[*Anumite prevederi din acest rezumat apar în paranteze pătrate. Aceste informații vor fi completate sau, dacă nu sunt relevante, eliminate, în legătură cu o anumită serie (o "**Serie**") de Valori Mobiliare, iar rezumatul completat în legătură cu astfel de Serii va fi anexat la Termenii Finali relevanți*.]

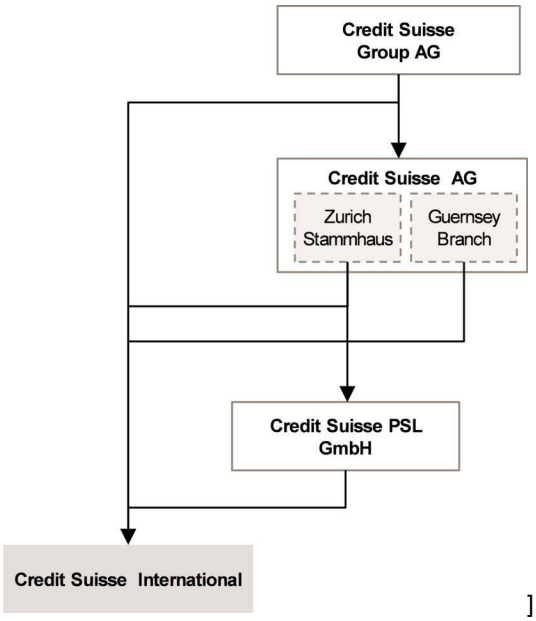
REZUMAT

Rezumatele sunt alcătuite din cerințele de divulgare cunoscute sub numele de "**Elemente**". Aceste Elemente sunt numerotate în secțiunile A - E (A.1 - E.7).

Acest Rezumat conține toate Elementele care trebuie incluse într-un sumar pentru aceste tipuri de Valori Mobiliare și Emitent. Deoarece nu este necesar ca unele Elemente să fie abordate, pot exista lacune în secvența de numerotare a Elementelor.

Chiar dacă se poate solicita ca un Element să fie inclus în rezumat din cauza tipului de Valori Mobiliare și Emitent, este posibil să nu se poată furniza informații relevante cu privire la acest Element. În acest caz, o scurtă descriere a Elementului este inclusă în rezumat și marcată cu "Nu este cazul".

Secțiunea A – Introducere și Atenționări		
A.1	**Introducere și Atenționări:**	Acest Rezumat trebuie citit ca introducere la Prospectul de Bază. Orice decizie de a investi în Valori Mobiliare trebuie să se bazeze pe luarea în considerare de către investitor a întregului Prospect de Bază. În cazul în care este intentată în instanță o acțiune referitoare la informațiile cuprinse în Prospectul de Bază, investitorul reclamant ar putea, în conformitate cu legislația națională a statului membru în cauză, să suporte costurile de traducere a Prospectului de Bază înainte de inițierea procedurii judiciare. Răspunderea civilă se aplică numai acelor persoane care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai dacă rezumatul este înșelător, inexact sau inconsecvent atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale Prospectului de Bază sau nu oferă, atunci când este citit împreună cu alte părți ale Prospectului de Bază, informații esențiale care să-i ajute pe investitori atunci când analizează posibilitatea investirii în Valori Mobiliare.
A.2	**Consimțământ(e):**	[În cazul în care Valorile Mobiliare vor face obiectul unei oferte publice care necesită publicarea prealabilă a unui plan în temeiul Directivei privind Prospectele (o "**Ofertă Neexceptată**"), Emitentul își dă consimțământul pentru utilizarea Prospectului de Bază de către intermediarul financiar ("**Ofertant(i) Autorizat(i)**"), în timpul perioadei ofertei și în următoarele condiții: (a) Numele și adresa Ofertantului(lor) Autorizat(i): [*Detaliați*] [("**Distribuitorul[ii]**")] (b) Perioada ofertei în care utilizarea Prospectului de Bază este autorizată de către Ofertantul(ii) Autorizat(i): O ofertă pentru Valorile Mobiliare se va face în [*jurisdicție(ii)*] în perioada cuprinsă între [*data*] și inclusiv [*data*] [*Detaliați*] (c) Condițiile utilizării Prospectului de Bază de către Ofertantul(ii) Autorizat(i): Prospectul de Bază poate fi utilizat numai de către Ofertantul(ii) Autorizat(i) pentru a face oferte de Valori Mobiliare în jurisdicția(ile) în care va avea loc Oferta Nescutită. [*Introduceți alte condiții*] **Dacă intenționați să cumpărați Valori Mobiliare de la un Ofertant Autorizat, veți face acest lucru, iar această ofertă și vânzare vor avea loc, în conformitate cu orice condiții și alte înțelegeri între un astfel de Ofertant Autorizat și dvs., inclusiv cu înțelegerile privind prețurile și modalitățile de plată. Emitentul nu va face parte din astfel de înțelegeri și, în consecință, acest Prospect de Bază nu conține nicio informație referitoare la astfel de înțelegeri. Termenii și condițiile unei astfel de oferte ar trebui să vă fie furnizate de respectivul Ofertant Autorizat la momentul efectuării ofertei. Nici Emitentul, nici dealerul nu are nicio responsabilitate sau**

		răspundere pentru astfel de informații furnizate de respectivul Ofertant Autorizat.] [Nu este cazul; Emitentul nu își dă acordul pentru utilizarea Prospectului de Bază pentru nicio revânzare ulterioară a Valorilor Mobiliare.]
Secțiunea B - Emitent		
B.1	**Numele legal și comercial al Emitentului:**	[Credit Suisse AG ("**CS**"), care operează prin [Sucursala din Londra]/[Nassau]/[Singapore] [Credit Suisse International ("**CSi**")] ("**Emitentul**").
B.2	**Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în baza căreia funcționează Emitentul și țara de înmatriculare a Emitentului:**	[CS este o bancă și o societate pe acțiuni organizată în temeiul dreptului elvețian și operează în temeiul legislației elvețiene. Sediul său social este situat la adresa Paradeplatz 8, CH-8001, Elveția.] [CSi este o societate în nume colectiv înființată în Anglia și Țara Galilor. CSi este autorizată de Autoritatea de Reglementare Prudențială ("**PRA**") și reglementată de Autoritatea de Conduită Financiară ("**FCA**") și PRAși operează în conformitate cu legislația engleză. Sediul său social este situat la adresa One Cabot Square, Londra E14 4QJ.]
B.4b	**Tendințe cunoscute în ceea ce-l privește pe Emitent și industriile în care operează:**	Nu este cazul - nu se cunosc tendințe, incertitudini, cereri, angajamente sau evenimente care să fie în mod rezonabil susceptibile de a avea un efect semnificativ asupra perspectivelor Emitentului pentru exercițiul financiar curent.
B.5	**Descrierea poziției grupului și a Emitenților în cadrul grupului:**	[CS este o filială deținută în totalitate de Credit Suisse Group AG. CS are un număr de filiale în diverse jurisdicții.] [Acționarii CSi sunt Credit Suisse AG (care deține acțiunile ordinare ale CSi prin Credit Suisse AG (Zürich Stammhaus) și Credit Suisse AG, Sucursala Guernsey), Credit Suisse Group AG și Credit Suisse PSL GmbH. CSi are mai multe filiale.] *[Introduceți următoarele dacă Emitentul este CSi]:*
		Mai jos aveți o organigramă pe scurt: ]

<table>
<tr><td>B.9</td><td>Prognoza sau estimarea profitului:</td><td>Nu este cazul; Emitentul nu a făcut prognoze sau estimări ale profitului.</td></tr>
<tr><td>B.10</td><td>Calificări în raportul de audit privind informațiile financiare istorice:</td><td>Nu este cazul; nu au existat calificări în raportul de audit privind informațiile financiare istorice.</td></tr>
<tr><td>B.12</td><td>Informații financiare selectate cheie; nicio schimbare nefavorabilă semnificativă și descrierea schimbării semnificative a poziției financiare a Emitentului:</td><td>[Introduceți următoarele dacă Emitentul este CS]
<u>CS</u>
Tabelele de mai jos sumarizează informații referitoare la CS care sunt derivate din bilanțurile consolidate auditate ale CS la 31 decembrie 2016 și 2015 și situațiile consolidate ale operațiunilor auditate aferente fiecărui an din perioada de doi ani încheiată la 31 Decembrie 2016 și bilanțurile contabile consolidate neauditate ale CS la 30 iunie 2017 și situațiile condensate neauditate aferente operațiunilor perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2017 și 2016.
<table>
<tr><td colspan="3">Informații centralizate - situații consolidate ale operațiunilor</td></tr>
<tr><td>În milioane CHF</td><td colspan="2">An încheiat la 31 Decembrie (auditat)</td></tr>
<tr><td></td><td>2016</td><td>2015</td></tr>
<tr><td>Venituri nete</td><td>19.802</td><td>23.211</td></tr>
<tr><td>Provizioane pentru credite neperformante</td><td>216</td><td>276</td></tr>
<tr><td>Total cheltuieli de exploatare</td><td>22.354</td><td>25.873</td></tr>
<tr><td>Venituri / (pierderi) din operațiuni continue înainte de plata impozitelor</td><td>(2,768)</td><td>(2,938)</td></tr>
<tr><td>Impozit pe venit</td><td>357</td><td>439</td></tr>
<tr><td>Venituri / (pierderi) din operațiuni continue</td><td>(3,125)</td><td>(3,377)</td></tr>
<tr><td>Profit/(pierdere) net(ă)</td><td>(3.125)</td><td>(3.377)</td></tr>
<tr><td>Venituri / pierderi nete cauzate de dobânzi necontrolabile</td><td>(6)</td><td>(7)</td></tr>
<tr><td>Venituri / pierderi nete cauzate de acționari</td><td>(3,119)</td><td>(3,370)</td></tr>
<tr><td colspan="3"></td></tr>
<tr><td>În milioane CHF</td><td colspan="2">Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie</td></tr>
<tr><td></td><td>2017</td><td>2016 (reformulate)[1]</td></tr>
<tr><td>Venituri nete</td><td>10.740</td><td>9.617</td></tr>
<tr><td>Provizioane pentru credite neperformante</td><td>135</td><td>122</td></tr>
<tr><td>Total cheltuieli de exploatare</td><td>9.453</td><td>10.060</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

Venituri/ (pierderi) înainte de plata impozitelor	1.152	(565)	
Profit/(pierdere) net(ă)	766	(294)	
Venituri / pierderi nete cauzate de acționari	768	(296)	
Informații centralizate – bilanț consolidat			
	Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2017 (neauditată)	31 decembrie 2016 (reformulate) (1)	31 Decembrie 2016
Total active	785.494	822.065	802.322
Total pasive	739.823	778.207	760.571
Total capitaluri proprii ale acționarilor	44.724	42.789	40.682
Dobânzi necontrolabile	947	1.069	1.069
Total capitaluri proprii	45.671	43.858	41.751
Total datorii și capitaluri proprii	785.494	822.065	802.322

(1) Situația operațiunilor CS pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2016 și bilanțul CS pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 au fost reformulate pentru a reflecta faptul că pachetele de acțiuni ale Neue Aargauer Bank AG, BANK- acum AG și Swisscard AECS GmbH deținute anterior de Credit Suisse Group AG au fost transferate către Credit Suisse (Schweiz) AG, care este o filială deținută în întregime de CS în cursul celor șase luni încheiate la 30 iunie 2017.

[Introduceți următoarele dacă Emitentul este CSi]

CSi*		
În milioane USD	*An încheiat la 31 Decembrie (auditat)*	
	2016	*2015*
Informații selectate din contul de profit și pierdere consolidat		
Venituri nete	1.384	1.745
Total cheltuieli din exploatare	(1.714)	(1.982)
Pierdere înainte de impozitare	(330)	(237)
Pierdere netă	(196)	(118)
Informații selectate din bilanțul consolidat		
Total active	332.381	400.989

Total pasive	309.673	378.085
Total capitaluri proprii	22.708	22.904
În milioane USD	*6 luni încheiate la 30 iunie (neauditate)*	
	2017	*2016 (reintroduse)[(1)]*
Informații selectate din contul de profit și pierdere consolidat		
Venituri nete	528	634
Total cheltuieli din exploatare	(716)	(774)
Pierdere înainte de impozitare	(188)	(140)
Pierdere netă	(141)	(71)
	6 luni încheiate la 30 iunie 2017 (neauditate)	*An încheiat la 31 Decembrie 2016*
Informații selectate din bilanțul consolidat		
Total active	273.633	332.381
Total pasive	251.036	309.673
Total capitaluri proprii	22.597	22.708
*Aceste informații financiare cheie sunt pentru CSi și filialele acesteia		

[(1)] Numerele din iunie 2016 au fost reintroduse pentru a dezvălui impactul operațiunilor întrerupte.

[*Introduceți numai pentru CS*:

Nu a existat nicio modificare nefavorabilă semnificativă a perspectivelor Emitentului și a filialelor sale consolidate începând cu 31 decembrie 2016.

Nu se aplică; nu a existat nicio modificare semnificativă a poziției financiare a Emitentului și a filialelor sale consolidate începând cu 30 iunie 2017.]

[*Introduceți numai pentru CSi*:

Nu a existat nicio modificare nefavorabilă semnificativă a perspectivelor Emitentului și a filialelor sale consolidate începând cu 31 decembrie 2016.

Nu se aplică; nu a existat nicio modificare semnificativă a poziției financiare a Emitentului și a filialelor sale consolidate începând cu 30 iunie 2017.]

B.13	**Evenimente recente specifice Emitentului, care sunt într-o măsură**	Nu este cazul; nu există evenimente recente specifice Emitentului care să fie într-o măsură relevante pentru evaluarea solvabilității Emitentului.

	relevante pentru evaluarea solvabilității Emitentului:	
B.14	**Poziția Emitentului în grupul său corporativ și dependența de alte entități din cadrul grupului corporativ:**	Vedeți Elementul B.5 de mai sus. [*Introduceți cu privire la CS:* Nu este cazul; CS nu depinde de niciun alt membru al grupului din care fae parte.] [*Introduceți cu privire la CSi:* Cerințele de lichiditate și de capital ale CSi sunt gestionate ca parte integrantă a cadrului mai larg al grupului CS. Acestea includ reglementările locale privind lichiditatea și cerințele de capital în Marea Britanie.]
B.15	**Principalele activități ale Emitentului:**	[Activitățile principale ale CS sunt furnizarea de servicii financiare în domeniile bancar de investiții, servicii bancare private și gestionarea activelor.] [Principala activitate a CSi sunt serviciile bancare, inclusiv tranzacționarea de produse derivate legate de ratele dobânzilor, de schimb valutar, capitaluri proprii, mărfuri și credite. Obiectivul principal al CSi este acela de a furniza servicii complexe de produse derivate în domeniul trezoreriei și al gestionării riscurilor.]
B.16	**Proprietatea și Controlul Emitentului:**	[CS este o filială deținută în întregime de Credit Suisse Group AG.] [Acționarii CSi sunt Credit Suisse AG (care dețin acțiunile ordinare ale CSi prin Credit Suisse AG (Zürich Stammhaus) și Credit Suisse AG, Sucursala Guernsey), Credit Suisse Group AG și Credit Suisse PSL GmbH. CSi are mai multe filiale.]
[**B.17**	**Ratings:**	[*Introduceți acest Element B.17 dacă se aplică Anexa V sau Anexa XIII*] [CS are un rating de credite pe termen lung pentru contrapartide de tip "A" de la Standard & Poor's, un rating pe termen lung al emitentului "A" de la Fitch și rating pe termen lung pentru "A1" de la Moody's] [CSi a acordat numeroase ratinguri de credite negarantate pe termen lung pe tip “A” de la Standard & Poor’s, "A" de la Fitch și "A1" de la Moody's] [Nu se aplică; Valorile mobiliare nu au fost evaluate.] [Valorile Mobiliare au fost evaluate [●] de către [Standard & Poor's]/[Fitch]/[Moody's]/[*specificați agenția de rating de credit*].]]
Secțiunea C – Valori Mobiliare		
C.1	**Tipul și clasa valorilor mobiliare oferite și numărul (numerele) de identificare a valorii mobiliare:**	Valorile mobiliare ("**Valorile Mobiliare**") sunt [note]/[certificate]/[garanții]. [Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare [Retractabile]/[Încasare]/[Randament].] [Valorile Mobiliare [*introduceți dacă se aplică "Retractabile"*: sunt rambursabile la alegerea Emitentului]/[*introduceți dacă se aplică "Încasare"*: [și] se va plăti dobânda [fixă] [și] [flotantă]/[*introduceți dacă se aplică "Randament"*: [și] se va plăti valoarea[valorile] cuponului în funcție de performanța activului(lor) suport].] Valorile Mobiliare dintr-o serie vor fi identificate în mod unic prin **ISIN**: [●] [; **Cod comun**: [●]] [; [*alt număr de identificare a valorii mobiliare*]].
C.2	**Monedă:**	Moneda Valorilor Mobiliare va fi [*moneda*] ("**Moneda de Decontare**").
C.5	**Descrierea restricțiilor privind**	Valorile Mobiliare nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea Valorilor Mobiliare din Statele Unite din 1933 ("**Legea Valorilor Mobiliare**") și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite sau către

