

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

### **Condizioni Definitive**

datate 3 ottobre 2013

UniCredit Bank AG

Emissione di Memory Express Certificates  
(i "Titoli")

ai sensi del

### **Programma di Emissione di Strumenti di Debito di UniCredit Bank AG di EUR 50.000.000.000**

*Le presenti condizioni definitive (le "Condizioni Definitive") sono state predisposte ai fini dell'articolo 5.4 della Direttiva 2003/71/CE, come modificata (la "Direttiva Prospetti"). Al fine di avere un'informativa completa, le Condizioni Definitive vanno lette congiuntamente alle informazioni contenute (a) nel prospetto di base di UniCredit Bank AG (l' "Emittente") datato 29 agosto 2013 relativo all'emissione di Reverse Convertible Securities and Express Securities (il "Prospetto di Base"), (b) nei supplementi al Prospetto di Base conformemente all'articolo 16 della Direttiva Prospetti (i "Supplementi") e (c) nel documento di registrazione dell'Emittente datato 17 maggio 2013 (il "Documento di Registrazione"), inclusi nelle presenti Condizioni Definitive mediante riferimento.*

*Il Prospetto di Base, ogni Supplemento e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili in copia stampata e gratuita presso UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Repubblica Federale tedesca e sul sito dell'Emittente (o in qualsiasi altro sito web che dovesse a questo succedere) in conformità con l'articolo 14 della Direttiva Prospetti.*

*Una sintesi delle condizioni della singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.*

#### **PARTE A – INFORMAZIONI GENERALI:**

##### **Data di Emissione:**

12 novembre 2013

##### **Prezzo di Emissione:**

Il prezzo di emissione per Titolo è indicato nella colonna "Prezzo di Emissione" della Tabella 1.1 di cui al § 1 dei "Dati del Prodotto e del Sottostante"

**Commissione di collocamento:**

Il Prezzo di Emissione include una commissione di distribuzione per l'intermediario pari all'1,5% del Prezzo di Emissione.

L'intermediario è Poste Italiane S.p.A., società con unico azionista, Patrimonio Banco Posta, viale Europa n. 175, 00144 Roma

L'intermediario è il "Responsabile del Collocamento" come definito ai sensi dell'articolo 93-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 1998, come di volta in volta integrato e modificato.

**Ulteriori commissioni:**

non sono previste commissioni ulteriori da parte dell'Emittente. Ulteriori possibili commissioni calcolate dall'intermediario dovranno essere evidenziate separatamente.

**Quantità dei Titoli in Emissione:**

Il volume di emissione delle Serie offerte ai sensi delle presenti Condizioni Definitive è indicato nella colonna "Volume di Emissione delle Serie per unità" della Tabella 1.1 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante .

Il volume di emissione della Tranche offerta ai sensi delle presenti Condizioni Definitive è indicato nella colonna "Volume di Emissione delle Tranche per unità" della Tabella 1.1 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante .

**Tipo di Prodotto:**

Express Securities con Importo Aggiuntivo

**Ammissione alla negoziazione e quotazione:**

La richiesta per l'ammissione dei Titoli alla negoziazione, con effetto dal 14 novembre 2013, sarà effettuata sui seguenti mercati regolamentati o altri mercati equivalenti: Euro TLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione, gestito da EuroTLX SIM S.p.A. una società in cui UniCredit S.p.A., la Holding di UniCredit Bank AG, l'Emittente, detiene una partecipazione.

**Pagamento e consegna:**

Consegna contro pagamento

**Notifica:**

La Banca Centrale d'Irlanda ha fornito alle autorità competenti nella Repubblica Ceca, in Francia e in Italia un certificato di approvazione che attesta che il Prospetto di Base è stato redatto in conformità della Direttiva Prospetti.

**Termini e condizioni dell'offerta:**

Giorno della prima offerta al pubblico: 3 ottobre 2013.

I Titoli sono offerti inizialmente nel corso di un Periodo di Sottoscrizione. Periodo di sottoscrizione: dal 3 ottobre 2013 al 24 ottobre 2013 (ore 19.30, ora italiana). L'Emittente si riserva il diritto di estendere o ridurre il Periodo di Sottoscrizione o cancellare l'emissione durante il Periodo di Sottoscrizione..

Un'offerta al pubblico sarà fatta in Italia.

Il lotto minimo trasferibile è 5 Titoli.

Il lotto minimo negoziabile è 1 Titolo.

I Titoli saranno offerti a investitori retail tramite offerte al pubblico.

A far data dal giorno della prima offerta al pubblico, i Titoli descritti nelle Condizioni Definitive saranno offerti su base continua sino al loro ammontare massimo di emissione. L'ammontare dei Titoli offerti potrà essere ridotto o aumentato dall'Emittente in ogni momento e non permette di stabilire il volume dei Titoli attualmente emessi né la liquidità di un potenziale mercato secondario.

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

La richiesta per la quotazione, a partire dal 14 novembre 2013, sarà fatta sui seguenti mercati: Euro TLX , il Sistema Multilaterale di Negoziazione, gestito da EuroTLX SIM S.p.A

#### **Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base:**

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

Tale consenso all'utilizzo del Prospetto di Base è dato per il seguente periodo di offerta dei Titoli: un periodo di dodici (12) mesi successivo al 3 ottobre 2013.

Il consenso generale per la successiva rivendita o il collocamento finale dei Titoli da parte degli intermediari finanziari è dato con riferimento all'Italia.

#### **Restrizioni alla Vendita negli U.S.A. (U.S. selling restrictions):**

nè TEFRA C nè TEFRA D

#### **Informazioni Aggiuntive**

Non applicabile

### **PARTE B – CONDIZIONI DEI TITOLI:**

#### **Parte A - Condizioni Generali dei Titoli**

##### **Forma, Sistema di Compensazione, Global Note, Custodia**

Tipologia dei Titoli:	certificates
Global Note:	Global Note Permanente
Agente Principale di Pagamento:	UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Monaco
Custodia:	CBF

## Parte B - Dati del Prodotto e del Sottostante

(i "Dati del Prodotto e del Sottostante ")

### § 1

#### Dati del Prodotto

**Giorno Lavorativo Bancario del Centro Finanziario:** Milano

**Prima Data di Negoziazione:** 12 novembre 2013

**Data di Emissione:** 12 novembre 2013

**Agente dell'Emissione:** Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn

**Valore Nominale:** EUR 100

**Divisa di Denominazione:** Euro ("EUR")

**Sito internet per le notifiche:** [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it)

**Sito internet dell'Emittente:** [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it)

Tabella 1.1:

ISIN	WKN	Reuters	Numero di serie	Numero di tranche	Volume di Emissione delle Serie per unità	Volume di Emissione delle Tranche per unità	Prezzo di Emissione
DE000HV8AKZ4	HV8AKZ	Not Applicable	1	1	15,000	15,000	EUR 100

Tabella 1.2:

ISIN	Sottostante	Prezzo di Riferimento	Livello Barriera	Data di Liquidazione
DE000HV8AKZ4	ENI Spa (ISIN: IT0003132476)	<i>Prezzo di Riferimento</i>	70%	17 November 2016

**Tabella 1.3:**

<b>ISIN</b>	<b>Date di Osservazione Iniziali</b>	<b>Data di Osservazione della Barriera</b>	<b>Data di Osservazione Finale</b>
DE000HV8AKZ4	1) 7 novembre 2013 2) 8 novembre 2013	10 novembre 2016	10 novembre 2016

**Tabella 1.4:**

<b>k</b>	<b>Data di Osservazione (k)</b>	<b>Fattore di Rimborso Anticipato (k)</b>	<b>Importo di Liquidazione Anticipato</b>	<b>Data di Liquidazione Anticipata (k)</b>
1	12 novembre 2014	100%	EUR 100	19 novembre 2014
2	12 novembre 2015	100%	EUR 100	19 novembre 2015
3	10 novembre 2016	Non Applicabile	Non Applicabile	Non Applicabile

**Tabella 1.5:**

<b>k</b>	<b>Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)</b>	<b>Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)</b>	<b>Importo Aggiuntivo (k)</b>
1	70%	19 novembre 2014	EUR 7
2	70%	19 novembre 2015	EUR 14 meno la cedola già pagata
3	70%	17 novembre 2016	EUR 21 meno le cedole già pagate

**§ 2**

**Dati del Sottostante**

**Tabella 2.1:**

<b>Sottostante</b>	<b>Valuta del Sottostante</b>	<b>ISIN</b>	<b>Reuters</b>	<b>Bloomberg</b>	<b>Borsa di Riferimento</b>	<b>Sito Internet</b>
ENI SpA	EUR	IT0003132476	ENI.MI	ENI IM Equity	Borsa Italiana SpA	www.eni.it

Per ulteriori informazioni relative al Sottostante, si prega di fare riferimento al sito web specificato nella Tabella 2.1 (o ad ogni relativa pagina successiva) nonchè all'Allegato 1 alle presenti Condizioni Definitive.

