i>] under Erbjudandeperioden och under förutsättning att villkoren för ett sådant samtycke uppfylls, såsom de specificeras i Grundprospektet, accepterar vi härmed erbjudandet från Emittenten i enlighet med den Auktoriserade Erbjudarens Villkor (såsom specificerat i Grundprospektet) och bekräftar att vi använder Grundprospektet i enlighet därmed".]
	<i>Erbjudandeperiod:</i> Emittentens ovan nämnda samtycke ges för Erbjudanden till Allmänheten av Obligationer under [<i>ange här erbjudandeperioden för Obligationerna</i>] (Erbjudandeperioden).
	<i>Villkor för samtycke:</i> Villkoren för Emittentens samtycke [(förutom de villkor som anges ovan)] är att sådant samtycke (a) endast gäller under Erbjudandeperioden, (b) endast omfattar användning av detta Grundprospekt för att lämna Erbjudanden till Allmänheten avseende den relevanta Tranchen av Obligationer i [<i>ange alla Relevanta Medlemsstater som den särskilda Tranchen av Obligationer kan erbjudas</i>] och (c) [<i>ange eventuella andra tillämpliga villkor för Erbjudandet till Allmänheten avseende den särskilda Tranchen, såsom framgår i de Slutliga Villkoren</i>].
	EN INVESTERARE SOM HAR FÖR AVSIKT ATT FÖRVÄRVA ELLER FÖRVÄRVAR OBLIGATIONER GENOM ETT ERBJUDANDE TILL ALLMÄNHETEN FRÅN EN AUKTORISERAD ERBJUDARE KOMMER ATT GÖRA DET, OCH ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNINGAR AV SÅDANA OBLIGATIONER TILL EN INVESTERARE AV EN SÅDAN AUKTORISERAD ERBJUDARE KOMMER ATT SKE, I ENLIGHET MED DE FÖR ERBJUDANDET GÄLLANDE VILLKOREN MELLAN SÅDAN AUKTORISERAD ERBJUDARE OCH INVESTERARE INKLUSIVE ÖVERENKOMMELSER AVSEENDE PRIS, TILLDELNING, KOSTNADER OCH AVVECKLING. DEN RELEVANTA INFORMATIONEN TILLHANDAHÅLLS AV DEN AUKTORISERADE ERBJUDAREN VID TIDEN FÖR SÅDANT ERBJUDANDE.]

AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Legal och kommersiell firma för Emittenten Banca IMI S.p.A.
B.2	Säte / Bolagsform / Lagstiftning / Land för bildande Emittenten är ett italienskt " <i>società per azioni</i> " med begränsat ansvar som regleras av italiensk lag. Emittenten är registrerad i Milanos företagsregister med reg.nr 04377700150. Bolaget har sitt säte i Largo Mattioli 3, 20121 Milan, Italien, med telefonnummer +39 02 72611.
B.4b	Information om trender I enlighet med Intesa Sanpaolo-gruppens affärsplan för 2018-2021 (godkänd 6 februari 2018 av styrelsen för Intesa Sanpaolo S.p.A) kommer Emittenten att slås samman med moderbolaget Intesa Sanpaolo S.p.A. Vid tidpunkten för detta grundprospekt är det ännu inte känt när fusionen kommer att äga rum. Fusionens transaktioner kan orsaka osäkerheter i affärsverksamheten, i synnerhet när orelaterade bolag är involverade. Med hänsyn till att Intesa Sanpaolo S.p.A. är moderbolag till Banca IMI och att fusionen genomförs mellan två enheter tillhörande samma bankgrupp, förväntas sådan fusion inte ha någon väsentlig ogynnsam påverkan på affärsverksamheten för Banca IMI eller moderbolaget. Det finns inga andra kända trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att ha en väsentlig påverkan på Emittentens utsikter för det nuvarande räkenskapsåret.
B.5	Beskrivning av koncernen Emittenten är ett bolag som tillhör bankkoncernen Intesa Sanpaolo (" Intesa Sanpaolo Group "), till vilken Intesa Sanpaolo S.p.A. är moderbolaget. Intesa Sanpaolo Group är resultatet av fusionen den 1 januari 2007 av Sanpaolo IMI S.p.A. med Banca Intesa S.p.A. Den tidigare bankkoncernen Banca Intesa var före fusionen också resultatet av en serie fusioner, skapad år 1998 genom fusionen av Cariplo och Ambroveneto, därefter år 1999 med det offentliga budet på 70 procent av Banca Commerciale Italiana, vilken införlivades år 2001. Den tidigare Sanpaolo IMI-gruppen var resultatet av fusionen av Istituto Bancario San Paolo di Torino och Istituto Mobiliare Italiano år 1998, och efterföljande sammanföringen av Banco di Napoli år 2000 och Gruppo Cardine år 2002. Emittenten är investmentbanken och värdepappersföretaget ingående i Intesa Sanpaolo Group.
B.9	Vinstprognos eller uppskattning Ej tillämplig - Inga vinstprognoser eller uppskattningar har gjorts i Grundprospektet.
B.10	Anmärkningar i revisionsberättelsen Ej tillämplig - Inga anmärkningar finns i revisionsberättelsen som ingår i Grundprospektet.
B.12	Utvald historisk finansiell nyckelinformation De reviderade konsoliderade balansräkningarna och resultatrapporterna för vart och ett av åren som slutade den 31 december 2017 och 2018 har tagits ut utan justeringar från Emittentens konsoliderade årsredovisningar och ska läsas med hänvisning till dessa avseende dessa datum och perioder:

Reviderad koncernbalansräkning för året som slutar 31 december 2018 jämfört med motsvarande siffror för året som slutar den 31 december 2017

Tillgångar	31 december 2018	31 december 2017
	<i>(i tusen euro)</i>	
Likvida medel/Kassa och bank	3	4
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde genom vinst eller förlust	46.155.082	44.692.894
a) <i>finansiella tillgångar som innehas för handel</i>	45.768.926	44.692.894
b) <i>finansiella tillgångar upptagna till verkligt värde</i>	-	-
c) <i>övriga finansiella tillgångar som värderats tvingande till verkligt värde</i>	386.156	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	17.145.107	14.473.923
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	100.921.959	88.254.351
a) <i>skuld från banker</i>	63.484.617	55.288.763
b) <i>lån till kunder</i>	37.437.342	32.965.588
Hedgingderivat	50.837	69.789
Aktieinvesteringar	45.141	53.034
Egendom och inventarier	418	562
Immateriella tillgångar	57	126
Skattefordringar	452.204	321.008
a) <i>löpande</i>	121.648	97.068
b) <i>uppskjutna</i>	330.556	223.940
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter	32.838	-
Övriga tillgångar	444.442	646.126
Samlade tillgångar	165.248.088	148.511.817
Skulder och eget kapital	31 december 2018	31 december 2017
	<i>(i tusen euro)</i>	
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	110.875.700	94.610.398
a) <i>skuld till banker</i>	83.981.662	71.615.809
b) <i>skuld till kunder</i>	20.528.242	15.195.941
c) <i>emitterade värdepapper</i>	6.365.796	7.798.648
Finansiella skulder som innehas för handel	48.319.070	48.076.068
Hedgingderivat	426.166	212.943
Skatteskulder	163.348	127.264

a) löpande	145.315	112.965
b) uppskjutna	18.033	14.299
Övriga skulder	540.041	520.617
Ersättningar efter avslutad anställning	8.732	8.918
Avsättningar för risker och kostnader	29.327	54.673
a) åtaganden och givna garantier	6.684	32.333
b) pensioner och liknande förpliktelser	12	12
c) andra avsättningar	22.631	22.328
Värderingsreserver	(229.334)	(131.168)
Aktieinstrument	1.200.000	1.200.000
Reserver	1.568.254	1.617.916
Överkursfond	581.260	581.260
Aktiekapital	962.464	962.464
Eget kapital hänförligt till minoritetsintressen (+/-)	-	-
Periodens / årets vinst	803.060	670.464
Samlade skulder och eget kapital	165.248.088	148.511.817
Reviderad koncernresultaträkning för året som slutar 31 december 2018 jämfört med motsvarande siffror för året som slutar den 31 december 2017		
	31 december 2018	31 december 2017
	<i>(i tusen euro)</i>	
Ränteintäkter och liknande intäkter	1.138.805	1.081.963
Räntekostnader och liknande kostnader	(566.697)	(576.964)
Intäkter avseende nettoränta	572.108	504.999
Intäkter avseende arvoden och provision	576.828	504.943
Kostnader avseende arvoden och provision	(298.203)	(173.166)
Nettointäkter avseende arvoden och provision	278.625	331.777
Intäkter avseende utdelningar och liknande	29.289	38.242
Vinster (förluster) på handel	546.178	493.215
Vinster (förluster) på hedging	(2.100)	3.812
Vinster (förluster) vid avyttring eller återköp av:	221.492	178.675
a) finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	16.067	(665)
b) finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	206.641	198.144
d) finansiella skulder	(1.216)	(18.804)
Vinster (förluster) på övriga finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde genom vinst eller förlust	22.013	-
a) finansiella tillgångar och skulder upptagna till verkligt värde	-	-
b) övriga finansiella tillgångar som	22.013	-