	transferabilitatea liberă a Valorilor Mobiliare:	sau în contul sau în favoarea persoanelor din SUA, cu excepția anumitor tranzacții exceptate de la cerințele de înregistrare ale Legii Valorilor Mobiliare și legilor aplicabile valorilor mobiliare de stat. Nu se pot face oferte, vânzări sau livrări ale Valorilor Mobiliare sau distribuiri de materiale oferite în legătură cu Valorile Mobiliare, în sau din orice jurisdicție, cu excepția circumstanțelor care vor duce la respectarea legilor și reglementărilor aplicabile.
C.8	**Descrierea drepturilor asociate valorilor mobiliare, clasarea valorilor mobiliare și limitarea drepturilor:**	**Drepturi**: Valorile Mobiliare vor acorda fiecărui Deținător de Valori Mobiliare ("**Deținător de Valori Mobiliare**") dreptul de a primi un potențial profit din Valorile Mobiliare (a se vedea Elementul [C.9]/[C.18] de mai jos). Valorile Mobiliare vor oferi, de asemenea, fiecărui Deținător de Valori Mobiliare dreptul de vot asupra anumitor amendamente. **Clasament**: Valorile Mobiliare sunt obligații nesubordonate și negarantate ale Emitentului și vor fi clasificate în mod egal între acestea și cu toate celelalte obligații nesubordonate și negarantate ale Emitentului, care sunt în decursul timpului în circulație. **Limitarea Drepturilor**: [*Introduceți următoarele dacă Valorile Mobiliare nu sunt înlocuibile (sau altă Serie de Valori Mobiliare) în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază 2013*: • [*Introduceți, cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare belgiene*: Emitentul poate răscumpăra din timp [Valoarea Mobiliară]/[Valorile Mobiliare] din motive de ilegalitate[,] [*includeți dacă (a) fie (i) se aplică "Instituțional" sau (ii) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma datorată la maturitate să fie supusă unei sume minime sau să fie plătibile Sume de Răscumpărare și (b) Valorile Mobiliare sunt legate de activul(activele) suport și unul sau mai multe evenimente relevante de ajustare sunt aplicabile*: sau în urma anumitor evenimente care afectează [acordurile hedging ale Emitentului] [și/sau] [activul(le) suport]/[*includeți dacă se aplică "Evenimentul de perturbare a dobânzii și a ratei de schimb valutar*": sau în urma unor evenimente care afectează acordurile hedging ale Emitentului]. Valorile Mobiliare pot fi răscumpărate mai devreme după un eveniment de neplată. În fiecare astfel de caz, suma datorată pentru [o]/[fiecare] Valoare Mobiliară la o astfel de răscumpărare anticipată va fi egală cu Suma de Reziliere Neplanificată și nicio altă sumă nu va mai fi datorată cu privire la [o]/[fiecare] Valoare Mobiliară cu titlu de dobândă sau în alt mod.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare nu sunt Valori Mobiliare belgiene și (a) nu se aplică "Instituțional", și (b) condițiile Valorilor Mobiliare prevâd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca sumele de plată să fie plătibile și, (c) Valorile Mobiliare sunt legate de activul(e) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente de ajustare*: După anumite evenimente care afectează [acordurile hedging ale Emitentului] [și/sau] [activul(e) suport], Emitentul poate răscumpăra [Valoarea Mobiliară]/[Valorile Mobiliare] la data de maturitate programată prin plata Sumei de Reziliere Neplanificată în locul Sumei de [Răscumpărare]/[Decontare], nemaifiind plătibile alte sume cu privire la [Valoarea Mobiliară]/[Valorile Mobiliare] cu titlu de dobândă sau în alt mod, după luarea unei astfel de decizii de către Emitent [*introduceți pentru Valori Mobiliare în Tranșe*: , cu condiția ca, fără a aduce atingere apariției unui astfel de eveniment, fiecare Valoare de Plată planificată a fi plătită (dar neplătită) la o Dată de Plată care cade pe sau după Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată să continue să fie plătită la o astfel de

		Dată de Plată].] • [*Introduceți dacă Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare belgiene*: Emitentul poate răscumpăra anticipat [Valoarea Mobiliară]/[Valorile Mobiliare] din motive de ilegalitate sau în urma unor anumite evenimente care afectează activul(e) suport. Valorile Mobiliare pot fi răscumpărate anticipat în urma unui eveniment de neplată. Într-un astfel de caz, suma plătibilă cu privire la [o]/[fiecare] Valoare Mobiliară va fi egală cu Suma de Reziliere Neplanificată, și nicio altă sumă nu va mai fi datorată cu privire la [o]/[fiecare] Valoare Mobiliară cu titlu de dobândă sau în alt mod.]] Unde: • **Suma de Reziliere Neplanificată**: [*Includeți dacă se aplică "Rezilierea Neplanificată la Valoarea Nominală"*: cu privire la fiecare Valoare Mobiliară, Valoarea Nominală (sau, dacă este mai mică, valoarea nominală restantă), plus orice dobândă acumulată, dar neplătită, pe Valoarea Mobiliară până la data răscumpărării Valorii Mobiliare.] [*Includeți dacă (a) "Rezilierea Neplanificată la Valoare Nominală" nu se aplică, și (b) fie (i) se aplică "Instituțional" sau (ii) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca Sumele de Plată să fie plătibile*: cu privire la fiecare Valoare Mobiliară, o sumă (care poate fi mai mare de sau egală cu zero) egală cu valoarea acestei Valori Mobiliare imediat înainte [de răscumpărare]/[ca aceasta să devină scadentă și plătibilă în urma unui eveniment de neîndeplinire a obligațiilor sau, în orice alte cazuri, imediat ce răscumpărarea anticipată a Valorii Mobiliare devine posibilă, în mod rezonabil, în urma analizei Emitentului], calculată de agentul de calcule folosind modelele și metodologiile interne aplicabile [în acel moment] [*Includeți dacă se aplică "Deducerea pentru Costurile de Hedging" și cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare sunt Note sau Certificate listate la Borsa Italiana S.p.A.*:, această sumă va fi ajustată pentru a înregistra orice pierderi asociate, cheltuieli sau costuri suportate (sau care ar fi suportate) de către Emitent și/sau afiliații acestuiaca urmare a derulării, stabilirii, restabilirii și/sau ajustării oricăror aranjament de hedging în legătură cu această Valoare Mobiliară]/[*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt Note listate la Borsa Italiana S.p.A.*:, și această sumă nu va fi mai mică decât Valoarea Nominală].] [*Includeți dacă (a) nu se aplică "Rezilierea Neplanificată la Valoare Nominală", (b) nu se aplică "Instituțional", și (c) condițiile Valorilor Mobiliare prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca Sumele de Plată să fie plătibile*: cu privire la fiecare Valoare Mobiliară, [(a) dacă Valoarea Mobiliară este răscumpărată anticipat din motive de ilegalitate sau ca urmare a unui eveniment de neplată,] o sumă (care poate fi mai mare de sau egală cu zero) egală cu valoarea acestei Valori Mobiliare imediat înainte [de răscumpărare]/[ca aceasta să devină scadentă și plătibilă în urma unui eveniment de neîndeplinire a obligațiilor sau, în orice alte cazuri, imediat ce răscumpărarea anticipată a Valorii Mobiliare devine posibilă, în mod rezonabil, în urma analizei Emitentului],

		calculată de agentul de calcule folosind modelele și metodologiile interne aplicabile [în acel moment] [*includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de activul(e) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente relevante*: [, sau (b)] dacă Valoarea Mobiliară este răscumpărată ca urmare a anumitor evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging] [și/sau] [activul(e) suport], o valoare egală cu *suma* dintre (i) Valoarea Minimă de Plată, *plus* (ii) valoarea componentei opționale a Valorii Mobiliare la Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată, *plus* (iii) orice dobândă acumulată la valoarea componentei opționale de la, și inclusiv, Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată la, dar exclusiv, data la care această Valoare Mobiliară este răscumpărată [*includeți dacă Valorile Mobiliare sunt Note listate la Borsa Italiana S.p.A.:*, și această sumă nu va fi mai mică de Valoarea Nominală].] Componenta opțională expune activul(e) suport (dacă există), condițiile care sunt stabilite la data tranzacției pentru a-i permite Emitentului să emită această Valoare Mobiliară la prețul relevant și în condițiile relevante și va varia în funcție de condițiile acestei Valori Mobiliare.] Pentru evitarea oricărui dubiu, în cazul în care o Valoare Mobiliară este răscumpărată ca urmare a unui eveniment de neîndeplinire a obligațiilor, Suma de Reziliere Neplanificată nu va [ține cont de situația financiară a Emitentului imediat înainte de evenimentul de neîndeplinire a obligațiilor și se va considera că Emitentul își va putea îndeplini în întregime obligațiile aferente acestei Valori Mobiliare în acest scop]/[ține cont de nici un impact suplimentar sau imediat al evenimentului de neîndeplinire a obligațiilor asupra bonității Emitentului (inclusiv, dar nelimitându-se la retrogradarea efectivă sau anticipată a ratingului de credit)]. • [*Includeți dacă (a) nu se aplică "Rezilierea Neplanificată la Valoare Nominală", (b) nu se aplică "Instituțional", și (c) condițiile Valorilor Mobiliare prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca Sumele de Paltă să fie plătibile, și (d) Valorile Mobiliare sunt legate de activ(e) suport și se aplică una sau mai multe evenimente de ajustare relevante*: **Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată**: data la care a avut loc un eveniment care a dus la răscumpărarea neplanificată a [Valorii Mobiliare]/[Valorilor Mobiliare] ca urmare a anumitor evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging] [și/sau] [activul(le) suport]. [*Fără a aduce atingere alto dispoziții, în cazul în care Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare belgiene, înlocuiți tot textul de mai sus de la rubrica "Sumă de Reziliere Neplanificată" (inclusiv toți ceilalți termeni în paranteze din acea secțiune, cu excepția "Suma Minimă de Plată" (dacă se aplică)) cu textul următor:* [*Includeți dacă se aplică "Rezilierea Planificată la Valoare Nominală"*: cu privire la fiecare Valoare Mobiliară, Valoarea Nominală (sau, dacă este mai mică, valoarea nominală restantă), plus orice dobândă acumulată, dar neplătită, pe Valoarea Mobiliară până la data răscumpărării Valorii Mobiliare.] [*Includeți dacă (a) nu se aplică "Rezilierea Neplanificată*

		la Valoarea Nominală" și (b) nu se aplică "Suma Minimă de Plată": o sumă egală cu valoarea Valorii Mobiliare la (sau cât mai aproape posibil de) Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată calculată prin agentul de calcule folosind modelele și metodologiile interne aplicabile [în acel moment], *plus*, numai în cazul răscumpărării anticipate din alte cauze în afară de ilegalitate, care fac imposibilă continuarea Valorilor Mobiliare sau ca urmare a unui eveniment de neîndeplinire a obligațiilor, o sumă egală cu costurile totale ale Emitentului, plătite Emitentului de Deținătorul inițial de Valori Mobiliare, proporțional cu timpul rămas până la maturitatea planificată din întregul termen.] [*Includeți dacă (a) nu se aplică "Rezilierea Neplanificată la Valoarea Nominală" și (b) se aplică "Suma Minimă de Plată"*: în cazul răscumpărării anticipate din cauza unei ilegalități care face imposibilă continuarea Valorilor Mobiliare sau ca urmare a unui eveniment de neîndeplinire a obligațiilor: o sumă egală cu valoarea Valorii Mobiliare la (sau cât mai aproape posibil de) Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată calculată prin agentul de calcule folosind modelele și metodologiile interne aplicabile [în acel moment]. În cazul unei răscumpărări anticipate, altfel decât datorată ilegalității, care face imposibilă continuarea Valorilor Mobiliare sau ca urmare a unui eveniment de neîndeplinire a obligațiilor: • dacă Deținătorul de Valori Mobiliare nu face o alegere valabilă de a-și exercita opțiunea de răscumpărare a Valorii Mobiliare la Valoarea Agentului de Calcul (ajustată) la răscumpărarea anticipată înainte de data limită, Suma de Reziliere Neplanificată va fi plătibilă la maturitatea planificată, și va fi egală cu *suma* dintre (a) Suma Minimă de Plată *plus* (b) valoarea componentei opționale a Valorii Mobiliare la Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată, *plus* (c) orice dobândă la rata "r" acumulată la valoarea componentei opționale de la și inclusiv Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată la, dar exclusiv data de maturitate planificată, *plus* (d) costurile totale ale Emitentului plătite de către Deținătorul inițial de valori imobiliare către Emitent într-o proporție egală cu întregul termen, *plus* (E) orice dobândă la rata "r" acumulată la (d) imediat de la și inclusiv Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată la, dar exclusiv, data planificată a scadenței. • Cu toate acestea, în cazul în care Deținătorul de Valori Mobiliare face o alegere valabilă de a-și exercita opțiunea de răscumpărare a Valorii Mobiliare la Valoarea Agentului de Calcule (ajustată) la răscumpărarea anticipată înainte de data limită (notificată de către Emitent), Suma de Reziliere Neplanificată (selectată de către Emitent) va fi egală cu valoarea Valorii Mobiliare la (sau cât de aproape posibil de) Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată calculată de Agentul de Calcul folosind modelele și metodologiile sale interne aplicabile [în acel moment], *plus* o sumă egală cu costurile totale ale Emitentului plătite de către Deținătorul inițial de Valori Mobiliare către Emitent într-o proporție egală cu timpul rămas până

		la maturitatea planificată pe întreaga perioadă. • **r:** rata anuală a dobânzii pe care Emitentul o oferă la (sau cât mai aproape posibil de) Data Evenimentului de Reziliere Nepanificată pentru un titlu de creanță cu o maturitate echivalentă cu (sau cât mai aproape posibil de) maturitatea planificată a Valorii Mobiliare, ținând cont de [riscul de credit al Emitentului]/[bonitatea Emitentului ((inclusiv, dar nelimitându-se la retrogradarea efectivă sau anticipată a ratingului de credit)], determinată de agentul de calcul. • **Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată:** data la care Emitentul stabilește că a avut loc un eveniment care a dus la răscumpărarea neplanificată a Valorilor Mobiliare.] • **Suma Minimă de Plată**: [*specificați suma minimă de plată*]/[zero].] [*Introduceți dacă Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare belgiene*: Deținătorii de Valori Mobiliare nu vor fi taxați cu nicio taxă (precum costurile de decontare) de ctre sau în numele Emitentului pentru răscumpărarea Valorilor Mobiliare înainte de maturitatea planificată sau pentru modificarea termenilor și condițiilor Valorilor Mobiliare.] • [Sub rezerva condițiilor și a altor restricții stabilite în termenii și condițiile [Valorii Mobiliare]/[Valorilor Mobiliare], Emitentul poate ajusta termenii și condițiile [Valorii Mobiliare]/[Valorilor Mobiliare] fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare [*includeți dacă se aplică (a) "Evenimentul Suplimentar de Perturbare a Ratei Dobânzii sau de Schimb Valutar" sau (b) Valorile Mobiliare sutnt legate de activul(le) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente relevante de ajustare: ca urmare unor evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging] [și/sau] [activul(le) suport]] [includeți dacă se aplică (a) "Reziliere Neplanificată la Valoarea Nominală", sau (b) se aplică "Instituțional", sau (c) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca Sumele de Plată să fie plătibile*:, sau poate răscumpăra anticipat Valorile Mobiliare la Suma de Reziliere Neplanificată în maniera descrisă mai sus [(nemaifiind plătibile alte sume cu privire la [Valoarea Mobiliară]/[Valorile Mobiliare] drept dobândă sau de alt tip sau ca urmare a unei astfel de hotărâri a Emitentului)]/[*includeți dacă (a) nu se aplică "Rezilierea Neplanificată la Valoarea Nominală", (b) nu se aplică "Instituțional" și (c) condițiile Valorilor Mobiliare prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca Sumele de Plată să fie plătibile*:, sau poate răscumpăra [Valoarea Mobiliară]/[Valorile Mobiliare] la maturitatea planificată prin plata Sumei de Reziliere Neplanificată în locul Sumei de [Răscumpărare]/[Decontare] în maniera descrisă mai sus [(nemaifiind plătibile alte sume cu privire la [Valoarea Mobiliară]/[Valorile Mobiliare] drept dobândă sau de alt tip sau ca urmare a unei astfel de hotărâri a Emitentului)] [*introduceți pentru Valorile Mobiliare în Tranșe*:, cu condiția ca fiecare Sumă de Plată planificată să fie plătită (dar neplătită) la Data de Plată care cade la sau după Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată să continue să fie plătită la o astfel de Dată de Plată].]