## Parte C - Condizioni Specifiche dei Titoli

(le "Condizioni Specifiche")

### § 1

#### Definizioni

"**Importo Aggiuntivo (k)**" significa il rispettivo Importo Aggiuntivo (k) come indicato nella colonna "Importo Aggiuntivo (k)" della Tabella 1.5 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"**Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo**" significa che il Prezzo di Riferimento è pari o superiore al Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) alla rispettiva Data di Osservazione (k).

"**Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)**" significa che la rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) come indicata nella colonna "Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)" della Tabella 1.5 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"**Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)**" significa il rispettivo Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) come indicato nella colonna "Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)" della Tabella 1.5 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"**Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)**" significa il rispettivo Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) moltiplicato per R (Iniziale).

"**Evento di Rettifica**" significa uno dei seguenti eventi:

- (a) una misura presa dalla società che ha emesso il Sottostante o da una terza parte che - a causa di un cambiamento nella posizione legale ed economica, in particolare un cambiamento legato al patrimonio ed al capitale della società - nella ragionevole discrezione dell'Agente di Calcolo (§ 315 BGB), inficierebbe il Sottostante in maniera significativa (in particolare un aumento di capitale in contanti, l'emissione di Titoli con opzioni o diritto di conversione in azioni, aumento di capitale con fondi societari, distribuzione di dividendi speciali, frazionamento delle azioni, fusione, liquidazione, nazionalizzazione);
- (b) una risoluzione anticipata dei Derivati sul Sottostante effettuata dal Mercato dei Futures Rilevante in cui vengono negoziati tali Derivati;
- (c) una rettifica effettuata sui Derivati del Sottostante dal Mercato dei Futures Rilevante in cui vengono negoziati tali Derivati, o
- (d) qualunque evento economicamente equivalente ad uno dei summenzionati eventi con riferimento alle conseguenze che può avere sul Sottostante.

"**Giorno Lavorativo Bancario**" significa qualsiasi giorno (tranne il sabato e la domenica) nel quale sia il Sistema di Compensazione che il sistema "*Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system*" (TARGET 2) (il "**TARGET 2**") sono aperti al fine di condurre le proprie rispettive attività.

"**Barriera**" significa il Livello Barriera x R (Iniziale).

"**Evento Barriera**" significa che qualunque Prezzo di Riferimento a qualunque Data di Osservazione della Barriera è inferiore alla Barriera.

"**Livello Barriera**" significa il Livello Barriera come indicato nella Colonna "Livello Barriera" della Tabella 1.2 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"**Agente di Calcolo**" significa l'Agente di Calcolo come indicato nel § 2 (2) delle Condizioni Generali.

"**Data di Calcolo**" significa ciascun giorno in cui il Sottostante è negoziato nel Mercato dei Futures Rilevante.

"**Evento Call**" significa un Evento Call di un'azione.

**"Cambiamento nella Legislazione"** significa che a causa

- (a) dell'entrata in vigore di cambiamenti legislativi o regolamentari (ivi inclusi a titolo esemplificativo normative fiscali o provvedimenti legati al mercato dei capitali), o
- (b) di un cambiamento di un precedente giurisprudenziale rilevante o di una prassi amministrativa (ivi inclusi a titolo esemplificativo la prassi amministrativa delle autorità di vigilanza in materia fiscale o finanziaria),

a ragionevole discrezione (§ 315 BGB) dell'Emittente

- (a) la proprietà, l'acquisizione o la vendita del Sottostante o di beni che sono necessari ai fini della copertura del rischio di prezzo o altri rischi concernenti i propri obblighi relativi ai Titoli siano o diventino interamente o parzialmente illegali per l'Emittente, o
- (b) i costi associati agli obblighi relativi ai Titoli siano aumentati considerevolmente (ivi inclusi a titolo esemplificativo un aumento degli obblighi in materia fiscale, la riduzione di benefici fiscali o altre conseguenze negative concernenti il trattamento fiscale),

se tali cambiamenti diventino effettivi alla, o dopo la, Prima Data di Negoziazione.

**"Sistema di Liquidazione"** significa il principale sistema di liquidazione domestico normalmente utilizzato dall'Agente di Calcolo a sua ragionevole discrezione per il regolamento delle negoziazioni in relazione al Sottostante (§ 315 BGB).

**"Giorno Lavorativo del Sistema di Liquidazione"** significa, con riferimento al Sistema di Liquidazione, qualsiasi giorno (tranne il sabato e la domenica) nel quale il Sistema di Liquidazione è aperto per l'accettazione ed esecuzione delle istruzioni di liquidazione.

**"Sistema di Compensazione"** significa Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**").

**"Mercato dei Futures Rilevante"** significa il mercato dei futures, sul quale sono negoziati i contratti derivati sul Sottostante (i "**Derivati**"), o come stabilito dall'Agente di Calcolo a sua ragionevole discrezione (§ 315 BGB) tramite notifica ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali in conformità con il numero disponibile di Derivati o della relativa liquidità. In particolare, nel caso di un mutamento significativo delle condizioni di mercato nel Mercato dei Futures Rilevante, come una interruzione finale delle quotazioni dei derivati legati al Sottostante nel Mercato dei Futures Rilevante di limitato numero o di restrizione di liquidità, l'Agente di Calcolo a sua ragionevole discrezione (§ 315 BGB) tramite notifica ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali stabilisce un altro mercato dei futures come rilevante (il "**Mercato dei Futures Sostitutivo**"). Nel caso di tale sostituzione, qualunque riferimento nei Termini e Condizioni dei Titoli al Mercato dei Futures Rilevante, a seconda del contesto, sarà considerato un riferimento al Mercato dei Futures Sostitutivo.

**"Data di Liquidazione Anticipata (k)"** significa la "Data di Liquidazione Anticipata (k)" come indicato nella colonna "Data di Liquidazione Anticipata (k)" della Tabella 1.4 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**"Importo di Liquidazione Anticipata"** significa l' "Importo di Liquidazione Anticipata" come calcolato o rispettivamente indicato dall' Agente di Calcolo ai sensi del § 4 (2) delle Condizioni Specifiche.

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

**"Fattore di Rimborso Anticipato (k)"** significa il Fattore di Rimborso Anticipato (k) come indicato nella colonna "Fattore di Rimborso Anticipato (k)" della Tabella 1.4 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**"Livello di Rimborso Anticipato (k)"** significa il Fattore di Rimborso Anticipato (k) x R (Iniziale).

**"Data di Esercizio"** significa la Data di Osservazione Finale.

**"Prima Data di Negoziazione"** significa la Prima Data di Negoziazione come indicato nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**"Turbative nelle attività di Copertura"** significa che l'Emittente non è in grado di:



- (a) chiudere, continuare o effettuare operazioni o acquisire, scambiare, tenere o vendere beni (rispettivamente) che a ragionevole discrezione (§ 315 BGB) dell'Emittente sono necessari ai fini della copertura dal rischio di prezzo o altri rischi concernenti i propri obblighi relativi ai Titoli, o
- (b) realizzare, rivendicare o trasferire i ricavi derivanti dalle suddette operazioni o i suddetti beni,

alle condizioni che sono sostanzialmente equivalenti da un punto di vista economico a quelle della Prima Data di Negoziazione.

**"Aumento dei Costi di Copertura"** significa che l'Emittente deve pagare un importo sostanzialmente più elevato di tasse, imposte, spese e commissioni (ad eccezione delle commissioni di intermediazione) rispetto alla Prima Data di Negoziazione al fine di:

- (a) chiudere, continuare o effettuare operazioni o acquisire, scambiare, tenere o vendere beni (rispettivamente) che a ragionevole discrezione (§ 315 BGB) dell'Emittente sono necessari ai fini della copertura dal rischio di prezzo o altri rischi concernenti i propri obblighi relativi ai Titoli, o
- (b) realizzare, rivendicare o trasferire i ricavi derivanti dalle suddette operazioni o i suddetti beni,

fermo restando che gli aumenti del costo dovuti ad un deterioramento del merito di credito dell'Emittente non sono considerati Aumento dei Costi di Copertura.