	värderats tvingande till verkligt värde <table><tr><td>Samlade intäkter</td><td>1.667.605</td><td>1.550.720</td></tr><tr><td>Nedskrivningar / återföringar av nedskrivningar för kreditrisker förknippade med:</td><td>26.176</td><td>(71.847)</td></tr><tr><td>a) finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</td><td>33.636</td><td>(71.378)</td></tr><tr><td>b) finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</td><td>(7.460)</td><td>(469)</td></tr><tr><td>Vinster (förluster) på förändringar i kontrakt utan borttagande från balansräkningen</td><td>(4.321)</td><td>-</td></tr><tr><td>Intäkter avseende finansnetto</td><td>1.689.460</td><td>1.478.873</td></tr><tr><td>Nettointäkter avseende bank och försäkring</td><td>1.689.460</td><td>1.478.873</td></tr><tr><td>Administrativa kostnader:</td><td>(522.402)</td><td>(505.757)</td></tr><tr><td>a) personalkostnader</td><td>(165.598)</td><td>(165.403)</td></tr><tr><td>b) övriga administrativa kostnader</td><td>(356.804)</td><td>(340.354)</td></tr><tr><td>Nettoperiodiseringar till avsättning för risker och kostnader</td><td>11.925</td><td>(83)</td></tr><tr><td>a) åtaganden och givna garantier</td><td>11.925</td><td>917</td></tr><tr><td>b) andra nettoavsättningar</td><td>-</td><td>(1.000)</td></tr><tr><td>Avskrivningar och nedskrivningar på egendom och inventarier</td><td>(254)</td><td>(301)</td></tr><tr><td>Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar</td><td>(73)</td><td>(97)</td></tr><tr><td>Andra rörelseintäkter (kostnader)</td><td>4.340</td><td>(15.317)</td></tr><tr><td>Rörelsekostnader</td><td>(506.464)</td><td>(521.555)</td></tr><tr><td>Nettoresultat vid försäljning av aktieinvesteringar</td><td>10.874</td><td>18.896</td></tr><tr><td>Vinster före skatt från fortlöpande verksamheter</td><td>1.193.870</td><td>976.214</td></tr><tr><td>Skattekostnad</td><td>(390.810)</td><td>(305.750)</td></tr><tr><td>Vinst efter skatt från fortlöpande verksamheter</td><td>803.060</td><td>670.464</td></tr><tr><td>Årets vinst</td><td>803.060</td><td>670.464</td></tr><tr><td>Vinst (förlust) hänförligt till minoritetsintressen</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Vinst hänförligt till moderbolagets ägare</td><td>803.060</td><td>670.464</td></tr></table>	Samlade intäkter	1.667.605	1.550.720	Nedskrivningar / återföringar av nedskrivningar för kreditrisker förknippade med:	26.176	(71.847)	a) finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	33.636	(71.378)	b) finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	(7.460)	(469)	Vinster (förluster) på förändringar i kontrakt utan borttagande från balansräkningen	(4.321)	-	Intäkter avseende finansnetto	1.689.460	1.478.873	Nettointäkter avseende bank och försäkring	1.689.460	1.478.873	Administrativa kostnader:	(522.402)	(505.757)	a) personalkostnader	(165.598)	(165.403)	b) övriga administrativa kostnader	(356.804)	(340.354)	Nettoperiodiseringar till avsättning för risker och kostnader	11.925	(83)	a) åtaganden och givna garantier	11.925	917	b) andra nettoavsättningar	-	(1.000)	Avskrivningar och nedskrivningar på egendom och inventarier	(254)	(301)	Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar	(73)	(97)	Andra rörelseintäkter (kostnader)	4.340	(15.317)	Rörelsekostnader	(506.464)	(521.555)	Nettoresultat vid försäljning av aktieinvesteringar	10.874	18.896	Vinster före skatt från fortlöpande verksamheter	1.193.870	976.214	Skattekostnad	(390.810)	(305.750)	Vinst efter skatt från fortlöpande verksamheter	803.060	670.464	Årets vinst	803.060	670.464	Vinst (förlust) hänförligt till minoritetsintressen	-	-	Vinst hänförligt till moderbolagets ägare	803.060	670.464
Samlade intäkter	1.667.605	1.550.720																																																																							
Nedskrivningar / återföringar av nedskrivningar för kreditrisker förknippade med:	26.176	(71.847)																																																																							
a) finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	33.636	(71.378)																																																																							
b) finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	(7.460)	(469)																																																																							
Vinster (förluster) på förändringar i kontrakt utan borttagande från balansräkningen	(4.321)	-																																																																							
Intäkter avseende finansnetto	1.689.460	1.478.873																																																																							
Nettointäkter avseende bank och försäkring	1.689.460	1.478.873																																																																							
Administrativa kostnader:	(522.402)	(505.757)																																																																							
a) personalkostnader	(165.598)	(165.403)																																																																							
b) övriga administrativa kostnader	(356.804)	(340.354)																																																																							
Nettoperiodiseringar till avsättning för risker och kostnader	11.925	(83)																																																																							
a) åtaganden och givna garantier	11.925	917																																																																							
b) andra nettoavsättningar	-	(1.000)																																																																							
Avskrivningar och nedskrivningar på egendom och inventarier	(254)	(301)																																																																							
Avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar	(73)	(97)																																																																							
Andra rörelseintäkter (kostnader)	4.340	(15.317)																																																																							
Rörelsekostnader	(506.464)	(521.555)																																																																							
Nettoresultat vid försäljning av aktieinvesteringar	10.874	18.896																																																																							
Vinster före skatt från fortlöpande verksamheter	1.193.870	976.214																																																																							
Skattekostnad	(390.810)	(305.750)																																																																							
Vinst efter skatt från fortlöpande verksamheter	803.060	670.464																																																																							
Årets vinst	803.060	670.464																																																																							
Vinst (förlust) hänförligt till minoritetsintressen	-	-																																																																							
Vinst hänförligt till moderbolagets ägare	803.060	670.464																																																																							
	Uttalande om inga väsentligt negativa förändringar Det har inte förekommit några väsentligt negativa förändringar för Emittentens framtidsutsikter sedan den 31 december 2018.																																																																								
	Betydande förändringar i den finansiella ställningen eller ställningen på marknaden Det har inte förekommit några betydande förändringar vad gäller Emittentens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 31 december 2018																																																																								
B.13	Händelser som påverkar Emittentens solvens																																																																								

	Ej tillämplig - Det finns inga nyligen inträffade händelser särskilda för Emittenten som är väsentligen relevanta för bedömningen av Emittentens solvens.
B.14	Beroende av andra företag inom koncernen Emittenten är föremål för ledning och samordning från dess enda aktieägare, Intesa Sanpaolo S.p.A., som är moderbolag i bankkoncernen Intesa Sanpaolo vilken Emittenten är en del av. I enlighet med Intesa Sanpaolo-gruppens affärsplan för 2018-2021 (godkänd 6 februari 2018 av styrelsen för Intesa Sanpaolo S.p.A) kommer Emittenten att slås samman med moderbolaget Intesa Sanpaolo S.p.A.. Vid tidpunkten för detta grundprospekt är det ännu inte känt när fusionen kommer att äga rum.
B.15	Huvudsaklig verksamhet Emittenten är en bankinstitution etablerad i enlighet med italiensk lag som bedriver investmentbank-verksamhet. Emittenten utgör investmentbankdelen och värdepappersföretaget i Gruppo Intesa Sanpaolo och erbjuder ett brett utbud av kapitalmarknads-, investmentbank-, särskilda utlåningstjänster till en varierad klientbas inklusive banker, företag, institutionella investerare, enheter och offentliga organ. Emittentens verksamhet är uppdelad i tre affärssegment: <i>Globala marknader</i>, <i>Investment Banking</i> och <i>Strukturerad Finansiering</i>.
B.16	Kontrollerande aktieägare Emittenten är ett direkt helägt dotterbolag av Intesa Sanpaolo S.p.A. som är moderbolag i bankkoncernen Intesa Sanpaolo. I enlighet med Intesa Sanpaolo-gruppens affärsplan för 2018-2021 (godkänd 6 februari 2018 av styrelsen för Intesa Sanpaolo S.p.A) kommer Emittenten att slås samman med moderbolaget Intesa Sanpaolo S.p.A..
B.17	Kreditbetyg Emittenten har värderats Baa1 (långfristig) och P-2 (kortfristig) med stabila utsikter av Moody's Italia S.r.l. (Moody's), BBB (långfristig) och A-2 (kortfristig) med negativa utsikter av S&P Global Ratings Italy S.r.l. (S&P Global) och BBB (långfristig) och F2 (kortfristig) med negativa utsikter av Fitch Ratings Ltd. (Fitch).
	Obligationer som emitteras enligt Programmet kan betygsättas eller inte betygsättas av en eller flera av de kreditvärderingsinstitut som nämns ovan. Där en Serie Obligationer betygsätts kommer detta betyg att ingå i Slutliga Villkor och behöver inte nödvändigtvis överensstämma med betyget som tilldelats Emittenten av det relevant kreditvärderingsinstitutet.
	[Emissionsspecifik sammanfattning:]
	Obligationerna [har blivit/kommer att bli] betygsatta [ange betyg(en) för emitterade Serier] av [ange kreditvärderingsinstitut].
	Ett säkerhetsbetyg är inte en rekommendation för att köpa, sälja eller hålla Obligationer och kan upphävas, sänkas eller dras in när som helst av kreditvärderingsinstitutet.]
	[Ej tillämplig – Inga kreditbetyg har tilldelats Emittenten eller dess Obligationer på begäran av eller med samarbete av Emittenten i värderingsprocessen.]]