		[*Includeți următoarele pentru emisiunile înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază din 2013*: • Emitentul poate răscumpăra anticipat Valorile Mobiliare din motive de ilegalitate sau în urma unor anumite evenimente care afectează activul(e) suport. [*Includeți, cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare sunt Note listate la Borsa Italiana S.p.A.*: Într-un astfel de caz, suma plătibilă la o astfel de răscumpărare anticipată va fi egală cu valoarea justă de piață a Valorilor Mobiliare]/[*Includeți pentru Valorile Mobiliare care sunt Note listate la Borsa Italiana S.p.A.*: Într-un astfel de caz, suma plătibilă la o astfel de răscumpărare anticipată va fi egală cu Valoarea sa Specificată]/[*Includeți dacă se aplică "Deducerea Costurilor de Hedging" și dacă Valorile Mobiliare nu sunt Note sau Certificate listate la Borsa Italiana S.p.A.*: mai puțin costul pentru Emitent și/sau afiliații săi de a elimina orice acorduri de hedging conexe]. • [Emitentul poate ajusta termenii și condițiile Valorilor Mobiliare fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare ca urmare a anumitor evenimente de ajustare sau a altor evenimente care afectează [acordurile de hedging ale Emitentului] [și/sau] [activul(le) suport] sau poate răscumpăra anticipat Valorile Mobiliare la o valoare care poate fi mai mică decât investiția inițială.]] • Termenii și condițiile Valorilor Mobiliare conțin dispoziții pentru convocarea ședințelor Deținătorilor de Valori Mobiliare pentru a lua în considerare orice chestiune care le afectează interesele, iar orice rezoluție adoptată de majoritatea relevantă în cadrul unei ședințe va fi obligatorie pentru toți Deținătorii de Valori Mobiliare, indiferent dacă au participat la o astfel de ședință sau au votat pentru sau împotriva rezoluției relevante. În anumite circumstanțe, Emitentul poate modifica termenii și condițiile Valorilor Mobiliare fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare. • Valorile Mobiliare sunt supuse următoarelor evenimente de neîndeplinire a obligațiilor: în cazul în care Emitentul nu plătește niciuna dintre sumele datorate pentru Valorile Mobiliare în termen de 30 de zile de la data scadenței sau dacă apar evenimente legate de insolvabilitatea sau lichidarea Emitentului. • Emitentul poate, în orice moment, fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare, să se înlocuiască pe sine ca Emitent de Valori Mobiliare cu oricare dintre companiile cu care se consolidează, în care acesta fuzionează sau căreia îi vinde sau transferă toată sau aproape toată proprietatea sa. • [*Includeți dacă se aplică "Perturbarea Plății"*: Emitentul poate întârzia plata oricăror sume datorate (sau în scurt timp datorate) în legătură cu Valorile Mobiliare ca urmare a apariției anumitor evenimente de perturbare a cursului valutar care afectează capacitatea Emitentului de a efectua o astfel de plată. Dacă un astfel de eveniment continuă la data limită specificată, [*includeți dacă se aplică "Plata în Monedă Alternativă":* Emitentul va efectua plata unei sume echivalente a sumei respective într-o monedă alternativă la data extinsă]/[*includeți dacă se aplică "Plata Sumei Ajustate" is:* Emitentul va efectua plata sumei respective la data prelungită și poate ajusta suma datorată pentru a înregistra diferența dintre suma inițial plătibilă și suma pe care un investitor ipotetic ar primi-o dacă investitorul ipotetic ar intra și ar menține acordurile teoretice de hedging în ceea ce privește Valorile

		Mobiliare.] • **Legea Aplicabilă**: Valorile Mobiliare vor fi guvernate de legea britanică.
[**C.9**	**Descrierea drepturilor atașate Valorilor Mobiliare, inclusiv rangul și limitele, dobânda, răscumpărarea, randamentul și reprezentantul Deținătorilor de Valori Mobiliare:**	[*Introduceți acest Element C.9 dacă se aplică Anexa V sau Anexa XIII*] Consultați Elementul C.8 de mai sus pentru informații privind drepturile atașate Seriei de Valori Mobiliare, inclusiv rangul și limitele. **Cupon** [*Includeți dacă Valorile Mobiliare nu sunt purtătoare de dobândă:* Valorile Mobiliare nu vor fi purtătoare de dobândă.] [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt purtătoare de dobândă fixă:* Valorile Mobiliare vor fi purtătoare de dobândă [la [cu titlu de exemplu] [rata de [*rata*] procente pe an]/[[*specificați suma*] per Valoare Mobiliară][, cu minim [[*rată*] procente pe an]/[[*specificați suma*] per Valoare Mobiliară]]]/[la [rata dobânzii]/[o valoare a dobânzii] specificată în tabelul de mai jos cu privire la fiecare perioadă de dobândă care se termină la (dar fără a include) Data de Plată a Cuponului [fix]]. Dobânda se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar fără a include, [*data*]/[Data Scadenței], această dobândă fiind plătibilă la maturitate la fiecare Dată de Plată a Cuponului [fix]. Data(le) de Plată a Cuponului [fix] va(vor) fi [*data(le)*]/[specificată(e) în tabelul de mai jos]. Randamentul este [*specificați randamentul*] [[pe an pe întreaga durată a Valorilor Mobiliare], calculat la data eisiunii în baza prețului de emisiune [și numai cu privire la rata fixă a dobânzii]]/[cu privire la fiecare perioadă de dobândă care se termină la (dar fără a include) Data relevantă de Plată a Cuponului[fix]].] [**Data Plății Cuponului$_n$**	[**Rata dobânzii$_n$]/[Valoare a dobânzii$_n$**] 1. [●]	[●] (*Repetați dacă este necesar*)] [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt purtătoare de dobândă variabilă:* Valorile Mobiliare vor purta dobândă la o rată anuală egală cu [*produsul* dintre (a)] [*specificați opțiunea de rată variabilă*] cu o maturitate determinată de [*specificați maturitatea determinată*] la [*captură pagină*][,] [+/–] [*specificați intervalul*] procente pe an [și (b) [*specificați rata de multiplicare*]] [, supusă [unei valori maxime egale cu Rata Maximă a Dobânzii] [și] [unei valori minime egale cu Rata Minimă a Dobânzii]], iar dobânda se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar fără a include, [*data*]/[Data Scadenței], această dobândă fiind plătibilă la maturitate la fiecare Dată de Plată a Cuponului [variabil]. Data(le) de Plată a Cuponului [variabil] va(vor) fi [*data(le)*].] [*Includeți dacă se aplică "Nivelul Limită al Cuponului Knock-in":* Dacă a avut loc un Eveniment Knock-in, nu vor mai fi plătibile alte Sume ale Cuponului. [Valoarea(ile) plătibilă(e) (dacă există) va(vor) fi [rotunjită(e) până la cea mai apropiată unitate transferabilă de Moneda de Decontare]/[rotunjită(e) până la 4 zecimale].] Unde: • [**Datele Inițiale de Calculare a Mediei**: cu privire la [un]/activul suport, [*datele*][, în fiecare caz, supuse ajustării].] • [**Data Inițială de Stabilire**: cu privire la [un]/activul suport,

		[*data*][, supusă ajustării].] • [**Bariera Knock-in**: cu privire la [o]/Data de Observare a Barierei Knock-in [și [un]/activul suport], [[cu titlu de exemplu] [o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Prețul său de Exercitare]/[[*specificați Bariera Knock-in drept o sumă*]][, supusă la [maximum]/[minimum] [*specificați suma*]/[[*specificați procentul*] procente [din Prețul său de Exercitare]]].]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Barierei Knock-in.]] • [**Eveniment Knock-in**: dacă [la [orice dată]/Data de Observare a Barierei Knock-in, Nivelul [activului suport]/[oricărui] activ suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment]] este [sub]/[la sau sub] Bariera Knock-in a acestui activ suport]/[media Nivelurilor [la Momentul Evaluării] a [activului suport]/[oricărui activ suport] la fiecare din Datele de Observare a Barierei Knock-in este [sub]/[la sau sub] Bariera Knock-in a acestui activ suport].] • [**Data(le) de Observare a Barierei Knock-in**: [cu privire la [un activ suport]/[activul suport],] [[fiecare din] [*data(le)*][,[în fiecare caz] supusă(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare în Perioada de Observare a Barierei Knock-in [, în fiecare caz supus(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare care nu este o zi perturbată din Perioada de Observare a Barierei Knock-in]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care este tranzacționat activul suport la schimbul relevant, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care unul sau mai multe niveluri al acestui activ suport este publicat ca fiind stabilit de sponsor, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[conform tabelului de mai jos].] • [**Perioada de Observare a Barierei Knock-in**: [*specificați perioada*].] **Data de Observare a Barierei Knock-in$_n$** — **Bariera Knock-in$_n$** 1. [●] — [●] (*Repetați dacă este necesar*)] • [**Nivel**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport] și orice zi, [prețul]/[nivelul]/[prețul de referință]/[nivelul de închidere]/[valoarea]/[rata] acestui activ suport [cotat la bursele relevante]/[calculat și publicat de sponsorul relevant].] (*Specificați separat pentru fiecare activ suport dacă este necesar*) • [**Rata Maximă a Dobânzii**: [Cu titlu de exempu] [●] procente pe an [, supusă unui minim de [●] procente pe an].] • [**Rata Minimă a Dobânzii**: [Cu titlu de exempu] [●] procente pe an [, supusă unui minim de [●] procente pe an].] • [**Prețul de Exercitare a Opțiunii**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați prețul de exercitare a opțiunii pentru fiecare activ suport*]/[Nivelul acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la Data Inițială de Stabilire]/[Nivelurile [cele mai mici]/[cele mai mari]/[medii] ale acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la fiecare Dată Inițială de Calculare a Mediei] • **[Data Tranzacției:** în ceea ce privește [un activ]/[activul] suport, [*data*].]

		• [**Momentul Evaluării**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați momentul*]/[momentul planificat de închidere pe bursă]/[momentu în raport cu care sponsorul relevant calculează și publică nivelul de închidere al unui astfel de activ suport.].] [**Suma Răscumpărării Opționale** Cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare au fost răscumpărate anterior sau cumpărate și anulate, [Emitentul își poate exercita opțiunea de cumpărare [la o Dată de Exercitare a Răscumpărării Opționale] și poate răscumpăra toate [sau o parte din] Valorile Mobiliare la Data relevantă de Răscumpărare Opțională prin notificarea Deținătorilor de Valori Mobiliare [la sau înainte de o astfel de Dată de Exercitare a Răscumpărării Opționale] [(indiferent dacă a avut loc sau nu un Eveniment Knock-in)]]/[Deținătorul de Valori Mobiliare își poate exercita opțiunea de vânzare prin notificarea Emitentului, iar Emitentul va răscumpăra toate [sau o parte din] Valorile Mobiliare la Data relevantă a Răscumpărării Opționale]. Suma Răscumpărării Opționale plătibilă cu privire la [o Dată de Răscumpărare Opțională și] fiecare Valoare Mobiliară la [Data de Răscumpărare Opțională]/[o astfel de Daă de Răscumpărare Opțională] va fi [o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Răscumpărare Opțională][, împreună cu orice Valoare a Cuponului plătibilă la această Dată de Răscumpărare Opțională]. Unde: • **Data de Răscumpărare Opțională**: [*data(le)*] [, sau, oricare dintre aceste date nu este o zi lucrătoare, următoarea zi lucrătoare]/[[*specificați numărul*] zile lucrătoare de la Data de Exercitare a Răscumpărării Opționale la care Emitentul și-a exercitat opțiunea de cumpărare]/[Conform tabelului de mai jos]. • [**Data de Exercitare a Răscumpărării Opționale**: [*data(le)*]/[[Data de Observare a Cuponului]/[fiecare Dacă de Observare a Cuponului]]/[Conform tabelului de mai jos].] [**[Data de Exercitare a Răscumpărării Opționale$_n$]** **[Data Răscumpărării Opționale$_n$]** **Suma Răscumpărării Opționale$_n$** 1. [●] [●] [●] (*Repetați dacă este necesar*)] **Răscumpărare** Cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare au fost răscumpărate sau cumpărate și anulate anterior, Emitentul va răscumpăra Valorile Mobiliare la Data Maturității [la valoarea nominală]/[la Suma de Răscumpărare, care va fi o sumă în Moneda de Decontare egală cu *suma* dintre (a) Procentul Opțiunii de Răscumpărare și (b) Valoarea Nominală]. Procedurile de decontare vor depinde de sistemul de compensare a Valorilor Mobiliare și de practicile locale din jurisdicția investitorului. Data planificată a Maturității Valorilor Mobiliare este [*data*]. [Unde: • **Valoarea Nominală**: [*specificați valoarea*]. • **Procentul Opțiunii de Răscumpărare**: [*specificați procentul*] procente]

		Reprezentantul Deținătorilor de Valori Mobiliare: Nu se aplică; Emitentul nu a desemnat nicio persoană pentru a fi reprezentant al Deținătorilor de Valori Mobiliare.
[**C.10**	**Componenta derivată în plata dobânzilor:**	*[Introduceți acest Element C.10 dacă se aplică Anexa V]* A se vedea Elementul C.9 de mai sus pentru informații privind dobânzile, răscumpărarea [, randamentul] și reprezentantul Deținătorilor de Valori Mobiliare Nu există nicio componentă derivată în plata(plățile) dobânzii efectuată(e) în legătură cu Valorile Mobiliare.] [*Includeți dacă se plătește primă:* Emitentul va plăti o primă la Valorile Mobiliare la [rata de [*rata*] procente pe an]/[[*specificați suma*] per Valoare Mobiliară]. Prima se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar exclusiv, [*data*]/[Data Maturității], această primă fiind plătibilă în avans la fiecare Dată de Plată a Primei. Data(le) de Plată a Primei va(vor) fi [*dat(le)*].] [*Includeți dacă se aplică "Evenimentul de Plată a Cuponului":* Dacă a avut loc un Eveniment de Plată a Cuponului cu privire la [o Dată de Observare a Cuponului]/[Data de Observare a Cuponului]/[Perioada de Observare a Cuponului], Valoarea Cuponului la Data Plății Cuponului [care corespunde [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]] va fi [*includeți dacă se aplică "Fixă":* [[cu titlu de exemplu] [[*specificați suma*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală][, supusă unei valori minime de [[*specificați suma*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[[*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală]]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Plată a Cuponului]]/[*includeți dacă se aplică "Cumpărarea Cuponului":* o sumă egală cu *suma* dintre (a) Valoarea Nominală, (b) Performanța Cumpărării Cuponului, și (c) Contribuția]/[*includeți dacă se aplică "Vânzarea Cuponului":* o valoare egală cu *suma* dintre (a) Valoarea Nominală, (b) Performanța Vânzării Cuponului și (c) Contribuția]/[*includeți dacă se aplică "Cuponul Memorie":* o valoare egală cu (a) *suma* dintre (i) Valoarea Nominală, (ii) Rata Cuponului, și (iii) numărul de [Date de Observare a Cuponului]/[Perioadele de Observare a Cuponului] care au avut loc *minus* (b) *suma* dintre Valorile Cuponului (dacă există) plătite pentru Valoarea Mobiliară la fiecare Dată de Plată a Cuponului care precede această Dată de Plată a Cuponului][, supusă [unei valori minime egale cu Plafonul Inferior al Cuponului] [și] [unei valori maxime egale cu Plafonul Superior al Cuponului]]. Dacă nu a avut loc niciun Eveniment de Plată a Cuponului cu privire la [o Dată de Observare a Cuponului]/[Data de Observare a Cuponului]/[Perioada de Observare a Cuponului], Valoarea Cuponului la Data Plății Cuponului [care corespunde [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]] va fi [[*specificați valoarea*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[o valoare egală cu [*specificați procentul*] procnte din Valoarea Nominală]/[zero].] [*Includeți dacă se aplică "Double No-Touch":* Dacă a avut loc un Eveniment Double No-Touch cu privire la [o Perioadă]/[Perioada] de Observare a Cuponului, [*includeți dacă se specifică "Fixă"*: Valoarea Cuponului plătibilă la Data Plății Cuponului [care corespunde Perioadei de Observare a Cuponului] va fi [[*specificați valoarea*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[o valoare egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Plată a Cuponului].]/[*includeți dacă se specifică "Rata Variabilă"*: Valorile Mobiliare vor purta dobândă la o rată nominală pe an egală cu [*specificați opțiunea de rată variabilă*]

		[+/–] [*specificați intervalul*] procente pe an cu o maturitate desemnată de [*specificați maturitatea desemnată*] la [*pagina captură*] [, supusă [unui maxim egal cu Rata Maximă a Dobânzii] [și] [unui minim egal cu Rata Minimă a Dobânzii]] iar dobânda se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar exclusiv, [*data*]/[Data Maturității], această dobândă fiind plătibilă în avans la fiecare Dacă de Plată a Cuponului.] Dacă nu a avut loc niciun Eveniment Double No-Touch cu privire la [o Perioadă]/[Perioada] de Observare a Cuponului, Valoarea Cuponului plătibilă la Data Plății Cuponului [care corespunde acestei Perioade de Observare a Cuponului] va fi zero.] [*Includeți dacă se aplică "Step-Up":* Valoarea Cuponului plătibilă la [o Dată]/[Data] Plății Cuponului va fi: (a) dacă la Data de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată Cuponului], Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este la sau peste Pragul Cuponului 1 cu privire la Data de Observare a Cuponului, dar [Nivelul [activului]/[oricărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este] sub Pragul Cuponului 2 cu privire la Data de Observare a Cuponului, o valoare egală cu *produsul* dintre (i) Valoarea Nominală și (ii) Rata Cuponului 1; (b) dacă la Data de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului], Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este la sau peste Pragul Cuponului 2 cu privire la Data de Observare a Cuponului, o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Nominală și (ii) Rata Cuponului 2; sau (c) dacă la Data de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului], Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este sub Pragul Cuponului 1 cu privire la Data de Observare a Cuponului, zero.] Valoarea(ile) Cuponului plătibilă(e) (dacă există) va(vor) fi [rotunjită(e) până la cea mai apropiată unitate transferabilă de Moneda de Decontare]/[rotunjită(e) până la 4 zecimale].] [*Includeți dacă se aplică "Nivelul Limită al Cuponului Knock-in":* Dacă a avut loc un Eveniment Knock-in, nu vor mai fi plătibile alte Valori ale Cuponului.] [Unde: • [**Performanța Cumpărării Cuponului**: *suma* performanței ponderate a fiecărui activ suport, fiind *produsul* (a) Ponderii acestui activ suport, și (b)(i) Prețul de Fixare a Cuponului acestui activ suport *minus* produsul dintre (A) [*specificați exercitarea cuponului*], și (B) Prețul de Exercitare, *împărțită* la (ii) Prețul său de Exercitare[**Plafonul Superior al Cuponului**: o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală.] • [**Prețul de Fixare a Cuponului**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], Nivelul acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la Data [relevantă] de Observare a Cuponului] • [**Plafonul Inferior al Cuponului**: o valoare egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală • [**Data(le) de Observare a Cuponului**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport [și[o Dată]/[Data] Plății Cuponului], [[fiecare