**"Data di Emissione"** significa la Data di Emissione per come indicata nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**"Agente dell'Emissione"** significa l' Agente dell'Emissione come indicato nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**" Evento di Turbativa del Mercato"** significa ciascuno dei seguenti eventi:

- (a) la mancata apertura da parte della Borsa di Riferimento durante le sue regolari sessioni di negoziazioni;
- (b) la sospensione o la restrizione delle negoziazioni del Sottostante sulla Borsa di Riferimento;
- (c) in generale, la sospensione o la restrizione delle negoziazioni relative ad un Derivato del Sottostante sul Mercato dei Futures Rilevante;

nella misura in cui questo Evento di Turbativa del Mercato si verifica nell'ultima ora prima del normale calcolo del Prezzo di Riferimento che è rilevante per i Titoli e continua fino al momento del normale calcolo ed è significativo a ragionevole discrezione dell'Agente di Calcolo (§ 315 BGB). Una restrizione delle ore di negoziazione o del numero di giorni nei quali la negoziazione avviene sul Mercato di Riferimento o, se del caso, sul Mercato Rilevante dei Futures, non costituisce un Evento di Turbativa del Mercato, a condizione che la restrizione sia dovuta ad un cambiamento prima annunciato nelle regole del Mercato di Riferimento o, se del caso, sul Mercato Rilevante dei Futures.

**"Data di Liquidazione"** significa la Data di Liquidazione indicata nella colonna "Data di Liquidazione" della Tabella 1.2 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**"Valore Nominale"** significa il Valore Nominale indicato nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**" Data di Osservazione"** significa ciascuna delle seguenti Date di Osservazione:

**"Data di Osservazione della Barriera"** significa ciascuna delle Date di Osservazione della Barriera indicate nella colonna "Date di Osservazione della Barriera" della Tabella 1.3 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante. Se una Data di Osservazione della Barriera non è una Data di Calcolo, il Giorno Lavorativo Bancario immediatamente successivo, che è una Data di Calcolo, sarà la rispettiva Data di Osservazione della Barriera.

**"Data di Osservazione Finale"** significa la Data di Osservazione Finale indicata nella colonna "Data di Osservazione Finale" della Tabella 1.3 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

Se la Data di Osservazione Finale non è una Data di Calcolo, il Giorno Lavorativo Bancario immediatamente successivo, che è una Data di Calcolo, sarà la Data di Osservazione Finale.

**"Data di Osservazione Iniziale"** significa ciascuna delle Date di Osservazione Iniziali indicate nella colonna "Date di Osservazione Iniziali" della Tabella 1.3 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante. Se la Data di Osservazione Iniziale non è una Data di Calcolo, il Giorno Lavorativo Bancario immediatamente successivo, che è una Data di Calcolo, sarà la Data di Osservazione Iniziale.

**"Data di Osservazione (k)"** significa la "Data di Osservazione (k)" indicata nella colonna "Data di Osservazione (k)" della Tabella 1.4 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante. Se una Data di Osservazione (k) non è una Data di Calcolo, il Giorno Lavorativo Bancario immediatamente successivo, che è una Data di Calcolo, sarà la rispettiva Data di Osservazione (k).

**"Agente Principale di Pagamento"** significa l' Agente Principale di Pagamento indicato nel § 2 (1) delle Condizioni Generali.

**"R (Finale)"** significa il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale.

**"R (Iniziale)"** significa la media ponderata del Prezzo di Riferimento specificato alle Date di Osservazione Iniziali.

**"Importo di Liquidazione"** significa l' Importo di Liquidazione calcolato o, rispettivamente, specificato dall' Agente di Calcolo ai sensi del § 4 delle Condizioni Specifiche.

**"Prezzo di Riferimento"** significa il Prezzo di Riferimento del Sottostante indicato nella colonna "Prezzo di Riferimento" della Tabella 1.2 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**"Borsa di Riferimento"** significa la Borsa di Riferimento indicata nella colonna "Borsa di Riferimento" della Tabella 2.1 di cui al § 2 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

Nel caso di un mutamento significativo delle condizioni di mercato nella Borsa di Riferimento, come una interruzione finale delle quotazioni del Sottostante nella Borsa di Riferimento e la quotazione in un mercato differente o la considerevole restrizione nel numero o nella liquidità del Sottostante, l'Agente di Calcolo a sua ragionevole discrezione (§ 315 BGB) tramite notifica ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali stabilisce un altro mercato come borsa di riferimento (the **"Borsa di Riferimento Sostitutiva"**). Nel caso di tale sostituzione, qualunque riferimento nei Termini e Condizioni dei Titoli alla Borsa di Riferimento, sarà considerato un riferimento alla Borsa di Riferimento Sostitutiva.

**"Portatore del Titolo"** significa il portatore di un Titolo.

**"Ciclo di Liquidazione "** significa il periodo dei Giorni Lavorativi del Sistema di Liquidazione successivi ad un'operazione sulla Borsa di Riferimento in relazione al Sottostante, durante tale periodo la liquidazione normalmente avverrà conformemente alle regole di tale Borsa di Riferimento.

**"Evento Call dell'Azione "** significa ciascuno dei seguenti eventi:

- (a) una rettifica ai sensi del § 8 (1) delle Condizioni Specifiche non è possibile o non è ragionevole con riguardo all'Emittente e /o ai Portatori del Titolo;
- (b) la quotazione del Sottostante sulla Borsa di Riferimento è definitivamente cessata e a ragionevole discrezione (§ 315 BGB) dell'Agente di Calcolo nessuna Borsa di Riferimento Sostitutiva potrebbe essere individuata;
- (c) la quotazione del Sottostante sulla Borsa di Riferimento non avviene più nella Valuta del Sottostante;
- (d) si verifica un Cambiamento nella Legislazione e/o una Turbativa nelle attività di Copertura e/o un Aumento dei Costi di Copertura.

**"Divisa di Denominazione"** significa la Divisa di Denominazione indicata nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

**"Termini e Condizioni"** significa i termini e le condizioni di tali Titoli come stabiliti nelle Condizioni Generali (Parte A), nei Dati del Prodotto e del Sottostante (Parte B) e nelle Condizioni Specifiche (Parte C).

"**Sottostante**" significa il Sottostante indicato nella colonna "Sottostante" della Tabella 1.2 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"**Valuta del Sottostante**" significa la Valuta del Sottostante come indicato nella colonna "Valuta del Sottostante" della Tabella 2.1 di cui al § 2 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"**Sito internet per le Notifiche**" significa il Sito internet per le Notifiche come indicato nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"**Sito internet dell'Emittente**" significa il Sito internet dell'Emittente come indicato nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

## § 2

### Interessi, Importo Aggiuntivo

- (1) I Titoli non corrispondono interessi.
- (2) Se un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo si è verificato ad una Data di Osservazione (k), il rispettivo Importo Aggiuntivo (k) sarà pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) ai sensi delle disposizioni di cui al § 6 delle Condizioni Specifiche meno tutti gli Importi Aggiuntivi pagati nelle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo.  
Se nessun Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo si è verificato ad una Data di Osservazione (k), nessun Importo Aggiuntivo (k) sarà pagato alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k).

## § 3

### Liquidazione, Liquidazione Anticipata Automatica

- (1) *Liquidazione*: I Titoli saranno liquidati tramite esercizio automatico attraverso il pagamento dell'Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione ai sensi delle disposizioni di cui al § 6 delle Condizioni Specifiche.  
I Titoli saranno considerati automaticamente esercitati alla Data di Esercizio.
- (2) *Liquidazione Anticipata Automatica*: Se si è verificato un Evento di Rimborso Anticipato i Titoli saranno automaticamente rimborsati anticipatamente alla Data di Liquidazione Anticipata (k) immediatamente successiva tramite il rispettivo Importo di Liquidazione Anticipata alla rispettiva Data di Liquidazione Anticipata (k) ai sensi delle disposizioni di cui al § 6 delle Condizioni Specifiche.