AVSNITT C – OBLIGATIONER

C.1	Obligationernas typ och kategori Emittenten kan emittera Obligationer i enlighet med Programmet. Alla Obligationer som emitteras enligt detta Program kommer att ha Strukturerad Ränta. Utöver Strukturerad Ränta kan Obligationer även ha Fast Ränta, Fast Ränta med Räntejustering och Rörlig Ränta. Obligationer emitteras i innehavarform (Innehavarobligationer) eller i registrerad form (Registrerade Obligationer). Obligationer kan vara i definitiv form, eller representeras initialt av en eller flera globala värdepapper som deponerats hos en gemensam depositarie eller en s.k. common safekeeper för Euroclear Bank S.A./N.V. (Euroclear) och Clearstream Banking, S.A. (Clearstream, Luxembourg) och/eller annat relevant clearingsystem. Globala värdepapper kan bytas ut till definitiva värdepapper under de begränsade omständigheter som beskrivs i relevant globalt värdepapper. Utöver detta kan investerare, under visa omständigheter, även få indirekt ränta för Obligationerna genom Euroclear UK & Ireland Limited via emission av dematerialiserade depåräntor som emitteras, innehas, avvecklas och överförs genom CREST (CDI:er). CDI:er representerar räntorna för de relevanta Obligationerna som ligger bakom CDI:erna, d.v.s. CDI:er är inte i sig själva Obligationer. CDI:er är oberoende värdepapper som särskiljs från Obligationerna, är upprättade under engelsk lag och överförs genom CREST och emitteras av CREST Depository Limited i enlighet med den globala deed poll av den 25 juni 2001 (med senare ändringar, tillägg och/eller som återutfärdats). CDI-innehavare kommer inte att vara berättigade att handla direkt i Obligationerna. Obligationerna ska lösas in till pari. Identitetskoden för Obligationerna anges i de relevant Slutliga Villkoren.
	<i>[Emissionsspecifik sammanfattning]</i>
	<i>[Emissionsspecifik sammanfattning]</i> Beteckning för Obligationer: [●] Serienummer: [●] Tranchnummer: [●] ISIN-kod: [●] Common-kod: [●] Relevant Clearingsystem: Obligationer regleras i [Euroclear och Clearstream, Luxemburg]/[●]. [Obligationer är också berättigade till CREST genom emission av CDI:er.] [Obligationerna emitteras initialt i global [innehavar-] [registrerad] form.] [Obligationerna emitteras i definitiv registrerad form.] [Obligationerna konsolideras och bildar en enskild serie med [identifiera tidigare Trancher] den [Emitteringsdatum/ byte av Tillfällig Global Obligation för räntor mot Permanent Global Obligation [●] ränteutbetalningsdagen efter Emissionsdatumet, som förväntas inträffa den eller omkring den [datum]]]

C.2	Obligationernas valuta Förutsatt att alla relevanta lagar, bestämmelser och direktiv respekteras kan Obligationer denomineras i vilken överenskommen valuta som helst och betalningar för Obligationerna kan utföras i den valuta som Obligationerna denominerats i eller i den valuta och baserat på den växelkurs som Emittenten och relevant Manager eventuellt kommer överens om vid emission av de relevanta Obligationerna.
	<i>[Emissionsspecifik sammanfattning]</i> Obligationerna är denominerade i [●]. Betalningar av ränta för Obligationerna görs i [●]. Betalningar av kapitalbelopp för Obligationerna görs i [●].]
C.5	Överlåtelsebegränsningar Försäljningsbegränsningar avseende erbjudande, försäljning och överlåtelse av Obligationerna lyder under tillämpliga lagar i de olika ländernas rättsväsenden. En köpare av Obligationerna är skyldig att göra vissa överenskommelser och representationer som villkor för att köpa Obligationerna.
	<i>[Emissionsspecifik sammanfattning]</i> Regulation S Compliance Category 2. TEFRA [C] [D] [ej tillämplig]
C.8	Beskrivning av rättigheter kopplade till Obligationerna Status: Obligationerna och eventuella relativa Kuponger kommer att utgöra direkta, villkorslösa, icke-efterställda och icke-säkerställda åtaganden för Emittenten och kommer att rankas lika (pari passu) inbördes och (förutom vissa åtaganden som enligt lag har särskild förmånsrätt) lika med alla andra icke-säkerställda åtaganden (förutom efterställda åtaganden, om några) som Emittenten har utestående från tid till annan. Negativåtaganden: Obligationerna nyttjar inte något negativåtagande. Gåvobrev: Obligationerna nyttjar ett gåvobrev daterat den eller omkring den 8 juli 2019. Rätt till ränta: Obligationerna kan ha en ränta enligt bestämmelserna i punkt C.9 nedan. Rätt till inlösen: Beloppet för förtidsinlösen eller beloppet för slutlig inlösen fastställs enligt punkt C.9 nedan. Beskattning: [Om de tillämpliga Slutliga Villkoren specificerar att Villkor 8(i) är tillämpligt för Obligationerna] kommer kapitalbelopp och ränta för Obligationerna att betalas av Emittenten utan undanhållande eller avdrag i något avseende för eller på grund av källskatt enligt italiensk lagstiftning eller av eller på uppdrag av annan politisk underenhet eller annan myndighet som har befogenhet att ta ut skatt så. Om något avdrag kommer att göras är Emittenten, förutom i vissa begränsade fall, skyldig att betala ett extra belopp för att täcka den avdragna summan.

[Om de tillämpliga Slutliga Villkoren specificerar att Villkor 8(ii) är tillämpligt för Obligationerna] är inte Emittenten skyldig att ersätta betalningar för Obligationerna och ska inte hållas ansvarig för eller på annat sätt vara skyldig att betala någon skatt, tull, källskatt eller annan betalning som kan uppkomma på grund av ägande, överföring, presentation och överlämnande till betalning, eller verkställande, av någon Obligation och alla betalningar som görs av Emittenten ska vara föremål för all slags skatt, tull, källskatt eller annan betalning som kan krävas, antingen innehållen eller avdragen.

Alla betalningar för Obligationerna kommer att vara föremål för eventuella undanhållanden eller avdrag som kan krävas i enlighet med Foreign Account Tax Compliance Act.

Uppsägningsgrundande Händelser: Villkoren för Obligationerna innehåller, bland annat, följande uppsägningsgrundande händelser:

- a) underlåtenhet att betala kapitalbelopp eller ränta avseende Obligationerna som varat i en viss period;
- b) underlåtenhet eller icke fullgörande av Emittenten avseende dess övriga skyldigheter enligt Villkoren som varat i en viss period;
- c) Emittenten avbryter dess betalningar i allmänhet; och
- d) händelser gällande Emittentens insolvens eller likvidation.

Möten för Obligationsinnehavare: Villkoren för Obligationerna innehåller bestämmelser för kallelser till möten för innehavarna av Obligationerna att hantera frågor som generellt påverkar deras intressen. Dessa bestämmelser tillåter definierade majoriteter att binda samtliga innehavare inklusive innehavare som inte var närvarande och röstade på det relevanta mötet och innehavare som röstade på ett annat sätt än majoriteten.

Tillämplig lag: Engelsk lag.

C.9	Ränta och inlösen Ränta Obligationerna löper antingen med eller utan ränta. Alla Obligationer som emitteras enligt detta Program kommer att ha Strukturerad Ränta. Utöver Strukturerad Ränta kan Obligationerna även ha Fast Ränta, Fast Ränta med Räntejustering och Rörlig Ränta eller en kombination av dessa. Röntan kan betalas i den valuta som Obligationerna denominerats i eller, om Obligationerna är specificerade som Obligationer med ränta i dubbel valuta, i dessa valutor och baserat på dessa växelkurser, som Emittenten och relevant Manager eventuellt kommer överens om vid emission av de relevanta Obligationerna.
	[Emissionsspecifik sammanfattning] Strukturerad[e] Ränta[or] [Call-Ränta[or]] Obligationerna löper med ränta [från deras emissionsdatum/från [●]] till [●] lika med produkten av (A) [●] (Nominellt Belopp) och (B) [den lägre av (i) [●] (Maximal Ränta); och (ii)] [den högre av (x) [●] (Minimal Ränta) och (y)] prestationen hos [Underliggande] [Korg] (Call-Prestationen) multiplicerat med [●] (Deltagandefaktorn) [[plus/minus] en marginal på [●] procent (Marginalen)]. [Beroende på prestationen hos Underliggande,][R][r]äntan betalas i efterskott den [●] [och [●]] (Betalningsdagen för Call-Ränta) varje år. Call-räntan innesluter en option som ger exponering mot Call-Prestationen, beräknad som [enskilt värde (Europeisk Köpoption)][aritmetiskt medelvärde (Asiatisk Köpoption)]. [Köpoptionen kommer att [aktiveras][avaktiveras] vid förekomst av en [Knock-in-Händelse][Knock-out-Händelse]. I synnerhet kommer [Knock-in-Händelsen][Knock-out-Händelsen] att inträffa när Referensvärdet, på [●] ([vardera] Knock[-in][-out] Observationsdatum)[et]) eller när som helst under perioden från [●] till [●] (Knock[-in][-out]Observationsperioden) [är [högre än] [högre än eller lika med] [lägre än] [lägre än och lika med] [●] (Knock[-in][-out]-Graden)] [faller inom [●] och [●]] (Knock[-in][-out]-Intervall)] [Put-Ränta[or]] Obligationerna löper med ränta [från deras emissionsdatum/från [●]] till [●] lika med produkten av (A) [●] (Nominellt Belopp) och (B) [den lägre av (i) [●] (Maximal Ränta); och (ii)] [den högre av (x) [●] (Minimal Ränta) och (y)] prestationen hos [Underliggande] [Korg] (Put-Prestationen) multiplicerat med [●] (Deltagandefaktorn) [[plus/minus] en marginal på [●] procent (Marginalen)]. [Beroende på prestationen hos Underliggande,][R][r]äntan betalas i efterskott den [●] [och [●]] (Betalningsdagen för Put-Ränta) varje år. Put-räntan innesluter en option som ger exponering mot Put-Prestationen, beräknad som [enskilt värde (Europeisk Säljoption)][aritmetiskt medelvärde (Asiatisk Säljoption)]. [Säljoptionen kommer att [aktiveras][avaktiveras] vid förekomst av en [Knock-in-Händelse][Knock-out-Händelse]. I synnerhet kommer [Knock-in-Händelsen][Knock-out-Händelsen] att inträffa när Referensvärdet, på [●] ([vardera] Knock[-in][-out] Observationsdatum)[et]) eller när som helst under perioden från [●] till [●] (Knock[-in][-out]Observationsperioden) [är [högre än] [högre än eller lika med] [lägre än] [lägre än och lika med] [●] (Knock[-in][-out]-Graden)] [faller inom [●] och [●]] (Knock[-in][-out]-Intervall)]