		dintre] [*data(le)*][,[în fiecare caz] supusă ajustării]]/[fiecare zi de tranzacționare planificată în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului][, în fiecare caz supusă ajustării]]/[fiecare zi de tranzacționare planificată care nu este o zi perturbată în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului]]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului] în care este tranzacționat activul suport la bursa relevantă, indiferent dacă o astfel de zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului] în care unul sau mai multe niveluri oficiale ale activului suport sunt publicate conform hotărârii sponsorului, indiferent dacă o astfel de zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[conform tabelului de mai jos în dreptul Datei de Plată a Cuponului].] • [**Perioada(le) de Observare a Cuponului**: [*specificați perioada(le)*]/[cu privire la Data Plății Cuponului, conform tabelului de mai jos în dreptul Datei de Plată a Cuponului].] • **Data(le) de Plată a Cuponului**: cu privire la [o]/[fiecare] [Data de Observare a Cuponului]/[Perioada de Observare a Cuponului], [*data(le)*]/[[*specificați numărul*] de zile lucrătoare de la [Data de Observare a Cuponului]/[ultima zi din Perioada de Observare a Cuponului]]/[Data Maturității] [(sau, dacă aceste date cad în zile diferite pentru diferite active suport, ultima din aceste date urmând să aibă loc)]/[conform tabelului de mai jos în dreptul [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]]. • [**Evenimentul de Plată a Cuponului**: dacă [la [Data [relevantă] de Observare a Cuponului]/[fiecare Dată de Observare a Cuponului în timpul Perioadei relevante de Observare a Cuponului], [Nivelul [activului]/[oricărui activ]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este [sub]/[peste]/[la sau sub]/[la sau peste] Pragul Cuponului al activului suport care corespunde [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului].] • [**Performanța de Vânzare a Cuponului**: *suma* performanței ponderate a fiecărui activ suport, fiind *produsul* (a) Ponderii acestui activ suport, și (b)(i) *produsul* dintre (A) [*specificați exercitarea cuponului*], și (B) [Prețul de Exercitare a Cuponului]/[Prețul de Exercitare], *minus* (ii) Prețul de Fixare a Cuponului al activului suport, *împărțit* la (ii) Prețul de Exercitare.] [**Rata Cuponului**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente [, supusă unui minim de [*specificați procentul*] procente]] • [**Rata Cuponului 1**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente [, supusă unui minim de [*specificați procentul*] procente]] [**Rata Cuponului 2**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente [, supusă unui minim de [*specificați procentul*] procente]] [**Pragul Cuponului**: cu privire la [o Dată]/[Data] [de Observare a Cuponului]/[Perioadă de Observare a Cuponului] [și [un activ]/[activul] suport], [[cu titlu de exemplu] [o valoare egală cu [*specificațipragul cuponului*] procente din Prețul de Exercitare a acestuia]/[[*specificați pragul cuponului*] procente][, supusă unui [maxim]/[minim] de [*specificați procentul*] de procente [din Prețul de Exercitare]]]/[conform tabelului de mai sus din dreptul [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]].] [**Pragul Cuponului 1**: cu privire la Data de Observare a Cuponului[și [un activ]/[activul] suport], [o valoare egală cu [*specificați pragul cuponului 1*] procente din Prețul de Exercitare.]/[[*specificați pragul cuponului 1 drept o valoare*].]/[[*specificați pragul cuponului 1*] procente]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Cuponului.]]

		• [**Pragul Cuponului 2**: cu privire la Data de Observare a Cuponului[și [un activ]/[activul] suport], [o valoare egală cu [*specificați pragul cuponului 2*] procente din Prețul de Exercitare.]/[[*specificați pragul cuponului 2 drept o valoare*]]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Cuponului.]] **[Data de Observare a Cuponului$_n$** | **Perioada de Observare a Cuponului** | **Pragul Cuponului$_n$** | **Pragul Cuponului 1$_n$** | **Pragul Cuponului 2$_n$** | **Data plății Cuponului 3$_n$** | **Valoarea cuponului** 1 | [●] | | [●] | [●] | [●] | [●] | [●] (*Repetați dacă este necesar*) (*Dacă este necesar, ștergeți coloanele relevante*)] • [**Eveniment Double No-Touch**: dacă la fiecare Dată de Observare a Cuponului din Perioada [relevantă] de Observare a Cuponului, Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[oricând] este atât (a) [peste]/[la sau peste] Bariera Inferioară a acestui activ suport, și(b) [sub]/[la sau sub] Bariera Superioară a acestui activ suport • [**Data Inițială de Calculare a Mediei**: cu privire la [un activ]/[activul] suport, [*datele*][, în fiecare caz, supuse ajustării].] • [**Data Inițială de Stabilire**: cu privire la [un]/activul suport, [*data*][, supusă ajustării].] • [**Bariera Knock-in**: cu privire la [o]/Data de Observare a Barierei Knock-in și [un]/activul suport, [[cu titlu de exemplu] [o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Prețul său de Exercitare]/[[*specificați Bariera Knock-in drept o sumă*]][, supusă la [maximum]/[minimum] [*specificați suma*]/[[*specificați procentul*] procente din Prețul său de Exercitare]].]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Barierei Knock-in.]] • [**Eveniment Knock-in**: dacă [la [orice dată]/Data de Observare a Barierei Knock-in, Nivelul [activului suport]/[oricărui] activ suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment]] este [sub]/[la sau sub] Bariera Knock-in [a acestui activ suport]]/[media Nivelurilor [la Momentul Evaluării] a [activului suport]/[oricărui activ suport] la fiecare din Datele de Observare a Barierei Knock-in este [sub]/[peste]/[la sau sub]/[la sau peste] Bariera Knock-in a acestui activ suport.] • [**Data(le) de Observare a Barierei Knock-in**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [[fiecare din] [*data(le)*]][,[în fiecare caz] supusă(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare în Perioada de Observare a Barierei Knock-in [, în fiecare caz supus(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare care nu este o zi perturbată din Perioada de Observare a Barierei Knock-in]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care este tranzacționat activul suport la schimbul relevant, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care unul sau mai multe niveluri al acestui activ suport este publicat ca fiind stabilit de sponsor, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[conform tabelului de mai jos].] • [**Perioada de Observare a Barierei Knock-in**: [*specificați perioada*].] **Data de Observare a Knock-in$_n$** | **Bariera Knock-in$_n$**

		1. [●] [●] (*Repetați dacă este necesar*)] • [**Nivel**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport] și orice zi, [prețul]/[nivelul]/[prețul de referință]/[nivelul de închidere]/[valoarea]/[rata] acestui activ suport [cotat la bursele relevante]/[calculat și publicat de sponsorul relevant].] (*Specificați separat pentru fiecare activ suport dacă este necesar*) • [**Bariera Inferioară**: cu privire la [un activ]/[activul] suport, [o valoare egală cu [*specificați bariera inferioară*] procente din Prețul de Exercitare]/[*specificați bariera inferioară drept o sumă*].] • [**Rata Maximă a Dobânzii**: [Cu titlu de exempu] [●] procente pe an [, supusă unui minim de [●] procente pe an].] • [**Rata Minimă a Dobânzii**: [Cu titlu de exempu] [●] procente pe an [, supusă unui minim de [●] procente pe an].] • [**Valoarea Nominală**: [*specificați valoarea*].] • [**Contribuție**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente[, supusă unui minim de [*specificați contribuția minimă*].]] • [**Prețul de Exercitare a Opțiunii**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați prețul de exercitare a opțiunii pentru fiecare activ suport*]/[Nivelul acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la Data Inițială de Stabilire]/[Nivelurile [cele mai mici]/[cele mai mari]/[medii] ale acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la fiecare Dată Inițială de Calculare a Mediei] • **[Data Tranzacției:** în ceea ce privește [un activ]/[activul] suport, [*data*].] • [**Bariera Superioară**: cu privire la [un activ]/[activul] suport, [o valoare egală cu [*specificați bariera superioară*] procente din Prețul de Exercitare]/[*specificați bariera superioră drept o sumă*].] • [**Momentul Evaluării**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați momentul*]/[momentul planificat de închidere pe bursă]/[momentu în raport cu care sponsorul relevant calculează și publică nivelul de închidere al unui astfel de activ suport.].] • [**Pondere**: [*specificați ponderea pentru fiecare activ suport*].]]] [Activul[le] suport [este [un]/[o]]/[sunt un amalgam de] [indice[i] de numerar]/[marfă[mărfuri]]/[contract[e] futures de marfă]/[rată[e] de schimb valutar]/[indice[i] de marfă]/[fond[ur] tranzacționat(e) pla bursă]/[indice[i] de capital]/[[indice[i] de rată de schimb valutar]]/[indice[i] de rata dobânzii]/[indice[i] de inflație]/[și] [acțiune[i]].]
[**C.11**	**Acceptarea la tranzacționare:**	*[Introduceți acest Element C.11 dacă se aplică Anexa V sau Anexa XII]* [Cererea [a fost]/[va fi] făcută pentru a accepta Valorile Mobiliare la tranzacționare pe [piața reglementată din] [Bursa de Valori Luxembourg]/ [*specificați bursa*].] [Nu se aplică; Valorile Mobiliare nu vor fi acceptate pe nicio bursă.]]
[**C.15**	**Efectul instrumentului(elor)suport asupra valorii investiției:**	*[Introduceți acest Element C.15 dacă se aplică Anexa XIIț]* [*Includeți pentru Valorile Mobiliare de Rentabilitate:* Valoarea Valorilor Mobiliare și [dacă Valoarea oricărui Cupon] / [Valoarea Cuponului] este plătibilă la [o Dată]/[Data] de Plată a Cuponului va depinde de performanța activului(lor) suport la [Data de Observare a

		Cuponului]/[fiecare Dată de Observare din timpul Perioadei de Observare a Cuponuluicare corespunde Plății Cuponului [*Includeți numai dacă "Răscumpărarea Fixă" sau "Declanșatorul de Decontare Fizică" nu se aplică:* Valoarea Valorilor Mobiliare și suma de [Răscumpărare]/[Decontare] plătibile cu privire la Valorile Mobiliare care sunt răscumpărate la Data [de Maturitate]/[Decontare] vor depinde de performanța activului(lor) suport la [[fiecare Dată]/[Data] de Observare Knock-in [în timpul Perioadei de Observare Knock-in]] [și la] [Data Finală de Fixare]/[Datele de Calculare a Mediei]].] [*Includeți dacă se aplică "Declanșatorul de Decontare Fizică"*: Valoarea Valorilor Mobiliare și dacă decontarea în numerar sau decontarea fizică se vor aplica va depinde de performanța activului(lor) suport la Data(le) de Observare a Declanșatorului de Decontare Fizică.] A se vedea Elementul C.18. de mai jos pentru informații suplimentare despre modul în care valoarea Valorilor Mobiliare este afectată de valoarea activului(lor) suport.]
[**C.16**	**Data Planificată a Maturității sau a Decontării:**	*[Introduceți acest Element C.16 dacă se aplică Anexa XII]* [Data Maturității]/[Data Decontării] planificată a valorilor Mobiliare este [*data*]/[[*specificați numărul*] zile lucrătoare de la [Data Finală de Fixare]/[Data finală de Calculare a Mediei]/[Data [finală] de Observare Knock-in]/[Data [finală] de Observare a Cuponului]/[data de expirare]/[data de exercițiu] [sau, dacă această dată cade în zile diferite pentru active suport diferite, ultima din aceste date care va avea loc] (se estimează a fi [*data*])]/[ultima [*date*] și [*specificați numărul*] zile lucrătoare de la [Data Finală de Fixare]/[Data Finală de Calculare a Mediei]/[Data [finală] de Observare Knock-in]/[Data [finală] de Observare a Cuponului]/ [data de expirare]/[data de exercițiu] [sau, dacă această dată cade în zile diferite pentru active suport diferite, ultima din aceste date care va avea loc] (se estimează a fi [*data*])].]
[**C.17**	**Procedura de Decontare:**	*[Introduceți acest Element C.17 dacă se aplică Anexa XII]* Valorile Mobiliare vor fi livrate de către Emitent [în schimbul]/[fără] plata prețului de emisiune. Procedurile de decontare vor depinde de sistemul de compensare a Valorilor Mobiliare și a practicilor locale din jurisdicția investitorului. Valorile Mobiliare sunt lichidate prin [Euroclear Bank S.A./N.V.] [și] [Clearstream Banking, *société anonyme*]/[Clearstream Banking AG, Frankfurt]/[Monte Titoli S.p.A.]/[Euroclear Finland Oy]/[Euroclear Sweden AB]/[Verdipapirsentralen ASA]/[CREST]/[VP SECURITIES A/S]/[Euroclear France S.A.]/[SIX SIS Ltd.]/[*specificați altele*].]
[**C.18**	**Rentabilitatea Valorilor Mobiliare derivate:**	*[Introduceți acest Element C.18 dacă se aplică Anexa XII]* Rentabilitatea Valorilor Mobiliare va rezulta din: • [Valoarea(ile) Cuponului plătibilă(e) [(dacă există)];] • [*Includeți pentru valori Mobiliare de tip Callable*: posibila plată a [unei Sume]/[Sumei] de Răscumpărare Opțională ca urmare a răscumpărării anticipate a Valorilor Mobiliare datorită [exercitării de către Emitent a opțiunii sale de cumpărare];] [și] • cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare au fost răscumpărate sau cumpărate și anulate anterior, plata [[Sumei de Răscumpărare]/[Sumei de Decontare] la [Data Maturității]/[Data Decontării] planificate a Valorilor Mobiliare]/[*includeți pentru Valori Mobiliare în Tranșe:* (a) Suma de Plată cu privire la [fiecare]/[Data] de Plată, și (b) cu privire la Data Maturității, Suma de Răscumpărare].

		[*Includeți pentru Valori Mobiliare de Randament sau Valori Mobiliare de Rentabilitate:* **<u>VALOAREA(ILE) CUPONULUI</u>** [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt purtătoare de dobândă fixă:* Valorile Mobiliare vor fi purtătoare de dobândă [la [cu titlu de exemplu] [rata de [*rata*] procente pe an]/[[*specificați suma*] per Valoare Mobiliară][, cu minim [[*rată*] procente pe an]/[[*specificați suma*] per Valoare Mobiliară]]]/[la [rata dobânzii]/[o valoare a dobânzii] specificată în tabelul de mai jos cu privire la fiecare perioadă de dobândă care se termină la (dar fără a include) Data de Plată a Cuponului [fix]]. Dobânda se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar fără a include, [*data*]/[Data Scadenței], această dobândă fiind plătibilă la maturitate la fiecare Dată de Plată a Cuponului [fix]. Data(le) de Plată a Cuponului [fix] va(vor) fi [*data(le)*]/[specificată(e) în tabelul de mai jos]. **[Data Plății Cuponului$_n$** **[Rata Dobânzii$_n$]/[Valoarea Dobânzii$_n$]** 1. [●] [●] (*Repetați dacă este necesar*)] [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt purtătoare de dobândă variabilă:* Valorile Mobiliare vor purta dobândă la o rată anuală egală cu cu [*produsul* dintre (a)] [*specificați opțiunea de rată variabilă*] cu o maturitate determinată de [*specificați maturitatea determinată*] la [*captură pagină*][,] [+/–] [*specificați intervalul*] procente pe an [și (b) [*specificați rata de multiplicare*]] [, supusă [unei valori maxime egale cu Rata Maximă a Dobânzii] [și] [unei valori minime egale cu Rata Minimă a Dobânzii]], iar dobânda se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar fără a include, [*data*]/[Data Scadenței], această dobândă fiind plătibilă la maturitate la fiecare Dată de Plată a Cuponului [variabil]. Data(le) de Plată a Cuponului [variabil] va(vor) fi [*data(le)*].] [*Includeți dacă se plătește primă:* Emitentul va plăti o primă la Valorile Mobiliare la [rata de [*rata*] procente pe an]/[[*specificați suma*] per Valoare Mobiliară]. Prima se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar exclusiv, [*data*]/[Data Maturității], această primă fiind plătibilă în avans la fiecare Dată de Plată a Primei. Data(le) de Plată a Primei va(vor) fi [*dat(le)*].] [*Includeți dacă se aplică "Evenimentul de Plată a Cuponului":* Dacă a avut loc un Eveniment de Plată a Cuponului cu privire la [o Dată de Observare a Cuponului]/[Data de Observare a Cuponului]/[Perioada de Observare a Cuponului], Valoarea Cuponului la Data Plății Cuponului [care corespunde [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]] va fi [*includeți dacă se aplică "Fixă":* [[cu titlu de exemplu] [[*specificați suma*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală][, supusă unei valori minime de [[*specificați suma*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[[*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală]]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Plată a Cuponului]]/[*includeți dacă se aplică "Cumpărarea Cuponului":* o sumă egală cu *suma* dintre (a) Valoarea Nominală, (b) Performanța Cumpărării Cuponului, și (c) Contribuția]/[*includeți dacă se aplică "Vânzarea Cuponului":* o valoare egală cu *suma* dintre (a) Valoarea Nominală, (b) Performanța Vânzării Cuponului și (c) Contribuția]/[*includeți dacă se aplică "Cuponul Memorie":* o valoare

		egală cu (a) *suma* dintre (i) Valoarea Nominală, (ii) Rata Cuponului, și (iii) numărul de [Date de Observare a Cuponului]/[Perioadele de Observare a Cuponului] care au avut loc *minus* (b) *suma* dintre Valorile Cuponului (dacă există) plătite pentru Valoarea Mobiliară la fiecare Dată de Plată a Cuponului care precede această Dată de Plată a Cuponului][, supusă [unei valori minime egale cu Plafonul Inferior al Cuponului] [și] [unei valori maxime egale cu Plafonul Superior al Cuponului]]. Dacă nu a avut loc niciun Eveniment de Plată a Cuponului cu privire la [o Dată de Observare a Cuponului]/[Data de Observare a Cuponului]/[Perioada de Observare a Cuponului]/[Setul de Date de Calculare a Mediei de Observare a Cuponului], Valoarea Cuponului la Data Plății Cuponului [care corespunde [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]/[Setului de Date de Calculare a Mediei de Observare a Cuponului]] va fi [[*specificați valoarea*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[o valoare egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală]/[zero].] [*Includeți dacă se aplică "Double No-Touch":* Dacă a avut loc un Eveniment Double No-Touch cu privire la [o Perioadă]/[Perioada] de Observare a Cuponului, [*includeți dacă se specifică "Fixă"*: Valoarea Cuponului plătibilă la Data Plății Cuponului [care corespunde Perioadei de Observare a Cuponului] va fi [[*specificați valoarea*] per [Valoare Specificată]/[Valoare Mobiliară]]/[o valoare egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Plată a Cuponului].]/[*includeți dacă se specifică "Rata Variabilă"*: Valorile Mobiliare vor purta dobândă la o rată nominală pe an egală cu [*specificați opțiunea de rată variabilă*] [+/–] [*specificați intervalul*] procente pe an cu o maturitate desemnată de [*specificați maturitatea desemnată*] la [*pagina captură*] [, supusă [unui maxim egal cu Rata Maximă a Dobânzii] [și] [unui minim egal cu Rata Minimă a Dobânzii]] iar dobânda se va acumula de la, și inclusiv, [data emisiunii]/[*data*] până la, dar exclusiv, [*data*]/[Data Maturității], această dobândă fiind plătibilă în avans la fiecare Dacă de Plată a Cuponului.] Dacă nu a avut loc niciun Eveniment Double No-Touch cu privire la [o Perioadă]/[Perioada] de Observare a Cuponului, Valoarea Cuponului plătibilă la Data Plății Cuponului [care corespunde acestei Perioade de Observare a Cuponului] va fi zero.] [*Includeți dacă se aplică "Step-Up":* Valoarea Cuponului plătibilă la [o Dată]/[Data] Plății Cuponului va fi: (a) dacă la Data de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată Cuponului], [Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este la sau peste Pragul Cuponului 1 cu privire la Data de Observare a Cuponului, dar [Nivelul [activului]/[oricărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este] sub Pragul Cuponului 2 cu privire la Data de Observare a Cuponului, o valoare egală cu *produsul* dintre (i) Valoarea Nominală și (ii) Rata Cuponului 1; (b) dacă la Data de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului], [Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este la sau peste Pragul Cuponului 2 cu privire la Data de Observare a Cuponului, o valoare egală cu produsul dintre (i) Valoarea Nominală și (ii) Rata Cuponului 2; sau (c) dacă la Data de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului], [Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este sub