## § 4

### Importo di Liquidazione, Importo di Liquidazione Anticipata

- (1) *Importo di Liquidazione*: L' " Importo di Liquidazione" corrisponde ad un importo nella Divisa di Denominazione calcolato o indicato dall'Agente di Calcolo come segue:
  - Se non si è verificato alcun Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione corrisponde al Valore Nominale.
  - Se si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione si determina secondo la seguente formula:  
$$\text{Importo di Liquidazione} = \text{Valore Nominale} \times R (\text{Finale}) / R (\text{Iniziale})$$
  
L' Importo di Liquidazione non potrà, comunque, in questo caso essere maggiore del Valore Nominale.
- (2) *Importo di Liquidazione Anticipata*: L' Importo di Liquidazione Anticipata per una Data di Liquidazione Anticipata (k) è indicato nella colonna "Importo di Liquidazione Anticipata" della Tabella 1.4 di cui al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

## § 5

### **Diritto straordinario di riacquisto dell'Emittente**

*Diritto straordinario di riacquisto dell'Emittente:* Al verificarsi di un Evento di Riacquisto, l'Emittente potrebbe riacquistare straordinariamente i Titoli tramite preavviso ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali e liquidare i Titoli al loro Importo di Cancellazione. Tale riacquisto diventerà effettivo nel momento del preavviso ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali o nel momento indicato nel preavviso, a seconda dei casi.

L' **"Importo di Cancellazione"** corrisponderà al ragionevole valore di mercato dei Titoli stabilito dall'Agente di Calcolo a sua ragionevole discrezione (§ 315 BGB) entro dieci Giorni Lavorativi Bancari prima che diventi effettivo il riacquisto straordinario.

L'Importo di Cancellazione verrà pagato cinque Giorni Lavorativi Bancari successivi alla data del summenzionato preavviso, o alla data indicata in tale preavviso, a seconda dei casi, ai sensi delle disposizioni di cui al § 6 delle Condizioni Specifiche.

## § 6

### **Pagamenti**

- (1) *Arrotondamento:* Gli importi pagabili ai sensi dei Termini e Condizioni saranno arrotondati per eccesso o per difetto al più vicino EUR 0.01, con 0.005 arrotondato per eccesso.
- (2) *Convenzione del Giorno Lavorativo:* Se la data prevista per i pagamenti di cui ai Titoli (la "**Data di Pagamento**") non è un Giorno Lavorativo Bancario, i Portatori dei Titoli non avranno diritto al pagamento fino al Giorno Lavorativo Bancario successivo. i Portatori dei Titoli non avranno diritto al pagamento di ulteriori interessi o altri pagamenti in relazione a tale ritardo.
- (3) *Modalità di pagamento, esonero di responsabilità:* Tutti i pagamenti saranno corrisposti all' Agente Principale di Pagamento. L'Agente Principale di Pagamento pagherà gli importi dovuti al Sistema di Compensazione che dovranno essere accreditati sui rispettivi conti delle banche depositarie e trasferiti ai Portatori dei Titoli. Il pagamento al Sistema di Compensazione esonererà l'Emittente dai propri obblighi relativi ai Titoli per l'importo di tale pagamento.
- (4) *Interessi da inadempimento:* Se l'Emittente viene meno al suo obbligo di effettuare i pagamenti di cui ai Titoli quando dovuti, l'ammontare dovuto produrrà degli interessi sulla base del tasso di interesse stabilito dalla legge. Tale maturazione degli interessi decorre dal giorno successivo alla data prevista per il pagamento (inclusa) e termina alla data effettiva del pagamento (inclusa).

## § 7

### **Evento di Turbativa del Mercato**

- (1) *Posticipo:* Nonostante le disposizioni di cui al § 8 delle Condizioni Specifiche, se si verifica un Evento di Turbativa del Mercato alla Data di Osservazione, la rispettiva Data di Osservazione sarà posticipata alla Data di Calcolo successiva in cui l' Evento di Turbativa del Mercato è venuto meno.  
Qualsiasi Data di Pagamento relativa a tale Data di Osservazione sarà posticipata se possibile. Gli interessi non saranno corrisposti per effetto di tale posticipo.
- (2) *Valutazione discrezionale:* Qualora l'Evento di Turbativa del Mercato dovesse protrarsi per più di 30 Giorni Lavorativi Bancari consecutivi, l'Agente di Calcolo stabilirà a sua ragionevole discrezione (§ 315 BGB) il rispettivo Prezzo di Riferimento richiesto per il calcolo o, rispettivamente, le indicazioni descritte nei Termini e Condizioni dei Titoli. Tale Prezzo di Riferimento sarà stabilito in conformità con le prevalenti condizioni di mercato a Milano al trentesimo Giorno Lavorativo Bancario, tenendo in considerazione la posizione economica dei Portatori dei Titoli.

Se entro tali 30 Giorni Lavorativi Bancari i Derivati del Sottostante negoziati scadono e sono regolati sul Mercato dei Futures Rilevante, il prezzo di regolamento stabilito dal Mercato dei Futures Rilevante per i Derivati negoziati sarà tenuto in considerazione al fine di effettuare i calcoli o, rispettivamente, di fornire le indicazioni descritte nei Termini e Condizioni dei Titoli. In tal caso, la data di scadenza per quei Derivati sarà la rispettiva Data di Osservazione.

## § 8

### **Rettifiche, Specificazione di Sostituzione**

- (1) *Rettifiche*: Al verificarsi di un Evento di Rettifica, l'Agente di Calcolo a sua ragionevole discrezione (§ 315 BGB) rettificherà i Termini e Condizioni dei Titoli (in particolare, il Sottostante, il *Ratio* e/o tutti i prezzi del Sottostante, che sono stati indicati dall'Agente di Calcolo) e/o tutti i prezzi del Sottostante stabiliti dall'Agente di Calcolo sulla base dei Termini e Condizioni dei Titoli in modo tale che la posizione economica dei Portatori dei Titoli rimanga invariata per quanto possibile. Qualunque rettifica verrà effettuata tenendo in considerazione qualunque rettifica effettuata dal Mercato dei Futures Rilevante dei Derivati negoziati legati al Sottostante, e la rimanente scadenza dei Titoli nonché l'ultimo prezzo disponibile del Sottostante. Se l'Agente di Calcolo stabilisce che, ai sensi delle regole del Mercato dei Futures Rilevante, nessuna rettifica è stata effettuata ai Derivati legati al Sottostante, i Termini e Condizioni dei Titoli rimangono regolarmente invariati. Le rettifiche esercitate e la data della prima richiesta saranno notificate ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (2) *Specificazione di Sostituzione*: Qualora un prezzo del Sottostante pubblicato dalla Borsa di Riferimento ai sensi dei Termini e Condizioni dei Titoli venga successivamente corretto e la correzione (il "**Valore Corretto**") venga pubblicata dalla Borsa di Riferimento dopo la pubblicazione originaria, ma ancora entro un Ciclo di Liquidazione, allora l'Agente di Calcolo notificherà all'Emittente il Valore Corretto senza ingiustificato ritardo e specificherà nuovamente e pubblicherà il rispettivo valore usando il Valore Corretto (la "**Specificazione di Sostituzione**") ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.

UniCredit Bank AG

## NOTA DI SINTESI

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

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

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

### A. INTRODUZIONE E AVVERTENZE

A.1	Avvertenza	<p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al presente Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>La responsabilità per la presente Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, incombe su UniCredit Bank AG, Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 Monaco, Germania (quale Emittente), ma soltanto qualora la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali.</p>
A.2	Consenso all'utilizzo del prospetto di base  Indicazione del periodo di offerta  Altre condizioni annesse al consenso  Condizioni dell'offerta messe a disposizione da parte di intermediari finanziari	<p>Salvo quanto previsto ai successivi paragrafi, l'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base, durante il suo periodo di validità, per una rivendita successiva o collocamento finale dei Titoli da parte di intermediari finanziari.</p> <p>La rivendita o il collocamento finale dei Titoli da parte di intermediari finanziari sono ammessi ed è dato il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base per un periodo di offerta di dodici (12) mesi successivo al 3 ottobre 2013.</p> <p>A condizione che ciascun intermediario finanziario adempia ai termini e condizioni dell'emissione, alle condizioni definitive applicabili nonché alle restrizioni di vendita applicabili, il consenso non è soggetto ad alcuna ulteriore condizione.</p> <p><b>Si informano gli investitori che le informazioni relative ai termini e alle condizioni dell'offerta da parte di un intermediario finanziario sono fornite al momento dell'offerta medesima dall'intermediario finanziario stesso.</b></p>