[infoga någon eller några av följande funktioner om tillämpligt för Call-Räntan eller Put-räntan:

[*Cliquetoption*: beräkningen av prestationen hos Underliggande baseras på en rad optioner med framtida start. Varje option träder i kraft den [●][*ange datum*]. Värdet som används vid beräkning av prestationen hos Underliggande nollställs när optionen träder i kraft eftersom detta är nivån som jämförs med det Slutliga Referensvärdet för att fastställa prestationen hos Underliggande ([Call][Put] **Strike**) för varje option med framtida start.]

[*Himalayaoption*: Den [●][*ange datum*] (**Himalaya-Värderingsperioden**[*rna*]), kommer Korgbeståndsdelen som har den bästa Prestationen [*ange hur prestationen ska fastställas enligt Villkor 3*] att väljas och tas bort från Korgen för varje efterföljande Himalaya-Värderingsperiod(er) gällande samma [Call][Put] Räntebetalningsdag (men ska inte tas bort vad gäller efterföljande [Call][Put] Räntebetalningsdag). Därför, när Korgbeståndsdelen har valts vad gäller en Himalaya-Värderingsperiod, tas den inte med i beräkningen för nästa Himalaya-Värderingsperiod(er) avseende samma [Call][Put] Räntebetalningsdag. Vid varje sådan efterföljande Himalaya-Värderingsperiod kommer en annan Korgbeståndsdel med bäst prestation att väljas och tas bort från Korgen för vardera efterföljande Himalaya-Värderingsperiod(er) avseende samma [Call][Put] Räntebetalningsdag. Till följd av detta, för beräkning av [Call][Put] Prestationen, kommer Beräkningsagenten att beakta det aritmetiska medelvärdet av Korgbeståndsdelen prestation med bäst Prestationer i relevant Himalaya-Värderingsperioder enligt valprocessen som beskrivs ovan.]

[*Regnbågsoption*: [*ange (i) korrigeringskoefficienten (uttryckt i procent) och (ii) hur denna korrigeringskoefficient tilldelas varje Korgbeståndsdel på basis av prestationen hos denna Korgbeståndsdel jämfört med andra Korgbeståndsdelar.*]

[*Bäst av-Option*: [där det finns en enskild Underliggande eller Korg, kommer Beräkningsagenten att välja den [första] [andra] [tredje] [●] [*ange, på basis av antalet Underliggande*] [bästa prestationen hos [Underliggande] [Korg] bland de som fastställts den [●] och den [●] [och den [*ange andra perioder*]]] [där det finns två eller flera Underliggande, eller två eller flera Korgar, kommer Beräkningsagenten att välja den [första] [andra] [tredje] [●] [*ange, på basis av antalet Underliggande*] [bästa prestationen jämfört med de andra [Underliggande] [Korgarna]]]

[*Sämst av-Option*: [där det finns en enskild Underliggande eller Korg, kommer Beräkningsagenten att välja den [första] [andra] [tredje] [●] [*ange, på basis av antalet Underliggande*] [sämsta prestationen hos [Underliggande] [Korg] bland de som fastställts den [●] och den [●] [och den [*ange andra perioder*]]] [där det finns två eller flera Underliggande, eller två eller flera Korgar, kommer Beräkningsagenten att välja den [första] [andra] [tredje] [●] [*ange, på basis av antalet Underliggande*] [sämsta prestationen jämfört med de andra [Underliggande] [Korgarna]]]

[**Digital[a] Ränta[or]**

Obligationerna löper med ränta [från deras emissionsdatum/från [●]] till [●] lika med [●] procent (**Digital Ränta 1**) om i förhållande till [●] (**Digital[a] Ränteperiod[er]**), [prestationen hos [Underliggande] [Korg] [är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)] [faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**)] (**Enskilt Prestationsvillkor**)] [prestationen av [●] [*ange ett antal Underliggande*] Underliggande [är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)] [faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**)] (**Podium Prestationsvillkor**)] [skillnaden mellan prestationen hos [●] (**Underliggande 1**) och prestationen hos [●] (**Underliggande 2**) (**Spread-Skillnaden**) är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)] [faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**)] (**Spread Prestationsvillkor**)] [värdet för [Underliggande] [Korg] [den [●] (**Digitala Observationsdagen**)] [eller vid annan tidpunkt under perioden från [●] till [●] (**Digitala Observationsperioden**)] [)] [är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)] [faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**)] (**Enskilt Referensvärdevillkor**)] [värdet för [●] [*ange ett antal Underliggande*] [Underliggande] [Korg] [den [●]

(**Digitala Observationsdagen**)]eller vid annan tidpunkt under perioden från [●] till [●](**Digitala Observationsperioden**) är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)]faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**) (**Podium Referensvärdevillkor**)] [skillnaden mellan värdet för [●] [(**Underliggande 1**)] [(**Korg 1**)] och värdet för [●] [(**Underliggande 2**)] [(**Korg 2**)] [den [●] (**Digitala Observationsdagen**)]eller vid annan tidpunkt under perioden från [●] till [●](**Digitala Observationsperioden**) är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)]faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**) (**Spread Referensvärdevillkor**)] [den [första] [andra] [tredje] [●] [*ange, baserat på antalet Underliggande*] bästa prestationen hos [den Underliggande] [Korgen] som valts av Beräkningsagenten bland prestationerna hos [den Underliggande] [Korgen] som fastställts den [●] och den [●] [och den [*ange andra perioder*] är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)]faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**) (**Enskilt Bäst av-Prestationsvillkor**)] [(den [första] [andra] [tredje] [●] [*ange, baserat på antalet Underliggande*] sämsta prestationen hos [den Underliggande] [Korgen] som valts av Beräkningsagenten bland prestationerna hos [den Underliggande] [Korgen] som fastställts den [●] och den [●] [och den [*ange andra perioder*] är [högre än] [eller] [lika med] [eller] [mindre än] [●] (**Spärrnivån**)]faller inom [●] och [●] (**Referensintervallet**) (**Enskilt Sämst av-Prestationsvillkor**)]]. I annat fall är Obligationernas ränta lika med [●] procent (**Digital Ränta 2**).

Räntan är lika med produkten av (A) [●] Nominellt Belopp, (B) den relevanta digitala räntan (antingen Digital Ränta 1 eller Digital Ränta 2, från fall till fall), och (C) den tillämpliga Dagberäkningsfraktionen (antingen [●] i förhållande till Digital Ränta 1 eller [●] i förhållande till Digital Ränta 2).

Räntan betalas i efterskott den [●] [och [●]] (**Betalningsdagen för Digital Ränta**).

[**Minneseffekt**: där ett Digitalt Villkor inte har inträffat i förhållande till en Digital Ränteperiod eller i förhållande till två eller flera Digitala Ränteperioder (och bara när den Digitala Räntesatsen är lika med 0% som en följd av icke-inträffandet av det Digitala Villkoret), kommer Obligationssinnehavaren att få ett belopp som är lika med räntekostnaderna avseende den föregående Digitala Ränteperioden (som inte betalats ut på grund av icke-inträffandet av det relevanta Digitala Villkoret) på Betalningsdagen för Digital Ränta för den Digitala Ränteperioden där det Digitala Villkoret inträffade.]

[**Reloadeffekt**: efter inträffandet av ett Digitalt Villkor kommer Obligationssinnehavaren att få, på varje Betalningsdag för Digital Ränta efter Betalningsdagen för Digital Ränta där ett Digitalt Villkor har inträffat (ett datum där ett Digitalt Villkor har inträffat, en **Betalningsdag för Reloaded Digital Ränta**), ett Digitalt Räntebelopp lika med det Digitala Räntebeloppet som betalats avseende Betalningsdagen för Reloaded Digital Ränta] [*ej tillämplig om Konsolideringseffekt är tillämplig*]

[**Konsolideringseffekt**: om ett Digitalt Villkor har inträffat i förhållande till en Digital Ränteperiod, kommer det Digitala Villkoret för efterföljande Digital(a) Ränteperiod(er) att anses som inträffat] [*ej tillämplig om Reloadeffekt är tillämplig*]

[**Intervallperiodiseringsränta(or)**]

Obligationerna löper med intervallperiodiseringsränta [från deras emissionsdatum/från [●]] till [●]. Om [skillnaden mellan] Referensvärdet[na] för [[två][den]Underliggande] [[två][Korgar[en] den [●] (**Referensperioden**[rna]) faller inom [●] och [●] (**Fluktuationsintervallet**) är Obligationernas ränta lika med [●] procent (**Avkastning Inom Intervallet**). Däremot, om [skillnaden mellan] Referensvärdet[na] för [[två][den]Underliggande] [[två][Korgar[en] på Referensperioden[erna] faller utanför Fluktuationsintervallet är Obligationernas ränta lika med [●] procent (**Avkastning Utanför Intervallet**).