		Pragul Cuponului 1 cu privire la Data de Observare a Cuponului, zero.] Valoarea(ile) Cuponului plătibilă(e) (dacă există) va(vor) fi [rotunjită(e) până la cea mai apropiată unitate transferabilă de Moneda de Decontare]/[rotunjită(e) până la 4 zecimale].] [*Includeți dacă se aplică "Nivelul Limită al Cuponului Knock-in":* Dacă a avut loc un Eveniment Knock-in, nu vor mai fi plătibile alte Valori ale Cuponului.] [Unde: • [**Performanța Cumpărării Cuponului**: *suma* performanței ponderate a fiecărui activ suport, fiind *produsul* (a) Ponderii acestui activ suport, și (b)(i) Prețul de Fixare a Cuponului acestui activ suport *minus* produsul dintre (A) [*specificați exercitarea cuponului*], și (B) Prețul de Exercitare, *împărțită* la (ii) Prețul său de Exercitare.] • [**Plafonul Superior al Cuponului**: o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală.] • [**Prețul de Fixare a Cuponului**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], Nivelul acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la Data [relevantă de Observare a Cuponului].] • [**Plafonul Inferior al Cuponului**: o valoare egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală • [**Data(le) de Observare a Cuponului**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport] [și[o Dată]/[Data] Plății Cuponului], [[fiecare dintre] [*data(le)*][,[în fiecare caz] supusă ajustării]]/[fiecare zi de tranzacționare planificată în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului][, în fiecare caz supusă ajustării]]/[fiecare zi de tranzacționare planificată care nu este o zi perturbată în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului]]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului] în care este tranzacționat activul suport la bursa relevantă, indiferent dacă o astfel de zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Cuponului [care corespunde Datei de Plată a Cuponului] în care unul sau mai multe niveluri oficiale ale activului suport sunt publicate conform hotărârii sponsorului, indiferent dacă o astfel de zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[conform tabelului de mai jos în dreptul Datei de Plată a Cuponului].] • [**Perioada(le) de Observare a Cuponului**: [*specificați perioada(le)*]/[cu privire la Data Plății Cuponului, conform tabelului de mai jos în dreptul Datei de Plată a Cuponului].] • **Data(le) de Plată a Cuponului**: cu privire la [o]/[fiecare] [Data de Observare a Cuponului]/[Perioada de Observare a Cuponului], [*data(le)*]/[[*specificați numărul*] de zile lucrătoare de la [Data de Observare a Cuponului]/[ultima zi din Perioada de Observare a Cuponului]]/[Data Maturității] [(sau, dacă aceste date cad în zile diferite pentru diferite active suport, ultima din aceste date urmând să aibă loc)]/[conform tabelului de mai jos în dreptul [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]]. • [**Evenimentul de Plată a Cuponului**: dacă [la [Data [relevantă] de Observare a Cuponului]/[fiecare Dată de Observare a Cuponului în timpul Perioadei relevante de Observare a Cuponului], [Nivelul [activului]/[oricărui activ]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment]] este [sub]/[peste]/[la sau

sub]/[la sau peste] Pragul Cuponului [al activului suport] care corespunde [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului]] [**Performanța de Vânzare a Cuponului**: *suma* performanței ponderate a fiecărui activ suport, fiind *produsul* (a) Ponderii acestui activ suport, și (b)(i) *produsul* dintre (A) [*specificați exercitarea cuponului*], și (B) [Prețul de Exercitare a Cuponului]/[Prețul de Exercitare], *minus* (ii) Prețul de Fixare a Cuponului al activului suport, *împărțit* la (ii) Prețul de Exercitare.] [**Rata Cuponului**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente [, supusă unui minim de [*specificați procentul*] procente] [**Rata Cuponului 1**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente [, supusă unui minim de [*specificați procentul*] procente] [**Rata Cuponului 2**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente [, supusă unui minim de [*specificați procentul*] procente]] [**Pragul Cuponului**: cu privire la [o Dată]/[Data] [de Observare a Cuponului]/[Perioadă de Observare a Cuponului] [și [un activ]/[activul] suport], [[cu titlu de exemplu] [o valoare egală cu [*specificațipragul cuponului*] procente din Prețul de Exercitare a acestuia], supusă unui [maxim]/[minim] de [*specificați procentul*] de procente [din Prețul de Exercitare]]]/[conform tabelului de mai sus din dreptul [Datei de Observare a Cuponului]/[Perioadei de Observare a Cuponului [**Pragul Cuponului 1**: cu privire la Data de Observare a Cuponului[și [un activ]/[activul] suport], [o valoare egală cu [*specificați pragul cuponului 1*] procente din Prețul de Exercitare.]/[[*specificați pragul cuponului 1 drept o valoare*].]/[[*specificați pragul cuponului 1*] procente]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Cuponului.] [**Pragul Cuponului 2**: cu privire la Data de Observare a Cuponului[și [un activ]/[activul] suport], [o valoare egală cu [*specificați pragul cuponului 2*] procente din Prețul de Exercitare.]/[[*specificați pragul cuponului 2 drept o valoare*].]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Cuponului.]

	[Data de Observare a Cuponului$_n$	**Perioada de Observare a Cuponului**	**Pragul CUponului$_n$**	**Pragul Cuponului 1$_n$**	**Pragul Cuponului 2$_n$**	**Data plății cuponului**	**Valoarea cuponului**
1	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]

(*Repetați dacă este necesar*)

(*Dacă este necesar, ștergeți coloanele relevante*)]

- [**Eveniment Double No-Touch**: dacă la fiecare Dată de Observare a Cuponului din Perioada [relevantă] de Observare a Cuponului, Nivelul [activului]/[fiecărui activ] suport [la Momentul Evaluării]/[oricând] este atât (a) [peste]/[la sau peste] Bariera Inferioară [a acestui activ suport, și(b) [sub]/[la sau sub] Bariera Superioară a acestui activ suport

- [**Data Inițială de Calculare a Mediei**: cu privire la [un activ]/[activul] suport, [*datele*][, în fiecare caz, supuse ajustării].]

- [**Data Inițială de Stabilire**: cu privire la [un]/activul suport, [*data*][, supusă ajustării].]

- [**Bariera Knock-in**: cu privire la [o]/Data de Observare a Barierei Knock-in și [un]/activul suport, [[cu titlu de exemplu] [o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Prețul său de Exercitare]/[[*specificați Bariera Knock-in drept o sumă*]][, supusă la [maximum]/[minimum] [*specificați suma*]/[[*specificați procentul*] procente din Prețul său de Exercitare]].]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Barierei Knock-in.]]

		• [**Eveniment Knock-in**: dacă [la [orice dată]/Data de Observare a Barierei Knock-in, [Nivelul [activului suport]/[oricărui] activ suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment] este [sub]/[la sau sub] Bariera Knock-in [a acestui activ suport]]/[media Nivelurilor [la Momentul Evaluării] a [activului suport]/[oricărui activ suport] la fiecare din Datele de Observare a Barierei Knock-in este [sub]/[peste]/[la sau sub]/[la sau peste] Bariera Knock-in a acestui activ suport.] • [**Data(le) de Observare a Barierei Knock-in**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [[fiecare din] [*data(le)*][,[în fiecare caz] supusă(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare în Perioada de Observare a Barierei Knock-in [, în fiecare caz supus(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare care nu este o zi perturbată din Perioada de Observare a Barierei Knock-in]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care este tranzacționat activul suport la schimbul relevant, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care unul sau mai multe niveluri al acestui activ suport este publicat ca fiind stabilit de sponsor, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[conform tabelului de mai jos].] • [**Perioada de Observare a Barierei Knock-in**: [*specificați perioada*].] **[Data de Observare a Barierei Knock-in$_n$** — **Bariera Knock-in$_n$** 1. [●] — [●] (*Repetați dacă este necesar*)] • [**Nivel**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport] și orice zi, [prețul]/[nivelul]/[prețul de referință]/[nivelul de închidere]/[valoarea]/[rata] acestui activ suport [cotat la bursele relevante]/[calculat și publicat de sponsorul relevant].] (*Specificați separat pentru fiecare activ suport dacă este necesar*) • [**Bariera Inferioară**: [cu privire la [un activ]/[activul] suport, [o valoare egală cu [*specificați bariera inferioară*] procente din Prețul de Exercitare]/[*specificați bariera inferioară drept o sumă*]].] • [**Rata Maximă a Dobânzii**: [Cu titlu de exempu] [●] procente pe an [, supusă unui minim de [●] procente pe an].] • [**Rata Minimă a Dobânzii**: [Cu titlu de exempu] [●] procente pe an [, supusă unui minim de [●] procente pe an].] • [**Valoarea Nominală**: [*specificați valoarea*].] • [**Contribuție**: [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente[, supusă unui minim de [*specificați contribuția minimă*].]] • [**Prețul de Exercitare a Opțiunii**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați prețul de exercitare a opțiunii pentru fiecare activ suport*]/[Nivelul acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la Data Inițială de Stabilire]/[Nivelurile [cele mai mici]/[cele mai mari]/[medii] ale acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la fiecare Dată Inițială de Calculare a Mediei]].] • [**Bariera Superioară**: cu privire la [un activ]/[activul] suport, [o valoare egală cu [*specificați bariera superioară*] procente din Prețul

		de Exercitare]/[*specificați bariera superioră drept o sumă*].] • [**Momentul Evaluării**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați momentul*]/[momentul planificat de închidere pe bursă]/[momentu în raport cu care sponsorul relevant calculează și publică nivelul de închidere al unui astfel de activ suport.].] • [**Pondere**: [*specificați ponderea pentru fiecare activ suport*].]]] [*Includeți pentru Valori Mobiliare de tip Callable::* **SUMA DE RĂSCUMPĂRARE OPȚIONALĂ** Cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare au fost răscumpărate anterior sau cumpărate și anulate, [Emitentul își poate exercita opțiunea de cumpărare [la o Dată de Exercitare a Răscumpărării Opționale] și poate răscumpăra toate [sau o parte din] Valorile Mobiliare la Data relevantă de Răscumpărare Opțională prin notificarea Deținătorilor de Valori Mobiliare [la sau înainte de o astfel de Dată de Exercitare a Răscumpărării Opționale] [(indiferent dacă a avut loc sau nu un Eveniment Knock-in)]]/[Deținătorul de Valori Mobiliare își poate exercita opțiunea de vânzare prin notificarea Emitentului, iar Emitentul va răscumpăra toate [sau o parte din] Valorile Mobiliare la Data relevantă a Răscumpărării Opționale]. Suma Răscumpărării Opționale plătibilă cu privire la [o Dată de Răscumpărare Opțională și] fiecare Valoare Mobiliară la [Data de Răscumpărare Opțională]/[o astfel de Daă de Răscumpărare Opțională] va fi [o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Valoarea Nominală]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Răscumpărare Opțională][, împreună cu orice Valoare a Cuponului plătibilă la această Dată de Răscumpărare Opțională]. Unde: • **Data de Răscumpărare Opțională**: [*data(le)*] [, sau, oricare dintre aceste date nu este o zi lucrătoare, următoarea zi lucrătoare]/[[*specificați numărul*] zile lucrătoare de la Data de Exercitare a Răscumpărării Opționale la care Emitentul și-a exercitat opțiunea de cumpărare]/[Conform tabelului de mai jos]. • [**Data de Exercitare a Răscumpărării Opționale**: [*data(le)*]/[[Data de Observare a Cuponului]/[fiecare Dacă de Observare a Cuponului]]/[Conform tabelului de mai jos].] [[**Data de Exercitare a Răscumpărării Opționale$_n$**] [**Data Răscumpărării Opționale$_n$**] **Valoarea Răscumpărării Opționale$_n$** 1. [●] [●] [●] (*Repetați dacă este necesar*)]] [*Includeți pentru Valorile Mobiliare în Tranșe*: **VALOAREA(ILE) DE PLATĂ** Cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare au fost răscumpărate anterior sau cumpărate și anulate, Emitentul va (a) răscumpăra parțial fiecare Valoare Mobiliară la [Data]/[fiecre Dată] de Plată la Valoarea de Plată Instalment care corespunde Datei de Plată, și (b) va răscumpăra fiecare Valoare Mobiliară la Data Maturității la Suma de Răscumpărare [(dacă există)]. • **Valoare(i) de Plată**: cu privire la fiecare Valoare Mobiliară [Data]/[fiecare Dată] de Plată, [●]/[[●] procente din Valoarea Nominală]/[conform tabelului de mai jos].

		• **Data(le) de Plată**: [fiecare din [●], [●] și [●]/[Data Maturității]]/[conform tabelului de mai jos]. [**Data de Plată$_n$** **Valoarea de Plată$_n$** 1. [●] [●] (*Repetați dacă este necesar*)] • [**Valoare Nominală:** [*specificați valoarea*].]] **SUMA RĂSCUMPĂRĂRII VALORII DE DECONTARE ?** Cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare au fost răscumpărate anterior sau cumpărate și anulate, Emitentul va răscumpăra Valorile Mobiliare la Data [scadentă]/[de decontare]. (a) Emitentul va răscumpăra valorile mobiliare la [data maturității]/[data de decontare] la [Valoarea de Declanșare]/[Valoarea de Decontare], care va fi o sumă [rotunjită către cea mai apropiată unitate transferabilă de Valuta de Decontare]/[rotunjită cu până la 4 zecimale] [determinată în concordanță cu paragrafele (a) sau (b) de mai sus]/[la fel ca][:] • *Includeți dacă se aplică "Single Factor Reverse Convertible":* **???** • [**Data Inițială de Stabilire**: cu privire la [un]/activul suport, [*data*][, supusă ajustării].] • [**Bariera Knock-in**: cu privire la [o]/Data de Observare a Barierei Knock-in și [un]/activul suport, [[cu titlu de exemplu] [o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Prețul său de Exercitare]/[[*specificați Bariera Knock-in drept o sumă*]][, supusă la [maximum]/[minimum] [*specificați suma*]/[[*specificați procentul*] procente [din Prețul său de Exercitare]]].]/[conform tabelului de mai jos din dreptul Datei de Observare a Barierei Knock-in.]] • [**Eveniment Knock-in**: dacă [la [orice dată]/Data de Observare a Barierei Knock-in, Nivelul [activului suport]/[oricărui] activ suport [la Momentul Evaluării]/[în orice moment]] este [sub]/[la sau sub] Bariera Knock-in [a acestui activ suport]]/[media Nivelurilor [la Momentul Evaluării] a [activului suport]/[oricărui activ suport] la fiecare din Datele de Observare a Barierei Knock-in este [sub]//[la sau sub] Bariera Knock-in a acestui activ suport].] • [**Data(le) de Observare a Barierei Knock-in**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [[fiecare din] [*data(le)*]][,[în fiecare caz] supusă(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare în Perioada de Observare a Barierei Knock-in [, în fiecare caz supus(e) ajustării]]/[fiecare zi planificată de tranzacționare care nu este o zi perturbată din Perioada de Observare a Barierei Knock-in]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care este tranzacționat activul suport la schimbul relevant, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[fiecare zi fiind în Perioada de Observare a Barierei Knock-in în care unul sau mai multe niveluri al acestui activ suport este publicat ca fiind stabilit de sponsor, indiferent dacă această zi este o zi de tranzacționare planificată sau este o zi perturbată]/[conform tabelului de mai jos].] • [**Perioada de Observare Knock-in**: [*specificați perioada*].] [**Data de Observare Knock-in$_n$** **Bariera Knock-in$_n$**