**B. EMITTENTE**

B.1	Denominazione legale e commerciale	UniCredit Bank AG (" <b>UniCredit Bank</b> " o " <b>HVB</b> ", e congiuntamente con le proprie controllate consolidate il " <b>Gruppo HVB</b> ") è la denominazione legale. HypoVereinsbank è la denominazione commerciale.						
B.2	Domicilio / Forma giuridica / Legislazione in base alla quale opera / Paese di costituzione	UniCredit Bank ha la propria sede legale a Monaco, Germania, è stata costituita ai sensi del diritto tedesco, è iscritta presso il Registro delle imprese di Monaco ( <i>Amtsgericht</i> ) nella forma di società per azioni ai sensi delle leggi della Repubblica Federale tedesca, ed opera secondo il diritto tedesco.						
B.4b	Tendenze note riguardanti l'Emittente e i settori in cui opera	L'economia globale e i mercati finanziari internazionali continueranno ad affrontare un alto grado di incertezza nel 2013. I mercati finanziari continueranno ad essere soggetti, in particolare, all'irrisolta crisi del debito sovrano. Il settore bancario continua ad affrontare sfide rilevanti provenienti sia dal contesto economico generale che dalle iniziative regolamentari di autorità bancarie garanti. In tale contesto, il Gruppo HVB adatterà continuamente la propria strategia d'impresa al fine di riflettere i cambiamenti delle condizioni di mercato e rivedrà attentamente, su base regolare, i segnali da ciò provenienti.						
B.5	Descrizione del Gruppo di appartenenza dell'Emittente e della posizione che esso vi occupa	UniCredit Bank è la capogruppo del Gruppo HVB. Il Gruppo HVB detiene, direttamente ed indirettamente, partecipazioni azionarie in varie società. UniCredit Bank è una controllata di UniCredit S.p.A., Roma (" <b>UniCredit S.p.A.</b> ", e congiuntamente alle proprie collegate e/o controllate " <b>UniCredit</b> ") dal novembre 2005 e a partire da tale data una componente rilevante di UniCredit quale sottogruppo. UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank.						
B.9	Previsione o stima degli utili	Non applicabile; l'Emittente non esprime alcuna previsione o stima degli utili.						
B.10	Eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	Non applicabile. KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, quale revisore indipendente (Wirtschaftsprüfer) di UniCredit Bank ha rilasciato, per gli anni finanziari 2011 e 2012, relativamente al bilancio consolidato di HVB ed al bilancio non consolidato di UniCredit Bank al 31 dicembre 2011 e 2012 l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi.						
B.12	Principali informazioni finanziarie selezionate	<p><b>Principali indicatori finanziari consolidati al 31 dicembre 2012*</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Principali indicatori economici</th> <th>1/1 – 31/12/2012</th> <th>1/1 – 31/12/2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>	Principali indicatori economici	1/1 – 31/12/2012	1/1 – 31/12/2011			
Principali indicatori economici	1/1 – 31/12/2012	1/1 – 31/12/2011						

relative agli esercizi passati	Margine operativo netto	€1,807m	€1,935m
	Rapporto costi/ricavi (in base al ricavo operativo)	58.1%	62.1%
	Utile prima delle imposte	€2,058m	€1,615m
	Utile consolidato	€1,287m	€971m
	<i>Return on equity</i> prima delle imposte <sup>1)</sup>	9.2%	7.2%
	<i>Return on equity</i> dopo le imposte <sup>1)</sup>	5.8%	4.3%
	Utile per azione	€1.55	€1.16
	<b>Dati dello stato patrimoniale</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
	Attività totale	€348.3bn	€372.3bn
	Patrimonio netto	€23.3bn	€23.3bn
	Rapporto di indebitamento <sup>2)</sup>	15.0x	16.0x
	<b>Principali rapporti di capitale conformi a Basilea II</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
	Core capital senza capitale ibrido (core Tier 1 capital)	€19.1bn	€19.9bn
	Core capital (Tier 1 capital)	€19.5bn	€20.6bn
	Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativo)	€109.8bn	€127.4bn
	Core capital ratio senza il capitale ibrido (core Tier 1 ratio) <sup>3)</sup>	17.4%	15.6%
	Core capital ratio (Tier 1 ratio) <sup>3)</sup>	17.8%	16.2%
	* I dati di cui alla presente tabella sono certificati e presi dalla Relazione Annuale ('Annual Report') dell'Emittente al 31 dicembre 2012		
	<sup>1)</sup> rendimento del capitale proprio calcolato sulla base del patrimonio netto medio in base agli IFRS.		
	<sup>2)</sup> rapporto fra attività totale e patrimonio netto in base agli IFRS.		
	<sup>3)</sup> calcolato sulla base delle attività ponderate in base al rischio (RWA), compresi gli equivalenti per rischio di mercato e per rischio operativo.		
	<b>Principali indicatori finanziari consolidati al 30 giugno 2013*</b>		
	<b>Principali indicatori economici</b>	<b>1/1 – 30/06/20 13</b>	<b>1/1 – 30/06/20 12</b>
	Margine operativo netto	€1,121m	€1,411m
	Rapporto costi/ricavi (in base al ricavo operativo)	59.4%	51.5%
	Utile prima delle imposte	€1,222m	€1,557m
	Utile consolidato	€818m	€912m
	<i>Return on equity</i> prima delle imposte <sup>1)</sup>	11.8%	13.9%
	<i>Return on equity</i> dopo le imposte <sup>1)</sup>	8.1%	8.3%
	Utile per azione	€1.01	€1.11



		<b>Dati dello stato patrimoniale</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
		Attività totale	€319.5bn	€348.3bn
		Patrimonio netto	€21.6bn	€23.3bn
		Rapporto di indebitamento <sup>2)</sup>	14.8x	15.0x
		<b>Principali rapporti di capitale conformi a Basilea II</b>	<b>30/06/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
		<i>Core capital</i> senza capitale ibrido ( <i>core Capitale Tier 1</i> )	€19.1bn	€19.1bn
		<i>Core capital</i> ( <i>Capitale Tier 1</i> )	€19.2bn	€19.5bn
		Attività ponderate in base al rischio (compresi gli equivalenti per rischio di mercato e rischio operativi)	€100.0bn	€109.8bn
		Core capital ratio senza il capitale ibrido ( <i>core Tier 1 ratio</i> ) <sup>3)</sup>	19.1%	17.4%
		Core capital ratio ( <i>Tier 1 ratio</i> ) <sup>3)</sup>	19.2%	17.8%
<p>* I dati di cui alla presente tabella, non certificati, sono presi dalla Relazione Finanziaria Semestrale ('Half-yearly Financial Report') dell'Emittente al 30 giugno 2013.</p> <p><sup>1)</sup> Return on equity calcolato sulla base del patrimonio netto medio in base agli IFRS.</p> <p><sup>2)</sup> rapporto fra attività totale e patrimonio netto in base agli IFRS.</p> <p><sup>3)</sup> calcolato sulla base delle attività ponderate in base al rischio (RWA), compresi gli equivalenti per rischio di mercato e per rischio operativo.</p>				
<p>Dichiarazione relativa alla mancanza di cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato o descrizione degli eventuali cambiamenti negativi sostanziali</p>		<p>Non vi è stato alcun cambiamento negativo sostanziale delle prospettive del Gruppo HVB successivamente al 31 dicembre 2012.</p>		
<p>Descrizione di</p>		<p>Non si è verificato alcun fatto recente relativo al Gruppo HVB che sia</p>		

	cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale successiva al periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati	sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità successivamente al 30 giugno 2013.
B.13	Sviluppi recenti	Non applicabile. Non si è verificato alcun recente evento riguardante UniCredit Bank sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.
B.14	Dipendenza dell'Emittente da altri soggetti all'interno del Gruppo	UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank.
B.15	Descrizione delle principali attività dell'Emittente	UniCredit Bank offre una svariata rosa di prodotti bancari e finanziari e servizi a clienti nel settore privato, commerciale ( <i>corporate</i> ) e pubblico e a società internazionali. La propria gamma si estende, tra l'altro, a mutui ipotecari, a mutui a clienti privati e servizi bancari per clienti privati, mutui e negoziazione finanziaria per clienti <i>corporate</i> tramite fondi per tutte le classi di beni, servizi di consulenza e intermediazione, operazioni su titoli, gestione del rischio di liquidità e finanziario, servizi di consulenza per clienti benestanti e prodotti di bancari d'investimento per clienti <i>corporate</i> .
B.16	Società controllanti	UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di UniCredit Bank.