Intervallperiodiseringsräntan är lika med produkten av (A) [●] (**Nominellt Belopp**) och (B) [den lägre av (i) [●] (**Maximal Ränta**); och (ii)] [den högre av (x) [●] (**Minimal Ränta**) och (y)] summan av (1) en ränta lika med produkten av (I) In Range Avkastning, och (II) förhållandet mellan (i) antalet dagar där Referensvärdet faller inom Fluktuationsintervallet (**Dagar Inom Intervallet**) och (ii) det totala antalet dagar i Referensperioden; och (2) en ränta lika med produkten av (I) Out Range Avkastning, och (II) förhållandet

	mellan (i) antalet dagar där Referensvärdet för Underliggande faller utanför Fluktuationsintervallet (Dagar Utanför Intervallet) och (ii) det totala antalet dagar i Referensperioden. Räntan betalas i efterskott den [●] [och [●]] (Betalningsdagen för Intervallperiodiseringsränta[or]) varje år.] [Spread Ränta[or] Obligationerna löper med ränta [från deras emissionsdatum/från [●]] till [●] lika med produkten av (A) [●] (Nominellt Belopp) och (B) [den lägre av (i) [●] (Maximal Ränta); och (ii)] [den högre av (x) [●] (Minimal Ränta) och (y)] skillnaden mellan [Referensvärdena] [Prestationerna] hos [●] [(Underliggande 1) och [●] [(Underliggande 2) (Spread) multiplicerat med [●] (Deltagandefaktorn) [[plus/minus] en marginal på [●] procent (Marginalen)]. Räntan betalas i efterskott den [●] [och [●]] (Betalningsdagen för Spread Ränta) varje år.] [Fast[a] Räntesats[er] Obligationerna löper med ränta [från och med deras emissionsdatum/från [●]] till [●] med fast räntesats på [●] procent per år [och från [●] med en fast räntesats på [●] procent per år]. Avkastningen för Obligationerna är [●] procent. Räntan betalas [●] i efterskott den [●] [och [●]] varje år. Den första räntebetalningen görs den [●]]. [Fast[a] Räntesats[er] med Räntejustering Obligationerna löper med ränta [från deras emissionsdatum/från [●]] till [●] med fast räntesats på [●] procent per år och från [●] till [●] ("Justeringsperiod") [och varje efterföljande Justeringsperiod därefter] med en fast räntesats per år [på [●] procent per år/beräknad med referens till [<i>beskriv referensräntesatsen för Obligationer som emitteras</i>] [plus/minus] en marginal på [●] procent]. Avkastningen för Obligationerna är [●] procent. Räntan betalas [●] i efterskott den [●] [och [●]] varje år. Den första räntebetalningen görs den [●]]. [Rörlig[a] Räntesats[er] Obligationerna löper med ränta [från deras emissionsdatum/från [●]] till [●] på [●] rörlig räntesats[er] beräknad med referens till [<i>ange referensräntesats(er) eller skillnad på referensräntesats(er), om tillämpligt, för Obligationer som emitteras</i>] [multiplicerad med en multiplikationsfaktor på [●] procent] [plus/minus] en marginal på [●] procent. [Föremål för en högsta räntesats på [●]] [och] [föremål för en lägsta räntesats på [●]] Räntan betalas [●] i efterskott den [●] [och [●]] varje år, föremål för justering för helgdagar. Den första räntebetalningen görs den [●]]. [Obligationerna kan ha en ränta med en annan räntemetod avseende olika ränteperioder. Emittenten har möjligheten att ändra räntemetoden mellan [Strukturerad Räntesats][Fast Räntesats], [Fast Räntesats med Räntejustering] och [Rörlig Räntesats] avseende olika perioder, efter föregående meddelande om en sådan ändring av räntemetoden till Obligationsinnehavare.]
	Inlösen Villkoren som gäller för inlösen av Obligationerna (inklusive förfallodagen, priset som de ska lösas in med på förfallodagen, inlösenvalutan och växelkursen med denominerad valuta, samt eventuella provisioner avseende förtidsinlösen) ska fastställas mellan Emittenten och relevant Manager när de relevanta Obligationerna emitteras. [Emissionsspecifik sammanfattning:

	Med förbehåll för eventuellt köp, hävande eller förtidsinlösen, kommer Obligationerna att lösas in den [●] för nominellt värde. [Obligationerna kommer att lösas in i [infoga betalningsvaluta].] [Obligationerna kan lösas in i förtid av skatteskäl [eller [ange eventuellt annat förtidsinlösensskäl tillämpligt för Obligationerna som emitteras]] för [ange förtidsinlösenpriset och eventuellt maximalt eller minimalt inlösenbelopp, tillämpligt för Obligationerna som emitteras]. [Obligationerna kan lösas in i förtid om [Referensvärdet] [Prestationen] [Spreaden] med referens till [●] (Obligatorisk[a] Värderingsperiod[er] för Förtidsinlösen) är [lägre än [eller lika med]] [högre än [eller lika med]] [●] (Obligatorisk Förtidsinlösennivå) (en sådan händelse, en Obligatorisk Förtidsinlösenhändelse). Vid inträffande av en Obligatorisk Förtidsinlösenhändelse, har Obligationsinnehavarna rätten att mottaga betalningen av det Obligatoriska Förtidsinlösenbeloppet [lika med [●] [infoga ett belopp som minst är lika med Emissionspriset]] den [●] (Obligatorisk[a] Förtidsinlösendag[ar]) och inga andra belopp betalas ut under Obligationerna.] [Obligationerna kan lösas in i förtid vid (Emittentens Call) (Investerarens Put)]Emittenten kan, efter att ha gett [●] dagars meddelande till Obligationsinnehavarna och till Agenten, lösa in alla eller bara några av Obligationerna som sedan är utestående den [●] (Frivillig[a] Inlösendag[ar]) och för [●] (Frivillig[t][a] Inlösenbelopp) [tillsammans med periodiserad ränta för (dock med uteslutande av) relevant Frivillig Inlösendag]. [Vad gäller inlösen av bara några av Obligationerna kommer Obligationerna som ska lösas in (Inlösta Obligationer) att väljas individuellt genom utlottning, vad gäller Inlösta Obligationer representerade av definitiva Obligationer, och i enlighet med reglerna för Euroclear och/eller Clearstream, Luxembourg, i fråga om Inlösta Obligationer representerade av en Global Obligation, inte mer än 30 dagar före dagen som fastställts för inlösen (denna utsedda dag kallas härnäst för Vald Dag). Inlösta Obligationer representerade av definitiva Obligationer, en lista med serienumren för sådana Inlösta Obligationer kommer att ges ut inte mindre än 15 dagar före relevant Frivillig Inlösendag. Inget byte av relevant Global Obligation tillåts under perioden från (och med) Vald Dag till (och med) den Frivilliga Inlösendagen och Emittenten ska underrätta Obligationsinnehavaren om denna effekt minst fem dagar före Vald Dag.]] [Om innehavaren av Obligationer ger Emittenten varsel på inte mindre än [●] dagar kommer Emittenten, när notisens utgångstid har gått, [lösa in denna Obligation den [●] (Frivillig[a] Inlösendag[ar]) och för [●] (Frivillig[t][a] Inlösenbelopp) [tillsammans med periodiserad ränta för (dock med uteslutande av) Frivillig Inlösendag] [köpa denna Obligation den [●][ange dag] och för [●][ange belopp]]. Ombud för innehavare Ej Tillämplig – Inga ombud för Obligationsinnehavare har utsetts av Emittenten.
C.10	Derivatkomponent i räntebetalningar Obligationerna kännetecknas av en ren obligationskomponent och en underförstådd derivatkomponent. Derivatkomponenten baseras på: - Strukturerade Räntesatser: beloppet för räntekostnaderna kan beräknas med referens till aktier, index (som inte är index sammansatta av emittenten eller andra juridiska personer i gruppen), råvaror, råvaruterminer, valutakurser, inflationstakter, räntor, fonder, swap-räntor och Korgar sammansatta av de tidigare nämnda finansiella referenstillgångarna. Den underliggande tillgången kan vara samma ända fram till Förfallodagen (och exakt samma för alla Ränteperioder) eller skilja sig i förhållande till varje Ränteperiod.- den Lägsta Räntesatsen och/eller den Högsta Räntesatsen, om det anges i tillämpliga Slutliga Villkor;