		1. [●] [●] (*Repetați dacă este necesar*)] • [**Nivel**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport] și orice zi, [prețul]/[nivelul]/[prețul de referință]/[nivelul de închidere]/[valoarea]/[rata] acestui activ suport [cotat la bursele relevante]/[calculat și publicat de sponsorul relevant].] (*Specificați separat pentru fiecare activ suport dacă este necesar*) • [**Valoarea Nominală**: [*specificați valoarea*].] • [**Eveniment de Declanșare a Decontării Fizice**: dacă [(a)] la [Data]/[orice Dată] de Observare a Declanșării Decontării Fizice, Nivelul [activului]/[fiecărui activ]/[oricărui activ] suport [la Momentul Evaluării] este [sub]/[la sau sub] Bariera Evenimentului de Declanșare a Decontării Fizice [, și (b) Prețul Final al [activului]/[oricărui activ] suport este sub Prețul de Exercitare] [Răscumpărarea prețului de exercitare].] • [**Bariera Evenimentului de Declanșare a Decontării Fizice**: cu privire la [un activ]/[activul] suport și la [o Dată]/[Data] de Observare a Declanșării Decontării Fizice, [cu titlu de exemplu] [*specificați procentul*] procente din Prețul de Exercitare[, supusă unui [maxim]/[minim] de [*specificați procentul*] procente din Prețul de Exercitare.] • [**Data(le) de Observare a Barierei de Decontare Fizică**: cu privire la [un activ]/[activul] suport, [*data*]/[fiecare dată de tranzacționare planificată din Perioada de Observare a Declanșării Decontării Fizice][, [în fiecare caz] supusă ajustării].] • [**Perioada de Observare a Declanșării Decontării Fizice**: [*specificați perioada*].] • [**Procent**: *se specifică numărul de acțiuni*] [(a) Valoarea Nominală [[*împărțită*]/[*înmulțită*] cu (b) Rata de Moment și mai departe] *împărțită cu* [(b)]/[(c)] [Prețul de Exercitare a Răscumpărării]/[Cel mai Slab Preț de Exercitare a Răscumpărării]].] • [**Prețul de Răscumpărare a Acțiunii**: cu privire la [un activ]/[activul] suport, [cu titlu de exemplu] o sumă egală cu [*specificați procentul*] procente din Prețul de Exercitare [, supusă unui [maxim]/[minim] de [*specificați procentul*] procente din Prețul de Exercitare].] • [**Valoarea Acțiunii**: numărul de acțiuni egal cu Procentul, rotunjit la cel mai apropiat număr integral de acțiuni ale activului suport [relevant].] • [**Rata de Moment**: [Cu privire la [*specificați pentru fiecare activ suport*], rata de moment predominantă pentru schimbul [Monedei de Decontare] / [moneda în care este exprimat activul suport [relevant]) cu o unitate a [monedei în care este exprimat activul suport [relevant]]/[Moneda de Decontare] [, pe pagina capturăi: [*specificați pagina captură*]].] • [**Prețul de Exercitare a Opțiunii**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați prețul de exercitare a opțiunii pentru fiecare activ suport*]/[Nivelul acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la Data Inițială de Stabilire]/[Nivelurile [cele mai mici]/[cele mai mari]/[medii] ale acestui activ suport [la Momentul Evaluării] la fiecare Dată Inițială de Calculare a Mediei].] • **[Data Tranzacției:** în ceea ce privește [un activ]/[activul] suport, [*data*].]

		• [**Randamentul Activului Suport**: cu privire la un activ suport, o valoare egală cu Prețul Final al acestui activ suport *împărțită* la Prețul de Exercitare.] • [**Momentul Evaluării**: cu privire la [un activ suport]/[activul suport], [*specificați momentul*]/[momentul planificat de închidere pe bursă]/[momentu în raport cu care sponsorul relevant calculează și publică nivelul de închidere al unui astfel de activ suport.].] • [**Pondere**: [*specificați ponderea pentru fiecare activ suport*].] • [**Cel mai Slab Preț Final**: Prețul Final al activului suport cu cea mai mică Rentabilitate a Activului Suport.] • [**Cel mai Slab Preț de Exercitare a Răscumpărării**: Prețul de Exercitare a Răscumpărării activului suport cu cea mai mică Rentabilitate a Activului Suport.] •
[**C.19**	**Prețul final de referință a suportului:**	*[Introduceți acest Element C.19 dacă se aplică Anexa XII]* Prețul Final al [unui activ]/[activului] suport va fi stabilit la [Data Finală de Fixare]/[Datele de Calculare a Mediei].]
[**C.20**	**Tip de suport:**	*[Introduceți acest Element C.20 dacă se aplică Anexa XII]* [Activul[le] suport [este [un]/[o]]/[sunt un amalgam de] [indice[i] de numerar]/[marfă[mărfuri]]/[contract[e] futures de marfă]/[rată[e] de schimb valutar]/[indice[i] de marfă]/[fond[ur] tranzacționat(e) pla bursă]/[indice[i] de capital]/[[indice[i] de rată de schimb valutar]]/[indice[i] de rata dobânzii]/[indice[i] de inflație]/[și] [acțiune[i]]] [inclusiv: [lista de active suport]]. Informații despre activul(e) suport pot di găsite la [*specificați detalii pentru fiecare activ suport*].]
[**C.21**	**Piața pe care vor fi tranzacționate Valorile Mobiliare:**	[*Introduceți acest Element C.21 dacă se aplică Anexa XIII*] [Cererea [a fost]/[va fi] făcută pentru a accepta Valorile Mobiliare la tranzacționare pe [piața reglementată a] [Bursei de Schimb a Luxemburgului]/[*specificați bursa*].]
Secțiunea D – Riscuri		
D.2	**Riscuri cheie specifice Emitentului:**	Valorile Mobiliare sunt obligații generale negarantate ale Emitentului. Investitorii în Valori Mobiliare sunt expuși riscului ca Emitentul să devină insolvabil și să nu efectueze plățile datorate conform Valorilor Mobiliare. Emitentul este expus la o varietate de riscuri care i-ar putea afecta negativ rezultatele operațiunilor și/sau situația financiară inclusiv, printre altele altele, cele descrise mai jos: [*Introduceți următoarele dacă Emitentul este CS*: Toate referirile la Emitent prezentate mai jos descriu afacerile consolidate efectuate de Credit Suisse Group AG ("**CSG**") și filialele sale (inclusiv Emitentul) și, prin urmare, ar trebui citite și ca trimiteri la Credit Suisse Group AG. **Riscul de lichiditate**: • Lichiditatea Emitentului ar putea fi afectată dacă acesta nu este în măsură să acceseze piețele de capital sau să-și vândă activele, iar Emitentul se așteaptă la creșterea costurilor de lichiditate.

		• Afacerile Emitentului se bazează în mod semnificativ pe depozitele sale de finanțare. • Modificările ratingurilor emitentului ar putea afecta afacerile sale. **Riscul de piață:** • Emitentul poate suferi pierderi semnificative în ceea ce privește activitățile de tranzacționare și de investiții, din cauza fluctuațiilor și volatilității pieței. • Afacerile Emitentului sunt supuse riscului de pierdere din cauza condițiilor de piață nefavorabile și a evoluțiilor nefavorabile din punct de vedere economic, monetar, politic, legal și de altă natură în țările din întreaga lume în care operează. • Emitentul poate suferi pierderi semnificative în sectorul imobiliar. • Deținerea de poziții mari și concentrate poate expune emitentul la pierderi mari. • Strategiile de acoperire a riscului emitenților pot să nu prevină pierderile. • Riscul de piață poate duce și la creșterea altor riscuri cu care se confruntă Emitentul. **Riscul de credit**: • Emitentul poate suferi pierderi semnificative din expunerile sale de credit. • Neîndeplinirile uneia sau mai multor instituții financiare mari ar putea afecta în mod negativ pieţele financiare și, în mod specific, pe Emitent. • Informațiile pe care Emitentul le folosește în gestionarea riscului de credit pot fi incomplete sau incorecte. **Riscuri legate de strategia Credit Suisse Group AG**: • Credit Suisse Group AG și filialele sale, incluzând Emitentul, pot să nu atingă toate beneficiile așteptate ale inițiativelor sale strategice. • Credit Suisse Group AG a anunțat un program pentru a-și dezvolta structura entității juridice și nu poate prezice forma finală sau posibilele efectele. **Riscuri din estimări și evaluări:** • Estimările se bazează pe judecată și informații disponibile, iar rezultatele efective ale Emitentului pot să difere semnificativ de aceste estimări. • În măsura în care modelele și procesele Emitentului devin mai puțin predictive din cauza condițiilor neprevăzute ale pieței, a lipsei de lichiditate sau a volatilității, capacitatea Emitentului de a face estimări și evaluări exacte ar putea fi afectată negativ. **Riscuri aferente entităților din afara bilanțului**:

		• Dacă Emitentul trebuie să consolideze o entitate cu scop special, activele și pasivele sale vor fi înregistrate în bilanțurile sale consolidate și ar recunoaște câștigurile și pierderile aferente în situațiile sale consolidate de operațiuni, iar acest lucru ar putea avea un impact negativ asupra rezultatelor operațiunilor sale și a ratelor de capital și de îndatorare. **Riscul de țară și de curs valutar**: • Riscurile de țară pot spori riscurile de piață și de credit cu care se confruntă Emitentul. • Emitentul poate întâmpina pierderi semnificative în pieţele emergente. • Fluctuațiile valutare pot afecta negativ rezultatele operațiunilor Emitentului. **Riscul operațional**: • Emitentul este expus unei game largi de riscuri operaționale, inclusiv riscul tehnologiei informației. • Emitentul poate suferi prejudicii din cauza faptelor ilicite ale angajaților. • Procedurile și politicile de gestionare a riscului Emitentului nu pot fi întotdeauna eficiente. **Riscuri juridice și de reglementare**: • Expunerea Emitentului la răspunderea legală este semnificativă. • Schimbările de reglementare pot afecta în mod negativ afacerea și capacitatea Emitentului de a-și executa planurile strategice. • Procedurile de rezoluție din Elveția și cerințele de planificare a rezoluției îi pot afecta pe acționarii și creditorii Emitentului. • Modificările în politica monetară depășesc controlul Emitentului și sunt greu de anticipat. • Restricțiile legale asupra clienților săi pot reduce cererea pentru serviciile Emitentului. **Riscurile concurenței**: • Emitentul se confruntă cu o concurență intensă pe toate pieţele serviciilor financiare și pentru produsele și serviciile pe care le oferă. • Poziția competitivă a Emitentului ar putea fi afectată dacă reputația acestuia este discreditată. • Emitentul trebuie să recruteze și să păstreze angajați cu înaltă calificare. • Emitentul se confruntă cu concurență din partea noilor tehnologii de tranzacționare.] [*Introduceți următoarele dacă Emitentul este CSi*: • **Riscul de piață**: Emitentul este supus riscului de pierdere

		provocat de variațiile nefavorabile ale ratelor dobânzilor, ale cursurilor valutare, ale prețurilor acțiunilor, ale prețurilor materiilor prime și ale altor parametri relevanți, cum ar fi volatilitățile și corelațiile pieței. În consecință, Emitentul este supus riscului unor posibile modificări ale valorii juste a instrumentelor financiare ca răspuns la mișcările pieței. • **Riscul de lichiditate**: Emitentul este supus riscului ca acesta să nu-și poată finanța activele și să-și îndeplinească obligațiile, deoarece acestea sunt scadente atât în condiții normale, cât și în condiții de piață. • **Riscul valutar**: Emitentul este expus efectelor fluctuațiilor cursului de schimb valutar predominant asupra poziției sale financiare și fluxurilor de numerar. • **Riscul de credit**: Emitentul este supus: (a) "riscului de credit", adică Emitentul poate suferi o pierdere ca urmare a faptului că un împrumutat sau partener contractual nu își îndeplinește obligațiile financiare sau ca urmare a deteriorării calității creditului debitorului sau partenerului contractual, (b) ”riscul de eroare” sau ”riscul de corelare”, cazîn care expunerea Emitentului față de partener contractual într-o tranzacție financiară crește în timp ce stabilitatea financiară a partenerului contractuali și capacitatea sa de a plăti pentru tranzacție se diminuează și (c) "riscul de decontare ", caz în care decontarea unei tranzacții are ca rezultat diferențe de sincronizare între plățile de numerar sau valori mobiliare și primirea contravalorii de la partenerul contractual. • **Riscul de țară**: Emitentul este expus riscului unei pierderi substanțiale, sistemice de valoare a activelor financiare ale unei țări sau unui grup de țări, care pot fi cauzate de dislocări pe piețele de credit, de capital și/sau de valută. • **Riscul juridic și de reglementare**: Emitentul se confruntă cu riscuri juridice semnificative în afacerile sale, fiind incluse, printre altele, (a) litigiile privind condițiile sau activitățile și alte tranzacții în care grupul Credit Suisse acționează ca beneficiar, (b) inoperabilitatea sau inadecvarea documentației utilizate pentru a da efect tranzacțiilor în care participă grupul Credit Suisse, (c) preocupările privind gradul de adecvare a investițiilor, (d) respectarea legislației țărilor în care grupul Credit Suisse își desfășoară activitățile și (e) litigiile cu angajații săi. Emitentul este, de asemenea, supus unei reglementări din ce în ce mai extinse și complexe, care poate limita activitățile Emitentului sau poate crește costurile conformității cu reglementările (inclusiv sancțiuni sau amenzi impuse de autoritățile de reglementare). Emitentul (și industria serviciilor financiare) continuă să fie afectat de complexitatea semnificativă a reformelor în curs de reglementare. • **Riscul operațional**: Emitentul este supus riscului de pierderi financiare generate de procese, persoane sau sisteme interne neadecvate sau nereușite sau de evenimente externe. Riscurile operaționale includ riscul tranzacțiilor frauduloase, erorile de procesare comercială, întreruperile activității, nerespectarea reglementărilor, tranzacțiile imperfecte și evenimentele de tranzacționare neautorizate. • **Riscul de conduită**: Emitentul este expus riscului unei conduite slabe a grupului Credit Suisse, a angajaților sau a reprezentanților, care ar putea duce la nerealizarea de către clienți a unei tranzacții corecte, deteriorarea integrității piețelor financiare sau a sistemului financiar mai larg sau la o concurență ineficientă pe piețele în care operează Emitentul,

		care îi dezavantajează pe clienți, inclusiv riscurile generate de tranzacționarea neautorizată, posibila inadecvare a produselor vândute sau consilierii furnizate clienților, comunicarea necorespunzătoare, erorile de procesare a tranzacției, prezentări inexacte ale criteriilor de referință, nerespectarea datelor sau a activelor clientului și încălcări ale normelor sau legilor de reglementare de către angajați individuali sau conduita pe piață. • **Riscul reputației**: Emitentul este expus riscului reputației sale, care poate apărea dintr-o varietate de surse, cum ar fi natura sau scopul unei tranzacții propuse, identitatea sau natura unui potențial client, climatul legislativ sau politic în care va fi tranzacționată afacerea sau o atenție publică semnificativă în jurul tranzacției în sine. • **Acțiune de reglementare în cazul în care Emitentul eșuează sau autoritatea de rezoluție din Marea Britanie consideră că este probabil să eșueze**: Legea bancară din Marea Britanie, care pune în aplicare Directiva UE privind redresarea și rezoluția bancară, prevede un "regim de rezoluție" care acordă competențe substanțiale autorității de rezoluție din Marea Britanie de a pune în aplicare măsuri de rezoluție (incluzând, dar fără a se limita la, direcționarea vânzării instituției relevante sau transferarea activității instituției relevante într-o "bancă-punte") cu privire la o instituție financiară din Marea Britanie (cum ar fi Emitentul) în cazul în care autoritatea de rezoluție din Marea Britanie consideră că instituția relevantă nu reușește sau este susceptibilă să eșueze și că acțiunea este necesară în interesul public. Dacă Emitentul va deveni obiectul unui "regim de rezoluție", ați putea pierde o parte sau întreaga investiție în Valori Mobiliare. În plus, autoritatea de rezoluție din Marea Britanie are, de asemenea, puterea de a exercita instrumentul de "recapitalizare internă" în legătură cu Valorile Mobiliare emise de Emitent pentru a înregistra la o valoare mai mică pasivele Emitentului sau pentru a converti o clasă de pasive într-o altă clasă, iar acest lucru va duce la înregistrarea și/sau conversia în capitaluri proprii ale acestor Valori Mobiliare.]
[**D.3**	**Riscuri cheie specifice Valorilor Mobiliare:**	[*Introduceți acest Element D.3 dacă se aplică Anexa V sau Anexa XIII*] Valorile Mobiliare sunt supuse următoarelor riscuri cheie: • Prețul de emisiune sau prețul de ofertă al Valorilor Mobiliare poate fi mai mare decât valoarea de piață a acestor Valori Mobiliare la data emiterii și mai mare decât prețul la care Valorile Mobiliare pot fi vândute în tranzacții de pe piața secundară. Prețul de emisiune sau prețul de ofertă al valorilor Mobiliare poate lua în considerare, dacă legea permite, taxe, comisioane sau alte sume legate de emiterea, distribuirea și vânzarea Valorilor Mobiliare sau furnizarea de servicii introductive, cheltuielile suportate de Emitent în crearea, documentarea și comercializarea Valorilor Mobiliare și sumele aferente acoperirii obligațiilor ce îi revin în cadrul Valorilor Mobiliare. • [Valoarea de piață a Valorilor Mobiliare și suma plătibilă la [fiecare Dată]/[Data] de Plată a Cuponului depind de performanța activului(lor) suport. Performanța unui activ suport poate fi supusă unor modificări bruște și imprevizibile în timp (cunoscute sub numele de "volatilitate"), care pot fi afectate de evenimente naționale, internaționale, financiare, politice, militare sau economice sau de activitățile participanților pe pieţele relevante. Oricare din aceste evenimente sau activități ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor

		Mobiliare.] • [*Includeți dacă orice sumă plătibilă în cadrul Valorilor Mobiliare este supusă unui plafon*: Dacă Valorile mobiliare prevăd că orice sumă plătibilă este supusă unui plafon, capacitatea unui investitor de a participa la orice modificare a valorii activului(lor) suport în termenul Valorilor Mobiliare va fi limitată, indiferent de performanța pozitivă a activului(lor) suport care depășește acest plafon. [În consecință, randamentul Valorilor Mobiliare poate fi semnificativ mai mic decât dacă un investitor ar fi achiziționat direct activul(e) suport.]] • [*Includeți dacă participarea Valorilor Cupoanelor este mai mare de 100%:* Dacă Valoarea(ile) Cuponului(lor) care se plătește(plătesc) în funcție de performanța activului(lor) suport și se înmulțește(înmulțesc) cu un factor de participare mai mare de 100%, Investitorii pot participa în mod disproporționat la realizarea activului(lor) suport.] • [*Includeți dacă participarea Valorilor Cupoanelor este mai mică de 100%:* Dacă Valoarea(ile) Cuponului(lor) plătibilă(e) depinde(depind) de performanța activului(lor) aubiactent(e) și se înmulțește(înmulțesc) cu un factor de participare mai mic de 100%, atunci variația procentuală a Valorilor Mobiliare va fi mai mică decât performanța pozitivă sau negativă a activului(lor) suport și rentabilitatea Valorilor Mobiliare va fi în mod disproporționat mai mică decât orice performanță pozitivă a activului(lor) și poate fi semnificativ mai mică decât dacă ați fi achiziționat direct activul(le) suport.] • O piață secundară a Valorilor Mobiliare poate să nu se dezvolte și, dacă se dezvoltă, să nu poată furniza investitorilor lichidități și să nu poată continua pe durata de viață a Valorilor Mobiliare. Lipsa lichidității poate avea un efect negativ asupra valorii de piață a Valorilor Mobiliare. Prețul pe piață pentru o Valoare Mobiliară poate fi mai mic decât prețul său de emisiune sau prețul său de ofertă și poate reflecta o reducere a comisionului sau a unui dealer, ceea ce ar reduce în continuare veniturile pe care le veți primi pentru Valorile Mobiliare. • Valoarea de piață a Valorilor Mobiliare va fi afectată de mulți factori care nu se află sub controlul Emitentului (inclusiv, dar fără a se limita la, bonitatea Emitentului, ratele dobânzii și randamentele pe piață, volatilitatea activului(lor) suport (dacă există), etc.). Unii dintre sau toți acești factori vor influența valoarea Valorilor Mobiliare pe piață. • [În cazul în care [Valorile Mobiliare sunt emise la începutul unei perioade de ofertă]/[distribuitorul(ii) relevant(i) pot confirma doar valoarea sau numărul de Valori Mobiliare vândute investitorilor după emiterea Valorilor Mobiliare], Emitentul poate anula unele dintre Valorile mobiliare dacă valoarea sau numărul de Valori Mobiliare subscrise sau achiziționate este mai mică/mic decât valoarea nominală globală sau numărul de Valori Mobiliare (după caz) emise la data emiterii. Piața pentru Valori Mobiliare poate fi limitată.] • Valoarea totală a Valorilor Mobiliare emise la data emiterii poate fi mai mare decât suma subscrisă sau achiziționată de investitori, deoarece dealerul poate păstra o parte din Valori Mobiliare ca parte a acordurilor sale de emitere, de realizare a pieței și/sau tranzacționare sau în scopul de a satisface cererile viitoare ale investitorilor. Valoarea emisiunii de Valori Mobiliare nu ar trebui considerată ca fiind o indicație a profunzimii sau lichidității pieței sau a cererii pentru Valori

		Mobiliare. • Nivelurile și baza de impozitare a Valorilor Mobiliare și orice scutiri de la această impozitare vor depinde de circumstanțele individuale ale unui investitor și se pot schimba în orice moment. Natura fiscală și reglementară a Valorilor Mobiliare se poate modifica pe durata de viață a Valorilor Mobiliare. Acest lucru ar putea avea consecințe negative pentru investitori. • [*Includeți dacă sunt specificate sumele orientative*: [Rata dobânzii]/[valoarea dobânzii]/[Rata maximă a dobânzii]/[Rata minimă a dobânzii]/[Valoarea cuponului]/[Rata(le) Cuponului]]/[Participarea]/[Pragul cuponului] [și/sau] [Bariera de tip Knock-in] nu va fi stabilită de către Emitent până la [Data Stabilirii Inițiale]/[Data tranzacției] astfel încât Emitentul să poată lua în considerare condițiile de piață existente la momentul încheierii perioadei de ofertă, pentru ca Emitentul să poată emite Valorile Mobiliare la prețul corespunzător și în condițiile relevante. Există riscul ca valoarea(le) finală(e) stabilită(e) de Emitent să fie diferită(e) de valoarea(le) orientativă(e) specificată(e) în Termenii Finali relevanți, deși valoarea(le) finală(e) nu va(vor) fi mai mică(i) decât valoarea(le) minimă(e) specificată(e) în Termenii Finali relevanți sau mai mare(i) decât valoarea(le) maximă(e) specificată(e) în Termenii Finali relevanți, după caz. Cu toate acestea, potențialii investitori trebuie să își întemeieze decizia de investiție cu privire la valoarea(le) orientativă(e) (și ținând seama de valoarea(le) minimă(e) sau maximă(e)) astfel specificată(e) și nu vor avea dreptul de retragere din obligația de cumpărare atunci când valoarea(le) finală(e) va(vor) fi stabilită(e) de către Emitent. Investitorii ar trebui să rețină faptul că nici un supliment nu se va publica în legătură cu o astfel de stabilire finală.] • [*Includeți pentru emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază din 2013*: În anumite circumstanțe (de exemplu, dacă Emitentul stabilește că obligațiile sale în temeiul Valorilor Mobiliare au devenit ilicite sau ilegale, la anumite evenimente care au avut loc în legătură cu orice activ(e) suport sau după un eveniment de neîndeplinire a obligațiilor), Valorile Mobiliare pot fi răscumpărate înainte de maturitatea lor planificată. În astfel de circumstanțe, suma plătibilă poate fi mai mică decât prețul inițial de achiziție și ar putea fi chiar zero.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare nu sunt emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază din 2013:* În anumite circumstanțe (de exemplu, dacă Emitentul constată că obligațiile sale în legătură cu Valorile Mobiliare au devenit ilicite sau ilegale[,] [sau] ca urmare a unui eveniment de neîndeplinire a obligațiile [*includeți dacă (a) fie (i) se aplică "Instituțional" sau (ii) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime și (b) Valorile Mobiliare sunt legate de activul(le) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente relevante de ajustare*: sau ca urmare a anumitor evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging] [și/sau] [activul(le) suport]]/[includeți dacă se aplică un "*Eveniment Suplimentar de Perturbare a Ratei Dobânzii și de Schimb Valutar*": sau ca urmare a anumitor evenimente care afectează acordurile Emitentului de hedging]]) Valorile Mobiliare pot fi răscumpărate înainte de data planificată a scadenței lor. [În aceste circumstanțe, Suma de Reziliere Neplanificată plătibilă poate fi mai mică decât prețul inițial de achiziție și ar putea fi chiar

		zero.] Nu se va mai plăti nicio sumă cu privire la Valorile Mobiliare drept dobândă sau sau în altmod ca urmare a unei astfel de hotărâri a Emitentului.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare nu sunt emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază din 2013, și dacă (a) nu se aplică "Instituțional", (b) condițiile Valorilor Mobiliare prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime, și (c) Valorile Mobiliare sunt legate de un activ(e) suport și se aplicăunul sau mai multe evenimente de neîndeplinire a obligațiilor*: Ca urmare a anumitor evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging] [și/sau] [activul(le) suport], [*includeți dacă Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare Belgiene și se aplică „Suma Minimă de Plată": dacă Deținătorul de Valori Mobiliare nu face o alegere valabilă pentru a-și exercita opțiunea de răscumpărare a Valorilor Mobiliare anticipat înainte de data limită*] Emitentul poate răscumpăra Valorile Mobiliare la maturitate prin plata Sumei de Reziliere Neplanificată în loc de Suma de [Răscumpărare]/[Decontare]. În aceste circumstanțe, Suma de Reziliere Neplanificată plătibilă va fi cel puțin egală cu Suma Minimă de Plată, dar poate fi mai mică decât ar fi fost suma de răscumpărare sau suma de decontare dacă nu ar fi avut loc evenimentul.] [[*includeți dacă Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare Belgiene și se aplică „Suma Minimă de Plată": cu toate acestea, dacă Deținătorul de Valori Mobiliare face o alegere valabilă pentru a-și exercita opțiunea de răscumpărare a Valorilor Mobiliare anticipat înainte de data limită, Suma de Reziliere Neplanificată se va plăti la data răscumpărării anticipate selectate de Emitent. [În acest caz, Suma de Reziliere Neplanificată plătibilă poate fi mai mică decât prețul inițial de cumpărare și ar putea chiar să fie zero*.]]] • După răscumpărarea anticipată a Valorilor Mobiliare, este posibil ca investitorii să nu poată reinvesti încasările de răscumpărare într-o investiție care are o rentabilitate similară. Investitorii în Valori Mobiliare ar trebui să ia în considerare un astfel de risc de reinvestire prin prisma altor investiții disponibile la momentul respectiv. • [*Includeți dacă opțiunea de cumpărare a Emitentului este aplicabilă*: În orice perioadă în care Emitentul poate alege să răscumpere Valorile Mobiliare, valoarea de piață a acestor Valori Mobiliare nu va crește, în general, substanțial peste prețul la care pot fi răscumpărate. Acest lucru poate fi valabil și înainte de orice perioadă de răscumpărare. Se așteaptă ca Emitentul să răscumpere Valorile Mobiliare atunci când costul de împrumut este mai mic decât rata dobânzii plătibilă pentru Valorile Mobiliare. Ca atare, un investitor nu ar fi în general în măsură să reinvestească încasările de răscumpărare la o rată efectivă a dobânzii la fel de mare ca rata dobânzii pentru Valorile Mobiliare.] • [Investitorii nu vor avea drepturi de proprietate, inclusiv, fără limitare, drepturi de vot, drepturi de a primi dividende sau alte distribuții sau orice alte drepturi cu privire la orice activ suport care face referire la Valorile Mobiliare.] • [Investitorii pot fi expuși riscului valutar deoarece activul(le) suport poate(pot) fi exprimat(e) într-o altă monedă decât moneda în care sunt exprimate Valorile Mobiliare sau dacă Valorile Mobiliare și/sau activul(le) suport poate(pot) fi exprimat(e) în alte monede decât moneda țării în care este rezident investitorul. Valoarea Valorilor Mobiliare poate, prin urmare, să crească sau să scadă în funcție de fluctuațiile

		acestor monede.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare vor fi listate*: Emitentul nu este obligat să mențină listarea Valorilor Mobiliare.] • [Emitentul poate aplica orice amânare consecutivă a, sau orice alte dispoziții alternative pentru evaluarea unui activ suport ca urmare a anumitor evenimente de perturbare a activului suport, fiecare dintre acestea putând avea un efect negativ asupra valorii și randamentului Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă se aplică Calculare a Mediei*: Suma(le) plătibilă(e) (sau livrabilă(e)) pentru Valorile Mobiliare (atât la maturitate, cât și în alt mod) se va(vor) baza pe media valorilor aplicabile ale activului(lor). Dacă valoarea activului(lor) suport a(au) crescut dramatic într-una sau mai multe astfel de date de Calculare a Mediei, suma plătibilă (sau livrabilă) poate fi semnificativ mai mică decât ar fi fost dacă suma plătibilă nu ar fi fost legată decât de valoarea activului(lor) suport într-o singură dată.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai multe active suporte de pe piața emergentă*: Țările emergente de pe piață ar putea să nu aibă stabilitatea economică, politică și socială a țărilor mai dezvoltate. Activul(le) suport de pe pieţele emergente pot prezenta riscuri mai mari, cum ar fi instabilitatea politică, volatilitatea economică, riscul de neplată și incertitudinea de reglementare etc. în comparație cu activul(le) suport din țările mai dezvoltate. • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de una sau mai multe acțiuni*: Performanța unei acțiuni depinde de factorii macroeconomici care pot afecta negativ valoarea Valorilor Mobiliare. Emitentul unei acțiuni nu are nicio obligație față de Deținătorii de Valori Mobiliare și poate lua orice acțiune în privința acestei acțiuni fără a ține seama de interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare, iar oricare dintre aceste acțiuni ar putea afecta negativ valoarea de piață și rentabilitatea Valorilor Mobiliare. Deținătorii de Valori Mobiliare nu vor participa la dividende sau alte distribuții plătite pentru această acțiune.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai mulți indici de capital*: Performanța unui indice depinde de factorii macroeconomici care pot afecta negativ valoarea Valorilor Mobiliare. O investiție în Valori Mobiliare nu este aceeași ca o investiție directă în contracte futures sau de opțiuni pe un astfel de indice, la fel ca niciunul din sau toți constituenții incluși în fiecare indice, iar Deținătorii de Valori Mobiliare nu vor beneficia de niciun dividend plătit prin componentele unui astfel de indice, cu excepția cazului în care normele indicelui prevăd altfel. O modificare a constituenților sau o perturbare a unui indice ar putea afecta în mod negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai mulți indici de bunuri de consum*: Prețurile bunurilor de consum sunt afectate de mulți factori care sunt imprevizibili și pot fi mai volatili decât alte tipuri de active suporte. Prețurile contractelor de bunuri de consum pot fi supuse "unor prețuri limită" care pot afecta în mod negativ valoarea și randamentul Valorilor Mobiliare. Modificările juridice și de reglementare care afectează bunurile de consum pot afecta capacitatea Emitentului și/sau a oricărei

		dintre afiliații săi de a-și acoperi obligațiile care decurg din Valorile Mobiliare și ar putea duce la răscumpărarea anticipată a Valorilor Mobiliare sau la ajustarea termenilor și condițiilor Valorilor Mobiliare. [O schimbare în compoziția sau perturbarea unui indice de bunuri de consum ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.]] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de una sau mai multe rate de schimb valutar sau unul sau mai mulți indici ai ratei de schimb valutar*: Performanța ratelor de schimb valutar depinde de oferta și cererea de valută pe piețele valutare internaționale. Incertitudinile financiare și/sau politicile sau acțiunile guvernamentale pot determina fluctuații puternice ale cursurilor de schimb valutar și pot afecta negativ valoarea și randamentul Valorilor Mobiliare. [O schimbare în compoziția sau perturbarea unui indice de schimb valutar ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.]] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai multe ETF-uri:* Un ETF nu va urmări cu acuratețe cota sau indicele acțiunii suporte, iar Deținătorii de Valori Mobiliare pot avea un randament mai mic decât dacă ar fi investit direct în acțiuni sau în indicele care stă la baza acestui ETF. Consilierul sau administratorul unui ETF nu are nicio obligație față de niciunul dintre Deținătorii de Valori Mobiliare și pot lua orice acțiune în legătură cu acest ETF fără a ține seama de interesele Deținătorilo de Valori Mobiliare, iar oricare dintre aceste acțiuni ar putea afecta negativ valoarea de piață și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai muți indici de inflație*: Nivelul unui indice de inflație nu poate urmări nivelul real al inflației în jurisdicția relevantă. Valoarea Valorilor Mobiliare [este]/[poate fi] legată de nivelul unui indice de inflație pe o lună care este cu câteva luni înainte de data plății Valorilor Mobiliare și ar putea fi substanțial diferită de nivelul inflației la momentul respectiv de plată a Valorilor Mobiliare. • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai muți indici ai ratei dobânzii*: Performanța unui indice al ratei dobânzii depinde de mulți factori, cum ar fi oferta și cererea pe piețele monetare internaționale, care pot afecta negativ valoarea Valorilor Mobiliare. O modificare a compoziției sau o perturbare a unui indice al ratei dobânzii ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai mulți indici de proprietate sponsorizați de o terță parte*: Regulile unui indice de proprietate pot fi modificate de creatorul indicelui relevant în orice moment, iar creatorul indicelui nu are obligația de a lua în considerare interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare la calcularea unui astfel de indice de proprietate. Un indice de proprietate poate include, de asemenea, deduceri care vor influența performanța acestuia și ar afecta în mod negativ valoarea și randamentul Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de un set de active suport*: În cazul în care componentele setului sunt foarte corelate, orice mișcare a performanței componentelor setului va exagera impactul asupra valorii și rentabilității Valorilor Mobiliare. Chiar și în cazul unei performanțe pozitive a unuia sa a mai multor dintre