### C. STRUMENTI FINANZIARI

C.1	Descrizione del tipo e della classe degli Strumenti Finanziari	Strumenti Finanziari Express con Importo Aggiuntivo ( <i>Express Securities with Additional Amount</i> ) Per ciascuna Tranche gli Strumenti Finanziari saranno emessi come Certificati con Valore Nominale. <b>"Certificati"</b> sono titoli al portatore ( <i>Inhaberschuldverschreibungen</i> ) ai sensi del § 793 del Codice Civile tedesco ( <i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i> ). <b>"Valore Nominale"</b> si intende EUR 100. Gli Strumenti Finanziari sono rappresentati da un certificato globale permanente senza cedola. I portatori dei Strumenti Finanziari (i <b>"Titolari"</b> ) non sono autorizzati a ricevere Strumenti Finanziari in forma effettiva.
-----	--	---

		Serie	Tranche	ISIN	WKN
		IT983	1	DE000HV8AKZ4	HV8AKZ
C.2	Valuta di emissione degli Strumenti Finanziari	Gli Strumenti Finanziari saranno emessi in Euro (" <b>EUR</b> ") (la " <b>Valuta di Emissione</b> ").			
C.5	Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari	Non sono previste restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari.			
C.8	Descrizione dei diritti connessi agli strumenti finanziari compreso il "ranking" e le restrizioni a tali diritti	<p><b>Diritto applicabile agli Strumenti Finanziari</b></p> <p>Gli Strumenti Finanziari, per forma e contenuto e tutti i diritti ed obblighi dell'Emittente e dei Titolari, sono regolati dalla legge della Repubblica Federale tedesca.</p> <p><b>Diritti collegati agli Strumenti Finanziari</b></p> <p>Gli Strumenti Finanziari hanno una scadenza fissa.</p> <p>Gli Strumenti Finanziari non pagano interessi.</p> <p>Nel caso di un Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (come definito sub C.15) ciascun Titolare ha diritto al pagamento del rispettivo Importo Aggiuntivo (k) (come definito sub C.15) alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) (come definito sub C.16)</p> <p>I Titolari hanno diritto al pagamento dell'Importo di Liquidazione Anticipato (come definito sub C. 15) ad una Data di Liquidazione Anticipata (k) (come definito sub C.16) o al pagamento dell'Importo di Liquidazione (come definito sub C.15) alla Data di Liquidazione (come definita sub C.16) tramite esercizio automatico alla Data di Esercizio (come definita sub C.16).</p> <p><b>Limiti dei diritti</b></p> <p>L'Emittente potrà disdire anticipatamente gli Strumenti Finanziari ovvero modificare il Regolamento degli Strumenti stessi.</p> <p><b>Status degli Strumenti Finanziari</b></p> <p>Gli obblighi derivanti dagli Strumenti Finanziari costituiscono obbligazioni incondizionate e non subordinate dell'Emittente e sono parimenti ordinate con le altre obbligazioni incondizionate e non subordinate.</p>			
C.11	Ammissione	Sarà presentata istanza per l'ammissione a quotazione degli Strumenti Finanziari,			

	ssione alla negoziazione	con effetto dal 14 novembre 2013, presso i seguenti mercati regolamentati o mercati equivalenti: Euro TLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione, gestito da EuroTLX SIM S.p.A. una società in cui UniCredit S.p.A., la Holding di UniCredit Bank AG, l'Emittente, detiene una partecipazione.																									
C.15	Effetto del sottostante sul valore dei titoli	<p>Gli Strumenti Finanziari Express con Importo Aggiuntivo sono Strumenti finanziari in cui il rimborso alla Data di Liquidazione è legato al Prezzo di Riferimento. Inoltre, gli Strumenti Finanziari Express con Importo Aggiuntivo prevedono il pagamento di un Importo Aggiuntivo ad ogni Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k), se <u>si</u> è verificato l'Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo. Se, peraltro, <u>si</u> è verificato l'Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari Express con Importo Aggiuntivo vengono, a certe condizioni, rimborsate automaticamente in anticipo al rispettivo Importo di Liquidazione Anticipato alla Data di Liquidazione Anticipata (k) immediatamente successiva.</p> <p>Se <u>si</u> è verificato l'Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo ad una Data di Osservazione (k), il rispettivo Importo Aggiuntivo viene pagato alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) al netto di tutti gli Ammontari Addizionali pagati nelle precedenti Date di Pagamento (k). Se <u>non</u> si è verificato alcun Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo a quella data, non viene pagato alcun Importo Aggiuntivo (k) alla rispettiva Data di Pagamento dell' Importo Aggiuntivo (k).</p> <p>Se <u>si</u> è verificato un Evento di Rimborso Anticipato gli Strumenti Finanziari vengono rimborsati automaticamente in anticipo alla Data di Liquidazione Anticipata (k) immediatamente successiva con il pagamento del rispettivo Importo di Liquidazione Anticipato.</p> <p>Diversamente, il rimborso avviene alla Data di Liquidazione tramite il pagamento dell'importo di liquidazione (l'"<b>Importo di Liquidazione</b>"), calcolato come segue:</p> <p>-Se <u>non</u> si è verificato alcun Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione corrisponde al Valore Nominale.</p> <p>-Se <u>si</u> è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione si determina secondo la seguente formula:</p> <p>Importo di Liquidazione = Valore Nominale x R (Finale) / R (Iniziale) [(R (Finale) e R (Iniziale) come definito sub c.19)]</p> <p>L'Importo di Liquidazione non potrà, comunque, in questo caso essere maggiore del Valore Nominale.</p> <table border="1" data-bbox="453 1430 1445 1501"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Livello Barriera</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DE000HV8AKZ4</td> <td>70%</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="453 1549 1304 1656"> <thead> <tr> <th>k</th> <th>Fattore di Rimborso Anticipato (k)</th> <th>Importo di Liquidazione Anticipato</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>100%</td> <td>EUR 100</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>100%</td> <td>EUR 100</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="453 1745 1084 1946"> <thead> <tr> <th>k</th> <th>Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)</th> <th>Importo Aggiuntivo (k)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>70%</td> <td>EUR 7</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>70%</td> <td>EUR 14 meno la cedola già pagata</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>70%</td> <td>EUR 21 meno le cedole già pagate</td> </tr> </tbody> </table>	ISIN	Livello Barriera	DE000HV8AKZ4	70%	k	Fattore di Rimborso Anticipato (k)	Importo di Liquidazione Anticipato	1	100%	EUR 100	2	100%	EUR 100	k	Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)	Importo Aggiuntivo (k)	1	70%	EUR 7	2	70%	EUR 14 meno la cedola già pagata	3	70%	EUR 21 meno le cedole già pagate
ISIN	Livello Barriera																										
DE000HV8AKZ4	70%																										
k	Fattore di Rimborso Anticipato (k)	Importo di Liquidazione Anticipato																									
1	100%	EUR 100																									
2	100%	EUR 100																									
k	Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)	Importo Aggiuntivo (k)																									
1	70%	EUR 7																									
2	70%	EUR 14 meno la cedola già pagata																									
3	70%	EUR 21 meno le cedole già pagate																									