	-det Globala Taket och/eller Globala Golvet, om det anges i tillämpliga Slutliga Villkor
	[Emissionsspecifik sammanfattning] Se Punkt C.9 ovan. Obligationerna medför derivatkomponent[er] förknippade med räntebetalningen. I synnerhet: - Strukturerad Räntesats: beloppet för räntekostnaderna beräknas baserat på [prestationen][värdet] hos [[infoga namnet på Underliggande [●]] [aktie] [index] [råvara] [råvarutermi] [valutakurs] [inflationstakt] [ränta] [fond] [swap-ränta]] [vid en korg: en korg sammansatt av [ange korgens beståndsdelar [●] och relevant korrigeringsfaktor] [beräknad som [ett enskilt värde] [aritmetiskt medelvärde]]. [och - [den Lägsta Räntesatsen] [och] [den Högsta Räntesatsen];] [och - [det Globala Taket] [och] [det Globala Golvet];] I förhållande till [ange namnet på Underliggande [●]], [ange relevant ISIN-kod och relevant informationskälla [●]] [i fall om index, ange Index Sponsor [●]]. <i>[Om Underliggande kvalificerar som "Referensvärde" för Benchmark Regulation-syften ange: [specificera Referensvärde(n)] tillhandahålls av [ange administratör(s) juridiska namn] [upprepa enligt behov]. [Vid datum för dessa Slutliga villkor [finns]/[finns ej] [ange administratör(ers) juridiska namn] [upprepa enligt behov] i registren över administratörer och Referensvärden upprättade och upprätthållna av ESAM i enlighet med Artikel 36 av Benchmark Regulation.][Såvitt Emittenten vet [[faller/faller inte] [ange Referensvärde(n) inom omfattningen av Benchmark Regulation via Artikel 2 av den förordningen] [upprepa enligt behov] ELLER [gäller övergångsförordningarna i Artikel 51 av Benchmark Regulation] så att [ange administratör(res) juridiska namn] för närvarande [krävs/inte krävs] att erhålla bemyndigande eller registrering (eller, om belägen utanför Europeiska Unionen, erkännande, stöd eller motsvarande). [upprepa enligt behov].]</i>
C.11	Notering och upptagande till handel Obligationer emitterade enligt Programmet kan noteras på den Officiella Listan för Euronext Dublin och upptas till handel på den Reglerade Marknaden för Euronext Dublin, eller kan upptas till handel på den elektroniska orderboken för privatobligationer på den Reglerade Marknaden för Londons Fondbörs, eller en annan sådan fondbörs, marknad eller handelsplats som anges nedan, eller kan emitteras utan att vara noterad. Obligationerna kan noteras eller upptas till handel, från fall till fall, på en annan sådan fondbörs, marknad eller handelsplats i de rättsväsenden som anges i tillämpliga Slutliga Villkor, enligt vad som fastställts av Emittenten. Tillämpliga Slutliga Villkor anger om de relevanta Obligationerna ska noteras och/eller upptas till handel eller inte, och om så är fallet, på vilken/vilka fondbörs(er), marknad(er) och/eller handelsplats(er).

	[Emissionsspecifik sammanfattning: [Ansökan för Obligationer [har gjorts] [ska göras] för [notering på den Officiella Listan för Euronext Dublin och upptagning till handel på den Reglerade Marknaden för Euronext Dublin] [[och för] upptagning till handel på den elektroniska orderboken för privatobligationer på den Reglerade Marknaden för Londons Fondbörs].] [Ansökan för Obligationer [har även gjorts] [ska även göras] för [notering][upptagning till handel][<i>ange marknaden och/eller handelsplatsen(erna) i Tjeckien, Frankrike, Tyskland, Ungern, Italien, Nederländerna, Polen, Portugal, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Luxemburg, Belgien, Kroatien, Danmark, Sverige, Österrike, Cypern, Grekland, Malta</i>][med effekt från (eller [efter][omkring]) Emissionsdagen.] [Ansökan kan också göras av Emittenten (eller annan å dennes vägnar) för notering av Obligationerna på ytterligare sådana eller andra fondbörser eller reglerade marknader eller upptagning till handel på andra sådana handelsplatser (inklusive, utan begränsning till, multilaterala handelsplattformar) som kan fastställas av Emittenten.] [Obligationerna är inte avsedda att noteras eller upptas till handel.]
C.21	Marknad där Obligationerna upptas till handel och för vilken Basprospektet har publicerats Obligationer emitterade enligt Programmet kommer att tas upp till handel på sådan fondbörs eller reglerad marknad som specificeras nedan. Obligationerna kan noteras eller upptas till handel, från fall till fall, på andra sådana fondbörser, marknader eller handelsplatser i de rättsväsenden som anges i tillämpliga Slutliga Villkor, enligt vad som fastställts av Emittenten.
	[Emissionsspecifik sammanfattning: [Ej tillämplig.] [Ansökan för Obligationer [har gjorts] [ska göras] för notering [<i>infoga namnet på den/de reglerad(e) marknaden(erna) i Storbritannien / Italien / Frankrike / Tyskland / Spanien / Portugal / Tjeckien / Ungern / Polen / Slovakien / Nederländerna / Slovenien / Luxemburg / Belgien / Kroatien / Danmark / Sverige / Österrike / Cypern / Grekland / Malta, från fall till fall, endast då en sammanfattning krävs i enlighet med Artikel 5(2) och 19(4) i Prospektdirektivet</i>][med effekt från (eller [efter][omkring]) Emissionsdagen.]

AVSNITT D – RISKER

D.2	Nyckelrisker förknippade med emittenten Investorare som köper Obligationer tar risken att Emittenten blir insolvent eller på annat sätt inte kan fullfölja alla betalningar för Obligationerna. Det finns en rad olika faktorer som var för sig eller tillsammans kan medföra att Emittenten blir oförmögen att fullfölja alla betalningar för Obligationerna. Det är inte möjligt att identifiera alla dessa faktorer eller att fastställa vilka faktorer som mest sannolikt kan inträffa eftersom Emittenten kanske inte är medveten om alla relevanta faktorer och vissa faktorer som för närvarande inte är aktuella kan bli aktuella på grund av att det inträffar händelser som Emittenten inte kan kontrollera. Emittenten har identifierat ett antal faktorer som kan ha en väsentlig negativ påverkan på dess verksamhet och dess möjlighet att fullfölja betalningarna enligt Obligationerna. Dessa inkluderar följande riskfaktorer: • Banca IMI är exponerat gentemot regeringar, med särskild hänvisning till Republiken Italien, och andra offentliga organ i Europa och utanför euroområdet. Försämringen av statsskulden och dess volatilitet, med särskild hänvisning till skillnaden i avkastning mellan italienska statsobligationer och andra benchmark statsobligationer (den så kallade spreaden) kan ha negativa effekter på Banca IMI:s affärsverksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat. Vidare kan försämringar i Italiens rating, eller prognoser att sådana försämringar kan komma, leda till att marknaderna blir instabila och negativt påverka Emittentens rörelseresultat, finansiella förutsättningar och framtidsutsikter; • I enlighet med affärsplanen för 2018-2021 för Intesa Sanpaolo Group kommer Banca IMI att gå upp i moderbolaget Intesa Sanpaolo S.p.A. Fusionstransaktioner kan orsaka osäkerhet i affärsverksamheten, särskilt när icke-relaterade företag är inblandade. Med beaktande att Intesa Sanpaolo S.p.A. är moderbolaget till Banca IMI och att fusionen äger rum mellan två enheter som tillhör samma bankkoncern, förväntas en sådan fusion inte ha några väsentliga negativa effekter på Banca IMI:s eller moderbolagets affärsverksamhet. • Banca IMI:s verksamhet kan påverkas negativt av internationella och italienska ekonomiska förutsättningar, av finansmarknadstrender, och av utvecklingar och förutsättningar i marknaderna i vilka Banca IMI verkar; • Banca IMI:s affärsverksamhet är utsatt för motpartskreditrisk. Banca IMI genomför rutinmässigt transaktioner med motparter inom finansbranschen. Många av dessa transaktioner utsätter Banca IMI för risken att Banca IMI:s motpart i ett valutatransaktions-, ränte-, råvaru-, equity- eller kreditderivatkontrakt inte fullgör sina förpliktelser före förfallodagen, då Banca IMI har en utestående fordran gentemot motparten; • Banca IMI:s affärsverksamhet är utsatt för marknadsrisk, eftersom värdet av Banca IMI:s finansiella och övriga tillgångar i dess handelsportfölj kan minska till följd av förändringar i marknadsvariablerna; • Banca IMI:s affärsverksamhet är utsatt för operativa risker (det vill säga riskerna med förluster till följd av olämpligheten hos, eller felfunktion i förfaranden, misstag av eller brister hos personal och interna system, eller externa händelser). • Banca IMI:s affärsverksamhet är utsatt för likviditetsrisk (det vill säga risken att Banca IMI inte kommer att kunna uppfylla sina förpliktelser när de förfaller eller endast kan uppfylla sina