		<p>"<b>Barriera</b>" significa Livello Barriera x R (Iniziale).</p> <p>"<b>Evento Barriera</b>" significa che il Prezzo di Riferimento ad ogni Data di Osservazione della Barriera è inferiore alla Barriera.</p> <p>"<b>Evento di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo</b>" significa che il Prezzo di Riferimento è pari o maggiore del Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) alla Data di Osservazione(k).</p> <p>"<b>Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)</b>" significa il Fattore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k) x R (Iniziale).</p> <p>"<b>Evento di Rimborso Anticipato</b>" significa che il Prezzo di Riferimento è uguale o maggiore del Livello di Rimborso Anticipato (k) alla Data di Osservazione(k).</p> <p>"<b>Livello di Rimborso Anticipato (k)</b>" significa il Fattore di Rimborso Anticipato (k) x R (Iniziale).</p>																										
C.16	La data di scadenza degli strumenti derivati – la data di esercizio o la data di riferimento finale	<p>"<b>Data di Esercizio</b>" significa la Data di Osservazione Finale</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Date di Osservazione Iniziale</th> <th>Data di Osservazione della Barriera</th> <th>Data di Osservazione Finale</th> <th>Data di Liquidazione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DE000HV8AKZ4</td> <td>1) 7 novembre 2013 2) 8 novembre 2013</td> <td>10 novembre 2016</td> <td>10 novembre 2016</td> <td>17 novembre 2016</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>k</th> <th>Data di Osservazione (k)</th> <th>Data di Liquidazione Anticipata (k)</th> <th>Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>12 novembre 2014</td> <td>19 novembre 2014</td> <td>19 novembre 2014</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>12 novembre 2015</td> <td>19 novembre 2015</td> <td>19 novembre 2015</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>10 novembre 2016</td> <td>17 novembre 2016</td> <td>17 novembre 2016</td> </tr> </tbody> </table>	ISIN	Date di Osservazione Iniziale	Data di Osservazione della Barriera	Data di Osservazione Finale	Data di Liquidazione	DE000HV8AKZ4	1) 7 novembre 2013 2) 8 novembre 2013	10 novembre 2016	10 novembre 2016	17 novembre 2016	k	Data di Osservazione (k)	Data di Liquidazione Anticipata (k)	Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)	1	12 novembre 2014	19 novembre 2014	19 novembre 2014	2	12 novembre 2015	19 novembre 2015	19 novembre 2015	3	10 novembre 2016	17 novembre 2016	17 novembre 2016
ISIN	Date di Osservazione Iniziale	Data di Osservazione della Barriera	Data di Osservazione Finale	Data di Liquidazione																								
DE000HV8AKZ4	1) 7 novembre 2013 2) 8 novembre 2013	10 novembre 2016	10 novembre 2016	17 novembre 2016																								
k	Data di Osservazione (k)	Data di Liquidazione Anticipata (k)	Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo (k)																									
1	12 novembre 2014	19 novembre 2014	19 novembre 2014																									
2	12 novembre 2015	19 novembre 2015	19 novembre 2015																									
3	10 novembre 2016	17 novembre 2016	17 novembre 2016																									
C.17	Modalità di regolamento degli strumenti derivati	<p>Ogni pagamento dovrà essere fatto a UniCredit Bank AG (l' "<b>Agente di Pagamento Principale</b>"). L'Agente Principale di Pagamento dovrà corrispondere gli importi maturati presso il Sistema di Compensazione da accreditarsi sui rispettivi conti delle banche depositarie per trasferimento sui conti dei Titolari. Il pagamento al Sistema di Compensazione manleva l'Emittente dai propri obblighi derivanti dai Titoli in relazione all'importo di tale pagamento.</p> <p>"<b>Sistema di Compensazione</b>" significa Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main.</p>																										
C.18	Descrizione delle modalità	<p>Pagamento dell'Importo di Liquidazione alla Data di Liquidazione entro 5 Giorni Lavorativi Bancari dalla Data di Liquidazione tramite esercizio automatico.</p> <p>Pagamento dell'Importo Aggiuntivo ad ogni Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo.</p>																										

	ità secondo le quali si generano i proventi degli strumenti derivati	Pagamento del relativo Importo di Liquidazione Anticipato alla rispettiva Data di Liquidazione Anticipata (k).										
C.19	Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento o definitivo del sottostante	<p>"<b>R (Iniziale)</b>" significa la media ponderata del Prezzo di Riferimento specificato alle Date Iniziali di Osservazione "<b>R (Finale)</b>" significa il Prezzo di Riferimento specificato alla Data Finale di Osservazione</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Prezzo di Riferimento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DE000HV8AKZ4</td> <td>Prezzo di Riferimento</td> </tr> </tbody> </table>	ISIN	Prezzo di Riferimento	DE000HV8AKZ4	Prezzo di Riferimento						
ISIN	Prezzo di Riferimento											
DE000HV8AKZ4	Prezzo di Riferimento											
C.20	Descrizione del tipo di sottostante e di dove siano reperibili le informazioni relative al sottostante	<p>"<b>Sottostante</b>" significa una partecipazione come meglio descritta dai seguenti parametri:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Sottostante</th> <th>Valuta del Sottostante</th> <th>Borsa di Riferimento</th> <th>Sito Internet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DE000HV8AKZ4</td> <td>ENI S.p.A. (IT0003132476).</td> <td>EUR</td> <td>Borsa Italiana S.p.A.</td> <td>www.eni.it</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per ulteriori informazioni circa l'andamento passato e futuro del Sottostante e la sua volatilità, riferirsi al sito come specificato alla tabella di cui sopra (o ad ogni sito internet successivo).</p>	ISIN	Sottostante	Valuta del Sottostante	Borsa di Riferimento	Sito Internet	DE000HV8AKZ4	ENI S.p.A. (IT0003132476).	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	www.eni.it
ISIN	Sottostante	Valuta del Sottostante	Borsa di Riferimento	Sito Internet								
DE000HV8AKZ4	ENI S.p.A. (IT0003132476).	EUR	Borsa Italiana S.p.A.	www.eni.it								

#### D. RISCHI

D.2	<p>Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici e individuali per l'E-mittente</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Rischio Emittente</b>  Il rischio Emittente è collegato alla possibilità che l'Emittente in relazione alla propria attività e profittabilità non sia in grado di pagare l'importo di liquidazione a causa di un deterioramento di elementi patrimoniali</li> <li>• <b>Rischio di Credito</b>  (i) Rischio connesso ad un rallentamento economico e volatilità dei mercati finanziari; (ii) valutazioni peggiorative di elementi patrimoniali risultanti da condizioni di mercato sfavorevoli possono influire negativamente sui profitti futuri del Gruppo HVB; (iii) le condizioni economiche dei mercati geografici nei quali opera il Gruppo hanno avuto e continuano ad avere un impatto negativo sui risultati delle condizioni operative, commerciali e finanziarie del Gruppo; (iv) attività bancarie non tradizionali espongono il Gruppo HVB ad ulteriori rischi di credito; (v) il reddito del Gruppo HVB può essere soggetto a volatilità in relazione ad attività di negoziazione nonché interessi e tassi di cambio fluttuanti; (vi) modifiche al quadro regolamentare in Germania ed in Europa potrebbero influire negativamente sull'attività del Gruppo; (vii) perdite derivanti da crediti potrebbero superare i livelli previsti; (viii) i rischi collegati a implementazioni di mercato; (ix) rischi sistemici potrebbero influire negativamente sull'attività del Gruppo.</li> <li>• <b>Rischio di Mercato</b>  Difficili situazioni di mercato possono contribuire alla volatilità del reddito del Gruppo HVB</li> <li>• <b>Rischio Liquidità</b>  (i) Rischi di liquidità potrebbero influire negativamente sulla possibilità del Gruppo di adempiere ai propri obblighi finanziari a scadenza; (ii) le condizioni dei risultati operativi, commerciali e finanziari del Gruppo HVB sono stati e continuano ad essere influenzati negativamente da condizioni macroeconomiche e di mercato; (iii) la crisi del debito sovrano ha influenzato negativamente e potrebbe continuare ad influenzare negativamente le condizioni dei risultati operativi, commerciali e finanziari del Gruppo (iv) il Gruppo HVB ha una notevole esposizione verso i paesi più deboli dell'Eurozona;(v) turbative sui mercati finanziari possono potenzialmente influire sulla situazione di liquidità del Gruppo HVB.</li> <li>• <b>Rischio Operativo</b>  (i) le strategie e le tecniche di gestione del rischio del Gruppo HVB possono esporre il Gruppo HVB a rischi non identificati o inattesi; (ii) rischi informatici; (iii) rischi in relazione ad attività di esternalizzazione (<i>outsourcing</i>); (iv) rischi derivanti da attività di negoziazione fraudolenta; (v) rischi collegati a contenziosi; (vi) il Gruppo HVB è coinvolto in contenziosi fiscali.</li> <li>• <b>Rischio Strategico</b>  (i) Rischio generale economico e rischi derivanti da modifiche esterne di mercato; (ii) rischi derivanti da orientamenti strategici del modello aziendale del Gruppo HVB; (iii) rischi derivanti dal consolidamento del mercato bancario; (iv) rischi di competizione; (v) incertezze relative a sviluppi macroeconomici e rischi relativi a disposizioni regolamentari</li> </ul>
-----	--	---