	likviditetsåtaganden till en högre kostnad); • Banca IMI är part i ett antal rättsliga förfaranden, inklusive civilrättsliga, skattemässiga och administrativa förfaranden som kan leda till betydande förpliktelser; • Banca IMI:s affärsverksamhet är utsatt för risker som uppstår från antaganden och metoder för bedömning av finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde och kopplade till ikraftträdandet av nya redovisningsprinciper och till ändringar av tillämpliga redovisningsprinciper. Uppskattningarna och antagandena kan variera från tid till annan och, som en följd därav, kan i de efterföljande verksamhetsåren nuvarande värden variera, även avsevärt, på grund av förändringar i subjektiva bedömningar som gjordes eller på annat sätt granskas för att ta hänsyn till förändringar som inträffade under den perioden; • Banca IMI är verksam inom en starkt reglerad industri och är föremål för den tillsynsverksamhet som utförs av de berörda institutionerna (särskilt Europeiska centralbanken, Bank of Italy och CONSOB). Såväl tillämplig reglering och tillsynsverksamhet är föremål för pågående uppdateringar och utvecklingar i sin praktiska tillämpning. • Banca IMI är normalt i sin affärsverksamhet utsatt för olika typer av risk (likviditetsrisk, kreditrisk, operativ risk, risker i samband med compliance, affärsrisk samt renommérisk). I det fall Banca IMI:s interna policyer och förfaranden för hantering av dessa risker inte är effektiva, kommer Banca IMI att orsakas förluster, vilka också kan vara betydande, med negativa effekter på Banca IMI:s affärs- eller finansiella situation; och • Banca IMI:s affärsverksamhet är utsatt för risker relaterade till transaktioner i finansiella derivat. Derivattransaktioner utsätter Emittenten för risken att motparten i derivatkontrakt inte fullföljer sina förpliktelser eller blir insolvent innan tillämpligt kontrakt löper ut, när beloppet fortfarande av en sådan part är betalningsbar till Emittenten.
D.3	Nyckelrisker förknippade med Obligationerna
	Dessutom förekommer det risker förknippade med specifika typer av Obligationer och med Obligationerna och marknaderna i allmänhet, inklusive: • Obligationer är inte alltid en lämplig investering för alla investerare; • [värdet på Obligationerna kan påverkas negativt av förändringar i marknadsräntorna;] • [värdet på Obligationerna kan påverkas negativt av fluktuationer i valutakurserna. I synnerhet kan den potentielle investeraren i händelse av negativa svängningar i relevanta valutakurser bli exponerad för en partiell förlust av det investerade kapitalet;] • [[Den Underliggande] [Följande Korgbeståndsdel [•]] [Referensräntan] utgör ett referensvärde ("Benchmark") i den mening som specificeras i Förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som benchmarks i finansiella instrument och finansiella kontrakt eller att mäta investeringsfondernas resultat och i ändrande direktiv 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 ("Benchmark Regulation"). Enligt benchmarkförordningen kan ett benchmark inte användas som sådant om dess administratör inte erhåller auktorisation eller är baserad i en icke-EU-jurisdiktion som (med förbehåll för tillämpliga övergångsbestämmelser) inte uppfyller "likvärdighetsvillkoren", inte är "erkänt" i avvaktan på ett sådant beslut och inte är "godkänd" för sådant ändamål. Följaktligen skulle det inte kunna vara möjligt att fortsatt använda ett benchmark som [Underliggande][Korgbeståndsdel] [Referensräntan] för Obligationerna. Eventuella förändringar i ett benchmark som resultat av benchmarkförordningen kan ha en väsentlig negativ inverkan på kostnaderna för att refinansiera ett benchmark eller kostnader och

	risker med att administrera eller på annat sätt delta i att sätta ett benchmark och efterfölja benchmarkförordningen. Sådana faktorer kan ha följande effekter på vissa benchmarks: (i) avskräcka marknadsaktörerna från att fortsätta att administrera eller bidra till ett sådant benchmark; (ii) utlösa förändringar i de regler eller metoder som används i benchmarks eller (iii) leda till att sådant benchmark försvinner. Någon av ovanstående förändringar eller andra följdändringar som ett resultat av internationella, nationella eller andra förslag till reformer eller andra initiativ eller undersökningar, kan ha en väsentlig negativ inverkan på värdet av och avkastningen på eventuella Noter kopplade till ett benchmark. [[•] anses vara ett benchmark och är föremål för senaste nationella, internationella och andra regleringsanvisningar och reformförslag. Några av dessa reformer är redan gällande medan andra fortfarande återstår att införas. Dessa reformer kan leda till att ett sådant benchmark presterar annorlunda än tidigare, eller försvinner helt, eller har andra konsekvenser som inte kan förutsägas. En sådan konsekvens kan ha en väsentlig negativ inverkan på eventuella Noter kopplade till ett sådant benchmark. [LIBOR:s hållbarhet har ifrågasatts till följd av avsaknaden av relevanta aktiva underliggande marknader och möjliga avskräckande faktorer, inklusive eventuellt till följd av lagstiftningsreformer, för marknadsaktörer att fortsätta bidra till sådana benchmarks. Den 12 juli 2018 berörde VD:n för "United Kingdom Financial Conduct Authority" ("FCA") i ett tal övergången från LIBOR till alternativa benchmarks för räntor baserade på overnight-räntor. Som tidigare meddelat den 27 juli 2017 har VD:n för FCA bekräftat att den inte avser att övertyga eller använda sina befogenheter att tvinga panelbankerna att lägga in räntor för beräkningen av LIBOR till LIBOR:s administratör efter år 2021 ("FCA-meddelande"). FCA-meddelandet indikerade att fortsättningen av LIBOR på nuvarande basis inte kan och inte kommer att garanteras efter år 2021.] [EURIBOR kan i framtiden vara föremål för avbrott eller förändringar i beräkningsmetoden i förhållande till en eller flera tenors, vilket redan inträffade den 14 juni 2018 när European Money Market Institute (EMMI), förvaltare av EURIBOR, godkände upphörande av 2 veckors, 2 månaders och 9 månaders tenors.] Den potentiella elimineringen av som benchmark, eller förändringar i sättet att administrera sådant benchmark som ett resultat av benchmarkförordningen eller på annat sätt, kan kräva en anpassning av villkoren, eller resultera i andra konsekvenser, för eventuella Noter som hänvisar till sådant benchmark. Dessa reformer och ändringar kan leda till att ett benchmark presterar annorlunda än det har gjort tidigare eller har upphört. Tillämpningen av återkravsmetoderna kan exponera investerare för vissa risker inklusive, men inte begränsat till (i) intressekonflikter hos Calculation Agent vid de nödvändiga anpassningarna av Noterna, eller (ii) ersättning av referensräntan med en annan ränta som kan presterar annorlunda än den ursprungliga referensräntan och därmed påverka räntebelopp och / eller skuldbelopp som skall betalas avseende Noterna eller (iii) tidig inlösen av Noterna.] Investerare bör rådgöra med sina egna oberoende rådgivare och göra egna bedömningar om de potentiella risker som åläggs av reformerna i benchmarkförordningen, utredningar och licensieringsfrågor vid beslut om investeringar avseende Noter kopplade till ett benchmark.] • [[SONIA][SOFR] kommer att bestämmas utifrån [en kapitaliserad daglig ränta] [en viktad genomsnittlig ränta]. En sådan ränta kommer därför att skilja sig från den relevanta LIBOR-räntan i ett antal materiella avseenden, inklusive (utan begränsning) att [en kapitaliserad daglig ränta] [en viktad genomsnittlig ränta] bestäms utifrån en bakåtblickande, riskfri dagslåneränta, medan LIBOR grundas på en framåtblickande prognos och innehåller riskelement i form av intern bankutlåning. Att använda [SONIA] [SOFR][•] som referensränta är på framväxt och kan komma att förändras och utvecklas, både vad gäller grunderna för beräkning och att utveckla och anta en marknadsinfrastruktur för utfärdande och handel med obligationer som hänvisar till sådan ränta. Marknaden, eller en betydande del därav, kan komma att tillämpa [SONIA] [SOFR][•] på ett sätt som skiljer sig avsevärt från vad som anges i värdepappret. Framväxten av [SONIA] [SOFR] [•] som referensränta samt den fortsatta utvecklingen av [SONIA] [SOFR] [•]-räntan för en sådan marknad, och av marknadsinfrastrukturen för att anta en sådan ränta, kan leda till minskad
--	--

	likviditet, ökad volatilitet eller på annat sätt påverka värdepapprets marknadspris. Vidare kan räntesatsen enbart fastställas vid slutet av den relevanta ränteperioden och kort före den aktuella räntebetalningsdagen. Det kan därför vara svårt för investerare att på ett tillförlitligt sätt uppskatta det belopp som ska betalas enligt värdepappret, och vissa investerare kan vara oförmögna eller ovilliga att handla med sådana värdepapper utan att förändra sina IT-system. Båda dessa faktorer är faktorer som kan påverka likviditeten hos sådana värdepapper. Investerare bör noggrant överväga dessa frågor när de fattar sitt investeringsbeslut avseende sådana värdepapper.] • strukturerade räntor fastställs med referens till en eller flera värden för aktier, index, råvaror, råvaruterminer, valutakurser, inflationstakter, räntor, fonder, swap-räntor och korgar sammansatta av de tidigare nämnda finansiella referenstillgångarna, antingen direkt eller omvänt. Till följd därav kan en investering i Obligationerna medföra väsentliga risker som inte är förknippade med liknande investeringar i konventionella räntebärande värdepapper, inklusive risken att den slutliga räntesatsen är lägre än den som betalas för konventionella räntebärande värdepapper på samma tid. Potentiella investerare ska vara medvetna om att: (i) marknadspriset för sådana Obligationer kan vara volatila; (ii) förändringar i underliggande tillgång kan negativt påverka räntebeloppet som ska betalas till Obligationssinnehavaren och kan även påverka Obligationernas marknadsvärde; och (iii) de kan få noll ränta. • inträffandet av eventuella störande händelser kan leda till uppskjutande av den relevanta observationsdagen gällande en underliggande eller påverkad korgbeståndsdel, uppskjutande av den relevanta betalningsdagen för ränta eller inlösen av Obligationerna av Emittenten. Investerare ska vara medvetna om att Beräkningsagenten har utrymme för skönsmässig bedömning vid inträffandet av en störande händelse. • [beräkningen av strukturerade räntor görs inte bara med referens till prestationen hos den/de relevant(a) underliggande och tillämpningen av en sådan maximal räntesats och/eller minimal räntesats, eller ett tak och/eller golv, kan leda till att beräkningen är föremål för ett minimalt och/eller maximalt belopp eller på annat sätt ökar eller minskar beloppet som annars hade beräknats utan att någon/några sådan(a) funktion(er) är tillämpliga.] • [förändringar i värdet för den relevanta Underliggande kommer att förstöras där en deltagandefaktor tillämpas och kan därför resultera i större vinster eller förluster än om ingen deltaganderänta tillämpades.] • [vid inträffandet av en förtidsinlösenhändelse kopplad till en underliggande kommer Obligationerna att lösas in före Förfallodagen och det relevanta Förtidsinlösenbeloppet är tillgängligt för betalning och inga andra belopp ska betalas ut för dessa Obligationer.] • [Potentiella investerare ska beakta att där den underliggande räntesatsen är högre än nivån för den Högsta Räntesatsen kommer jämförbara investeringar i obligationer som betalar ränta baserat på en ränta som är högre än den Högsta Räntesatsen att sannolikt vara mer attraktiva för potentiella investerare än en investering i Obligationerna. Under sådana förhållanden kan investerare i Obligationerna få det svårt att sälja deras Obligationer på andrahandsmarknaden (i förekommande fall) eller kanske bara kan förverkliga Obligationerna till ett pris som är avsevärt lägre än det nominella beloppet. • I den mån en Högsta Räntesats gäller ska investerare vara medvetna om att nivån på Räntesatsens tak utgörs av denna Högsta Räntesats. Följaktligen kanske investerare inte deltar i en ökning i marknadens räntesats, vilket även kan ha en negativ påverkan på Obligationernas marknadsvärde.] • [strukturerade räntor är kopplade till prestationen hos underliggande tillgång(ar) och därmed kan vissa funktioner hos dessa Obligationer fastställa räntebeloppen som betalas för dem. Investerare ska vara medvetna om riskerna med dessa funktioner.]
--	--

	• [eftersom emittenten har rätten att lösa in Obligationerna på eget val kan detta begränsa marknadsvärdet för de berörda Obligationerna och en investerare kanske inte kan återinvestera inlösenintäkterna med en effektiv räntesats som är lika hög som räntesatsen för de inlösta Obligationerna, utan bara med en betydligt lägre räntesats;] • [det går inte att försäkra att Obligationerna kommer att erkännas som godtagbara säkerheter för Eurosystemets penningpolitiska transaktioner och intradagskredit och läggas till i listan över godtagbara säkerheter som upprättas av Europeiska centralbanken eller, om de får detta erkännande, att de även i framtiden kommer att fortsätta att ha detta erkännande;] • [där Emittenten agerar som Beräkningsagent eller där Beräkningsagenten är ett dotterbolag till Emittenten kan det finnas potentiella intressekonflikter mellan Beräkningsagenten och Obligationeninnehavaren, inklusive vad gäller vissa analyser och bedömningar som Beräkningsagenten kan göra avseende Obligationerna som kan påverka beloppet som betalas ut för Obligationerna;] • villkoren för Obligationerna innehåller bestämmelser som kan tillåta ändringar av desamma utan samtycke av samtliga investerare; • för vissa Obligationer är inte Emittenten skyldig att täcka eventuella betalningar för Obligationerna; • stämpelskatter eller andra dokumentkostnader kanske måste betalas i landet som Obligationerna överförs till; • Källskatter för U.S. Foreign Account Tax Compliance Act kan påverka Obligationernas betalningar; • investerare utsätts för risken för förändringar i lag eller andra regelverk som har verkan på Obligationerna som de innehar; • att det eventuellt inte finns någon andrahandsmarknad, eller bara en begränsad sådan, för Obligationerna; • [Emittenten kommer att fungera som en likviditetssgarant i förhållande till Obligationerna genom att publicera ett indikativt värde av Obligationerna på deras hemsida. Investerarna bör dock ta i beaktande att ett sådant indikativt värde kan komma att skilja sig avsevärt från det värde på Obligationerna som meddelats av andra marknadsgaranter och bör inte tolkas som ett skäligt marknadspris eller som en skälig uppskattning av ersättning vid avyttring av sådana Obligationer.] • att värdet för en investerares investering kan påverkas negativt av förändringar i valutakursen när Obligationerna inte är denominerade i investerarens egna valuta; • att eventuella kreditbetyg som tilldelats Obligationerna kanske inte korrekt speglar alla risker som är förknippade med en investering i Obligationerna; • Obligationerna regleras av Emittenten genom ett eller flera clearingsystem och agenter. Dessutom kan investerare inneha Obligationerna genom en eller flera intermediärer. På grund av detta kan det vara nödvändigt att genomdriva rättigheter under Obligationerna genom dessa indirekta innehavarstruktur och det kan finnas risk för fördröjningar och avveckling. Dessutom kan investerare vara föremål för bestämmelser utanför, och som skiljer sig från, Obligationerna på grund av deras innehavande genom en eller flera intermediärer. Riskerna som är förknippade med en investering i Obligationerna beror dessutom på deras funktioner och
--	--

	kan bland annat inkludera risker förknippade med (men inte begränsat till) operativa risker/affärsrisker, kreditrisk, likviditetsrisk, ränterisk, regleringsrisk, ryktesrisk, konkurrensrisk, osäkrade fordringar, marknadsrisk, risk för Storbritanniens utträde ur EU, säkring och potentiella intressekonflikter, skatteskulder, kostnader och beskattning, tredje partsrisk, strukturella risker avseende särskilda Obligationer, valutakursrisker, eventuell illikviditet hos Obligationerna, ändringar, möten, frivillig inlösen, krav på att inneha ett minimalt antal Obligationer, överföringsrestriktioner och börsnoterings- och lagregleringsrisker.
--	---

AVSNITT E – ERBJUDANDE

E.2b	Användning av likviderna Nettolikviderna från varje emission av Obligationer kommer att användas av Emittenten för allmänna finansieringsbehov. Om det för en särskild emission förekommer en särskild identifierad användning av likvider kommer detta att anges i tillämpliga Slutliga Villkor.
	[Emissionsspecifik sammanfattning:]
	Nettolikviderna från emissionen av Obligationer kommer att användas av Emittenten [för allmänna finansieringsbehov] [och] [ange annat]].] [Ej Tillämplig - Obligationerna erbjuds inte till allmänheten som en del av ett Erbjudande till Allmänheten.]
E.3	Villkor för erbjudandet: Om detta specificeras i relevanta Slutliga Villkor kan Obligationerna erbjudas till allmänheten i ett Erbjudande till Allmänheten i ett eller flera specificerade rättsväsenden för Erbjudande till Allmänheten.
	Villkoren för varje erbjudande av Obligationer ska fastställas genom överenskommelse mellan Emittenten och relevant Manager när den första emissionen görs och ska specificeras i tillämpliga Slutliga Villkor. Erbjudanden av Obligationerna är villkorliga av dess emission. En Investerares som avser att köpa eller som köper Obligationer i ett Erbjudande till Allmänheten av en Auktoriserad Erbjudare gör detta, och erbjudanden och försäljning av dessa Obligationer till en Investerares av en sådan Auktoriserad Erbjudare gör detta, i enlighet med alla villkor och andra överenskommelser som görs på plats mellan sådan Auktoriserad Erbjudare och sådan Investerares inklusive överenskommelser om pris, tilldelning och avveckling.
	Emissionsspecifik sammanfattning:
	[Ej Tillämplig - Obligationerna erbjuds inte till allmänheten som en del av ett Erbjudande till Allmänheten.]
	Emissionspriset för Obligationerna är [●] procent av dess nominella belopp.
	[Sammanfatta villkoren i ett Erbjudande till Allmänheten som i paragraf [●] och avsnitt [●] i Del B i Slutliga Villkor]
E.4	Beskrivning av eventuella intressen hos fysiska och juridiska personer som är inblandade i emissionen/erbjudandet som berörs av emissionen/erbjudandet inklusive motstridiga intressen Betalning av avgifter kan göras till Relevanta Manager i samband med emission av Obligationer enligt Programmet. Det kan hända att dessa Manager och dess dotterbolag ägnar sig åt, eller i framtiden kommer att ägna sig åt, investmentbank och/eller affärsbanksverksamhet med, och kan utföra andra tjänster för, Emittenten och dess dotterbolag under deras normala affärsverksamhet.
	Emissionsspecifik sammanfattning
	[Utöver vad som anges ovan, [och spara för [eventuella kostnader att betala till Manager [och eventuell annan Auktoriserad Erbjudare]](●),] i den mån som Emittenten är medveten om det, har ingen person som är inblandad i emissionen av Obligationerna något materiellt intresse i erbjudandet, inklusive

	motstridiga intressen.] [Ej Tillämplig - Obligationerna erbjuds inte till allmänheten som en del av ett Erbjudande till Allmänheten.]
E.7	Kostnader som Emittenten eller en Auktoriserad Erbjudare belastar investeraren med [Emissionsspecifik sammanfattning:]
	[Inga kostnader tas från investeraren av Emittenten [eller annan Auktoriserad Erbjudare]. [För denna specifika emission kan dock kostnader tas ut av en Auktoriserad Erbjudare (enligt ovan) i ett omfång mellan [●] procent och [●] procent av det nominella beloppet för Obligationerna som köps av relevant investerare.]]<i>[Ange annan]</i> [Ej Tillämplig - Obligationerna erbjuds inte till allmänheten som en del av ett Erbjudande till Allmänheten.]