		<p>stringenti; (vi) l'introduzione di Basilea III può influire materialmente sulle risorse di capitale e sui requisiti del Gruppo HVB; (vii) implicazioni fiscali – nuove imposte al fine di far contribuire le banche ai costi della crisi finanziaria; (viii) rischi relativi ai rating del Gruppo HVB; (ix) il quadro regolamentare potrebbe cambiare per il Gruppo HVB; l'inosservanza di requisiti regolamentari può portare a provvedimenti coercitivi.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ulteriori Rischi</li> </ul> <p>(i) rischio commerciale; (ii) rischi derivanti dal portafoglio immobiliare del Gruppo HVB; (iii) rischi derivanti da partecipazioni azionarie o investimenti finanziari del Gruppo HVB.</p>
D.6	Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per gli strumenti finanziari	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Potenziali Conflitti di Interesse</li> </ul> <p>Il conflitto di interessi è collegato al fatto che certe funzioni dell'Emittente, collocatori o agenti od eventi rispetto ai quali i Titoli sottostanti possano influire negativamente sugli interessi dei Titolari.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rischi Relativi al Mercato</li> </ul> <p>(i) Rischio che non esista alcun mercato attivo di negoziazione dei Titoli; (ii) rischi relativi al volume d'offerta; (iii) rischio relativo al valore di mercato dei Titoli; (iv) rischio relativo all'aumento dello spread tra prezzi lettera e prezzi danaro (v) rischio di valuta rispetto ai Titoli; (vi) rischio relativo d'operazione di copertura.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rischi Collegati ai Titoli in Generale</li> </ul> <p>(i) Rischio di credito dell'Emittente; (ii) possibili limitazioni alla legalità dell'acquisto; (iii) rischi derivanti da turbativa del mercato finanziario, legge tedesca sulla ristrutturazione e altri interventi governativi o regolamentari; (iv) rischio dovuto alla mancanza di una propria opinione e parere indipendenti dell'investitore; (v) rischi derivanti dal finanziamento dell'acquisto dei Titoli; (vi) rischi derivanti da costi di transazione; (vii) rischio d'inflazione; (viii) rischi derivanti da operazioni per ridurre i rischi; (ix) rischi collegati alla tassazione.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rischi Relativi a Titoli Collegati a Sottostanti</li> </ul> <p>(i) Rischi derivanti dall'influenza del Sottostante sul valore di mercato dei Titoli; (ii) rischi derivanti dal fatto che la valutazione del Sottostante avvenga solo ad una specifica data e tempo; (iii) Rischio derivante dall'applicazione di soglie o limiti; (iv) rischi derivanti dall'impatto di Eventi Barriera; (v) rischi legati al Multiplo; (vi) rischi di restrizione dei proventi derivanti dall'importo di Liquidazione Massimo; (vii) rischi connessi alle strutture express; (viii) rischi collegati al differimento della valutazione o rettifiche del Sottostante; (ix) rischi associati agli Strumenti Finanziari in cui l'Importo Aggiuntivo è correlato ad un Sottostante; (x) rischio valuta rispetto al Sottostante; (xi) rischi relativi alle rettifiche; (xii) rischi di turbative di mercato; (xiii) rischi per gli investitori legati alla regolamentazione dei Titoli collegati ad un Sottostante; (xiv) rischi derivanti dall'effetto negativo di strumenti di protezione da parte dell'Emittente del Titolo; (xv) rischi derivanti dal diritto di disdetta straordinario da parte dell'Emittente; (xvi) rischi derivanti dalla liquidazione con consegna fisica.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rischi relativi a Sottostanti</li> </ul> <p>- Rischi Generali</p> <p>(i) Rischi derivanti dalla volatilità del Sottostante e rischio dovuto alla</p>



		<p>sua breve durata; (ii) nessun diritto di proprietà in relazione al Sottostante; (iii) rischi associati a Sottostanti di giurisdizioni di mercati emergenti.</p> <p>Rischi Relativi ad Azioni come Sottostante</p> <p>(i) Rischi analoghi a quelli connessi ad investimenti azionari diretti; (ii) Investitori privi dei diritti degli azionisti; (iii) nessuna registrazione nel libro soci nel caso di consegna materiale di azioni nominative; (iv) rischi legati ad ADRs/RDRs.</p> <p><b>I Titoli non hanno protezione di capitale. Gli investitori possono perdere in toto il proprio investimento o parte di tale investimento.</b></p>
--	--	---

## E. OFFERTA

E.2b	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi, se diversi dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi	I proventi netti derivanti da ciascuna emissione di Titoli saranno usati dall'Emittente per le proprie attività commerciali generali.
E.3	Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta	<p>Giorno della prima offerta al pubblico: 3 ottobre 2013.</p> <p>Un'offerta al pubblico sarà fatta in Italia.</p> <p>Il lotto minimo trasferibile è 5 Titoli.</p> <p>Il lotto minimo negoziabile è 1 Titoli.</p> <p>I Titoli saranno offerti a investitori <i>retail</i> tramite offerte al pubblico.</p> <p>A far data dal giorno della prima offerta al pubblico i Titoli descritti nelle Condizioni Definitive saranno offerti su base continua sino al loro ammontare massimo. L'ammontare dei Titoli offerti potrà essere ridotto o aumentato dall'Emittente in ogni tempo e non permette conclusioni sul volume dei Titoli attualmente emessi e pertanto sulla liquidità di un potenziale mercato secondario.</p> <p>L'offerta continua sarà fatta sulla base di prezzi lettera correnti forniti dall'Emittente.</p> <p>L'offerta al pubblico potrà essere terminata dall'Emittente in ogni tempo senza fornire alcun motivo.</p> <p>I Titoli sono offerti inizialmente nel corso di un Periodo di Sottoscrizione, e da lì in poi offerti in modo continuativo. Periodo di sottoscrizione: dal 3 ottobre 2013 al 24 ottobre 2013 (ore 19.30 ora italiana). L'Emittente si riserva il diritto di estendere o ridurre il Periodo di Sottoscrizione o cancellare l'emissione durante il Periodo di Sottoscrizione.</p>
E.4	Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emis-	Ciascun collocatore e/o affiliata può essere cliente di o mutuuario dell'Emittente o di sue affiliate. Peraltro, tali collocatori e proprie affiliate possono aver concluso e nel futuro concludere operazioni nel settore dell' <i>investment banking</i> e/o del settore commerciale e potranno prestare servizi per l'Emittente e per le sue affiliate nel corso dell'usuale

	sione/l'offerta compresi interessi confliggenti	esercizio dell'attività.									
E.7	Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente.	<p>Il Prezzo di Emissione include una commissione di distribuzione per l'intermediario pari all'1,5% del Prezzo di Emissione.</p> <p>Tale commissione è pagata dall'Emittente per i servizi di collocamento ed è inclusa nel Prezzo di Emissione e conseguentemente interamente pagata dall'investitore.</p> <p>Dato il Prezzo di Emissione di Euro 100 e il valore della componente derivativa determinata alla data del 11 settembre 2013, tale Prezzo di Emissione può essere così scomposto</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Componente Derivativa</th> <th>Commissione di Collocamento</th> <th>Prezzo di Emissione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(A)</td> <td>(B)</td> <td>(C=A+B)</td> </tr> <tr> <td>EUR 98.5</td> <td>EUR 1.5</td> <td>EUR 100</td> </tr> </tbody> </table>	Componente Derivativa	Commissione di Collocamento	Prezzo di Emissione	(A)	(B)	(C=A+B)	EUR 98.5	EUR 1.5	EUR 100
Componente Derivativa	Commissione di Collocamento	Prezzo di Emissione									
(A)	(B)	(C=A+B)									
EUR 98.5	EUR 1.5	EUR 100									

### Allegato 1

#### DESCRIZIONE DEL SOTTOSTANTE

ENI S.p.A. esplora e produce idrocarburi in Italia, Africa, Mare del Nord, Golfo del Messico, Kazakistan e Australia. Produce gas naturale e lo importa tramite gasdotti in Italia ed Europa. ENI trasporta gas

naturale in gasdotti. La società genera e commercializza elettricità, raffina petrolio e opera nelle stazioni di servizio e benzina (Fonte: Bloomberg). L'emittente dell'azione è soggetto ad obblighi di comunicazione sia per quanto riguarda le competenti autorità locali che per quanto riguarda gli investitori.

Andamento storico: Nel grafico di seguito è riportato l'andamento storico dell'azione ENI, nel periodo dal 11.09.2008 al 11.09.2013, dell'azione ENI (fonte: Bloomberg).



I dati storici relativi all'andamento del Sottostante non sono indicativi delle sue performance future.