		constituenții setului, performanța setului în ansamblu poate fi negativă dacă performanța unuia sau mai multor constituenți ai setului este negativă într-o mai mare măsură.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de unul sau mai mulți "Indici de Referință"*: "Indicii de referință" fac obiectul recentelor reforme naționale, internaționale și de altă natură, care pot determina ca astfel de "indici de referință" să funcționeze diferit decât în trecut sau să dispară în totalitate sau să aibă alte consecințe care nu pot fi anticipate. Orice astfel de consecință ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra oricăror Valori Mobiliare legate de un "indicator de referință".] • Emitentul poate modifica termenii și condițiile Valorilor Mobiliare fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare în scopul (a) remedierii oricărei ambiguități sau corectării sau completării oricărei prevederi în cazul în care Emitentul consideră că este necesar sau de dorit, cu condiția ca această modificare să nu fie cea care prejudiciază interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare sau (b) corectarea unei erori vădite. • [Sub rezerva condițiilor și a altor restricții stabilite în termenii și condițiile Valorilor Mobiliare, Emitentul poate ajusta termenii și condițiile Valorilor Mobiliare fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare [*includeți dacă* (a) se aplică *"Evenimentul Suplimentar de Perturbare a Ratei Dobânzii" sau (b) Valorile Mobiliare prevăd ca Valorile Cupoanelor care sunt legate de activul(le) suport și unul sau mai multe evenimente relevante de ajustare sunt aplicabile*: după anumite evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging] [și/sau] [activul(le) subiacnet(e)]] [*includeți (a) pentru emisiunileînlocuibile (și orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care termenii și condițiile din Prospectul de Bază 2013 se aplică, sau (b) dacă (i) fie (A) se aplică "Instituțional", sau (B) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilăla maturitate să fie supusă unei valori minime, și (ii) Valorile Mobiliare prevăd ca prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de activul(le) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente de ajustare, sau (c) dacă se aplică "Evenimentul Suplimentare de Perturbare a Ratei Dobânzii și Schimbului Valutar":*, sau poate răscumpăra anticipat Valorile Mobiliare la o valoare care poate fi mai mică decât investiția inițială.].] • [*Introduceți, cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare belgiene*: La stabilirea discreționară în temeiul termenilor și condițiilor Valorilor Mobiliare, Emitentul și agentul de calcul pot lua în considerare impactul asupra acordurilor de hedging. Astfel de determinări ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra valorii și rentabilității Valorilor Mobiliare [*Includeți (a) pentru emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază 2013, sau (b) dacă (i) fie (A) se aplică "Instituțional", sau (B) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime și (ii) Valorile Mobiliare prevăd Valorile Cupoanelor care sunt legate de activul(le) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente de ajustare, sau (c) dacă se aplică "Evenimentul Suplimentar de Perturbare a Ratei Dobânzii sau Schimbului Valutar"*: și ar putea rezulta în răscumpărarea anticipată a acestora.]] • [*Includeți dacă se aplică "Eveniment Jurisdicțional"*: Suma(le) plătibilă(e) în cadrul Valorilor Mobiliare poate(pot) fi redusă(e) dacă valoarea veniturilor din contractele de hedging asociate

		activului(lor) suport a(ale) Emitentului (sau ale companiilor sale afiliate) este redusă ca urmare a diferitelor aspecte legate de riscurile asociate cu anumite țări.] • [*Includeți dacă se aplică "Perturbarea Plății"*: Emitentul poate întârzia plata oricăror sume datorate (sau în scurt timp datorate) în legătură cu Valorile Mobiliare ca urmare a apariției anumitor evenimente de perturbare a cursului valutar care afectează capacitatea Emitentului de a efectua o astfel de plată. Dacă un astfel de eveniment continuă la data limită specificată, [*includeți dacă se aplică "Plata în Monedă Alternativă":* Emitentul va efectua plata unei sume echivalente a sumei respective într-o monedă alternativă la data extinsă]/[*includeți dacă se aplică "Plata Sumei Ajustate" is:* Emitentul va efectua plata sumei respective la data prelungită și poate ajusta suma datorată pentru a înregistra diferența dintre suma inițial plătibilă și suma pe care un investitor ipotetic ar primi-o dacă investitorul ipotetic ar intra și ar menține acordurile teoretice de hedging în ceea ce privește Valorile Mobiliare. În acest caz, suma plătibilă va fi mai mică decât suma care ar fi fost plătită în cazul în care nu ar fi avut loc un astfel de eveniment.] • Sub rezerva condițiilor și a altor restricții stabilite în termenii și condițiile Valorilor Mobiliare, Emitentul poate fi înlocuit fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare în favoarea oricărui afiliat al Emitentului sau al altei societăți cu care acesta este consolidat, în care acesta fuzionează sau căreia îi vinde sau transferă integral sau în mare parte proprietatea sa. • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt emise în Format NGN sau sunt deținute conform NSS*: Nu există nicio garanție că Valorile Mobiliare care sunt emise sub formă de certificate globale noi sau care sunt deținute în cadrul noii structuri de păstrare vor fi recunoscute ca garanție eligibilă pentru Eurosistem.] • [Din cauza deteriorării continue a obligațiunilor garantate de stat a mai multor țări din zona euro, există o serie de incertitudini cu privire la stabilitatea și poziția generală a Uniunii Economice și Monetare Europene. Evenimentele și evoluțiile generate de criza obligațiunilor garantate de stat din zona euro pot avea un impact negativ asupra Valorilor Mobiliare.] • Emitentul este supus unor conflicte de interese, inclusiv: (a) la efectuarea anumitor calcule și determinări, poate exista o diferență de interes între investitori și Emitent; (b) în cadrul activității sale obișnuite Emitentul (sau un afiliat) poate efectua tranzacții în nume propriu și poate încheia tranzacții de hedging cu privire la Valorile Mobiliare sau la instrumentele derivate conexe, care pot afecta prețul de piață, lichiditatea sau valoarea Valorilor Mobiliare și (c) Emitentul (sau un afiliat) poate avea informații confidențiale cu privire la activul(le) suport sau orice instrumente derivate pe care le menționează, dar cu privire la care Emitentul nu are nici o obligație (și poate fi supus unei interdicții legale) de divulgare.
[**D.6**	**Riscurile cheie care sunt specifice Valorilor Mobiliare și avertismentul asupra riscului că investitorii**	*[Introduceți acest Element D.6 dacă se aplică Anexa XII]* Valorile Mobiliare sunt supuse următoarelor riscuri cheie: • Prețul de emisiune sau prețul de ofertă al Valorilor Mobiliare poate fi mai mare decât valoarea de piață a acestor Valori Mobiliare la data emiterii și mai mare decât prețul la care Valorile Mobiliare pot fi vândute în tranzacții de pe piața

	pot pierde valoarea întregii investiții sau a unei părți a acesteia:	secundară. Prețul de emisiune sau prețul de ofertă al Valorilor Mobiliare poate lua în considerare, dacă legea permite, taxe, comisioane sau alte sume legate de emiterea, distribuirea și vânzarea Valorilor Mobiliare sau furnizarea de servicii introductive, cheltuielile suportate de Emitent în crearea, documentarea și comercializarea Valorilor Mobiliare și sumele aferente acoperirii obligațiilor ce îi revin în legătură cu Valorile Mobiliare. • Valoarea de piață a Valorilor Mobiliare[, a (oricărei)/(oricăror) Valori (a)/(ale) Cuponului (plătibilă)/(plătibile)] și suma plătibilă sau livrabilă la maturitate depind de performanța activului(lor) suport. Performanța unui activ suport poate fi supusă unor modificări bruște și imprevizibile în timp (cunoscute sub numele de "volatilitate"), care pot fi afectate de evenimente naționale, internaționale, financiare, politice, militare sau economice sau de activitățile participanților pe pieţele relevante. Oricare din aceste evenimente sau activități ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare. • [*Includeți dacă orice sumă plătibilă în cadrul Valorilor Mobiliare este supusă unui plafon*: Dacă Valorile Mobiliare prevăd că orice sumă plătibilă este supusă unui plafon, capacitatea unui investitor de a participa la orice modificare a valorii activului(lor) suport în termenul Valorilor Mobiliare va fi limitată, indiferent de performanța pozitivă a activului(lor) suport care depășește acest plafon. [În consecință, randamentul Valorilor Mobiliare poate fi semnificativ mai mic decât dacă un investitor ar fi achiziționat direct activul(e) suport.]] • [*Includeți dacă participarea este mai mică de 100% sau este un procentaj indicativ:* Dacă valoarea de răscumpărare sau valoarea de decontare sau orice altă sumă plătibilă pentru Valorile Mobiliare depinde de performanța activului(lor) suport și se înmulțește cu un factor de participare mai mare de 100%, investitorii pot participa în mod disproporționat la executarea activului(lor) suport. [Datorită acestui efect de avantaj, Valorile Mobiliare vor reprezenta o formă de investiție foarte speculativă și riscantă, deoarece orice pierdere a valorii activului(lor) suport poartă riscul unei pierderi corespunzătoare a Valorilor Mobiliare.]] • [*Includeți dacă participarea este mai mică de 100% sau este un procent indicativ:* Dacă valoarea de răscumpărare sau de decontare sau orice altă sumă plătibilă cu privire la Valorile Mobiliare depinde de performanța activului(lor) suport și se înmulțește cu un factor de participare mai mic de 100%, investitorii nu vor participa pe deplin la rezultatele (fie negative sau pozitive) ale activelor suporte. Randamentul Valorilor Mobiliare va fi în mod disproporționat mai mic decât orice rezultat pozitiv al activului(lor) suport și poate fi semnificativ mai mic decât dacă ați fi achiziționat direct activul(le) suport.] • O piață secundară a Valorilor Mobiliare poate să nu se dezvolte și, dacă se dezvoltă, să nu poată furniza investitorilor lichidități și să nu poată continua pe durata de viață a Valorilor Mobiliare. Lipsa lichidității poate avea un efect negativ asupra valorii de piață a Valorilor Mobiliare. Prețul pe piață pentru o Valoare Mobiliară poate fi mai mic decât prețul său de emisiune sau prețul său de ofertă și poate reflecta o reducere a comisionului sau a unui dealer, ceea ce ar reduce în continuare veniturile pe care le veți primi pentru Valorile Mobiliare. • Valoarea de piață a Valorilor Mobiliare va fi afectată de mulți

		factori care nu se află sub controlul Emitentului (inclusiv, dar fără a se limita la, bonitatea Emitentului, ratele dobânzii și randamentele pe piață, volatilitatea activului(lor) suport (dacă există), etc.). Unii dintre sau toți acești factori vor influența valoarea Valorilor Mobiliare pe piață. • [În cazul în care [Valorile Mobiliare sunt emise la începutul unei perioade de ofertă]/[distribuitorul(ii) relevant(i) pot confirma doar valoarea sau numărul de Valori Mobiliare vândute investitorilor după emiterea Valorilor Mobiliare], Emitentul poate anula unele dintre Valorile mobiliare dacă valoarea sau numărul de Valori Mobiliare subscrise sau achiziționate este mai mică/mic decât valoarea nominală globală sau numărul de Valori Mobiliare (după caz) emise la data emiterii. Piața pentru Valori Mobiliare poate fi limitată.] • Valoarea totală a Valorilor Mobiliare emise la data emiterii poate fi mai mare decât suma subscrisă sau achiziționată de investitori, deoarece dealerul poate păstra o parte din Valori Mobiliare ca parte a acordurilor sale de emitere, de realizare a pieței și/sau tranzacționare sau în scopul de a satisface cererile viitoare ale investitorilor. Valoarea emisiunii de Valori Mobiliare nu ar trebui considerată ca fiind o indicație a profunzimii sau lichidității pieței sau a cererii pentru Valori Mobiliare. • Nivelurile și baza de impozitare a Valorilor Mobiliare și orice scutiri de la această impozitare vor depinde de circumstanțele individuale ale unui investitor și se pot schimba în orice moment. Natura fiscală și reglementară a Valorilor Mobiliare se poate modifica pe durata de viață a Valorilor Mobiliare. Acest lucru ar putea avea consecințe negative pentru investitori. • [*Includeți dacă sunt specificate sumele orientative*: [Rata dobânzii]/[valoarea dobânzii]/[Rata maximă a dobânzii]/[Rata minimă a dobânzii]/[Valoarea cuponului]/[Rata(le) Cuponului]]/[Participarea]/[Pragul cuponului] [și/sau] [Bariera de tip Knock-in] nu va fi stabilită de către Emitent până la [Data Stabilirii Inițiale]/[Data tranzacției] astfel încât Emitentul să poată lua în considerare condițiile de piață existente la momentul încheierii perioadei de ofertă, pentru ca Emitentul să poată emite Valorile Mobiliare la prețul corespunzător și în condițiile relevante. Există riscul ca valoarea(le) finală(e) stabilită(e) de Emitent să fie diferită(e) de valoarea(le) orientativă(e) specificată(e) în Termenii Finali relevanți, deși valoarea(le) finală(e) nu va(vor) fi mai mică(i) decât valoarea(le) minimă(e) specificată(e) în Termenii Finali relevanți sau mai mare(i) decât valoarea(le) maximă(e) specificată(e) în Termenii Finali relevanți, după caz. Cu toate acestea, potențialii investitori trebuie să își întemeieze decizia de investiție cu privire la valoarea(le) orientativă(e) (și ținând seama de valoarea(le) minimă(e) sau maximă(e)) astfel specificată(e) și nu vor avea dreptul de retragere din obligația de cumpărare atunci când valoarea(le) finală(e) va(vor) fi stabilită(e) de către Emitent. Investitorii ar trebui să rețină faptul că nici un supliment nu se va publica în legătură cu o astfel de stabilire finală.] • [*Includeți pentru emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază din 2013*: În anumite circumstanțe (de exemplu, dacă Emitentul stabilește că obligațiile sale în temeiul Valorilor Mobiliare au devenit ilicite sau ilegale, la anumite evenimente care au avut loc în legătură cu orice activ(e) suport sau după un eveniment de neîndeplinire a obligațiilor), Valorile Mobiliare pot fi răscumpărate înainte de

		maturitatea lor planificată. În astfel de circumstanțe, suma plătibilă poate fi mai mică decât prețul inițial de achiziție și ar putea fi chiar zero.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare nu sunt emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază din 2013:* În anumite circumstanțe (de exemplu, dacă Emitentul constată că obligațiile sale în legătură cu Valorile Mobiliare au devenit ilicite sau ilegale[,] [sau] ca urmare a unui eveniment de neîndeplinire a obligațiile [*includeți dacă (a) fie (i) se aplică "Instituțional" sau (ii) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime și (b) Valorile Mobiliare sunt legate de activul(le) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente relevante de ajustare: sau ca urmare a anumitor evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging*] [și/sau] [activul(le) suport]]/[*includeți dacă se aplică un "Eveniment Suplimentar de Perturbare a Ratei Dobânzii și de Schimb Valutar*": sau ca urmare a anumitor evenimente care afectează acordurile Emitentului de hedging]]) Valorile Mobiliare pot fi răscumpărate înainte de data planificată a scadenței lor. [În aceste circumstanțe, Suma de Reziliere Neplanificată plătibilă poate fi mai mică decât prețul inițial de achiziție și ar putea fi chiar zero.] Nu se va mai plăti nicio sumă cu privire la Valorile Mobiliare drept dobândă sau sau în altmod ca urmare a unei astfel de hotărâri a Emitentului.] • [Includeți dacă Valorile Mobiliare nu sunt emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază din 2013, și dacă (a) nu se aplică "Instituțional", (b) condițiile Valorilor Mobiliare prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca Sumele de Plată să fie plătibile, și (c) Valorile Mobiliare sunt legate de un activ(e) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente de neîndeplinire a obligațiilor: Ca urmare a anumitor evenimente care afectează [acordurile Emitentuluide hedging] [și/sau] [activul(le) suport], [*includeți dacă Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare Belgiene și se aplică „Suma Minimă de Plată": dacă Deținătorul de Valori Mobiliare nu face o alegere valabilă pentru a-și exercita opțiunea de răscumpărare a Valorilor Mobiliare anticipat înainte de data limită*] Emitentul poate răscumpăra Valorile Mobiliare la maturitate prin plata Sumei de Reziliere Neplanificată în loc de Suma de [Răscumpărare]/[Decontare][(și nu vor mai fi plătibile alte sume cu privire la Valorile Mobiliare drept dobândă sau în alt mod ca urmare a acestei hotărâri a Emitentului [introduceți pentru Valori Mobiliare în Tranșe:, cu condiția ca, fără a aduce atingere apariției unui astfel de inventator, fiecare Sumă de Plată planificată a fi plătită (dar neplătită) într-o Dată de Plată care cade la sau după Data Evenimentului de Reziliere Neplanificată va continua să fie plătită la această Dată de Plată])]. În aceste circumstanțe, Suma de Reziliere Neplanificată plătibilă va fi cel puțin egală cu Suma Minimă de Plată, dar poate fi mai mică decât ar fi fost suma de răscumpărare sau suma de decontare dacă nu ar fi avut loc evenimentul.] [[*includeți dacă Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare Belgiene și se aplică „Suma Minimă de Plată": cu toate acestea, dacă Deținătorul de Valori Mobiliare face o alegere valabilă pentru a-și exercita opțiunea de răscumpărare a Valorilor Mobiliare anticipat înainte de data limită, Suma de Reziliere Neplanificată se va plăti la data răscumpărării anticipate selectate de Emitent. [În acest caz, Suma de Reziliere Neplanificată plătibilă poate fi mai mică decât prețul inițial de cumpărare și ar putea chiar să fie zero*.]]]

		• După răscumpărarea anticipată a Valorilor Mobiliare, este posibil ca investitorii să nu poată reinvesti încasările de răscumpărare într-o investiție care are o rentabilitate similară. Investitorii în Valori Mobiliare ar trebui să ia în considerare un astfel de risc de reinvestire prin prisma altor investiții disponibile la momentul respectiv. • [*Includeți dacă opțiunea de cumpărare a Emitentului este aplicabilă*: În orice perioadă în care Emitentul poate alege să răscumpere Valorile Mobiliare, valoarea de piață a acestor Valori Mobiliare nu va crește, în general, substanțial peste prețul la care pot fi răscumpărate. Acest lucru poate fi valabil și înainte de orice perioadă de răscumpărare. Se așteaptă ca Emitentul să răscumpere Valorile Mobiliare atunci când costul de împrumut este mai mic decât rata dobânzii plătibilă pentru Valorile Mobiliare. Ca atare, un investitor nu ar fi în general în măsură să reinvestească încasările de răscumpărare la o rată efectivă a dobânzii la fel de mare ca rata dobânzii pentru Valorile Mobiliare.] • [*Includeți dacă se aplică Decontarea Fizică*: Valoarea unui activ subiaccent care urmează să fie livrată, împreună cu orice sumă fracționară în numerar, poate fi mai mică decât suma de achiziție plătită de un Deținător de Valori Mobiliare. În cel mai rău caz, activul suport care urmează să fie livrat poate fi inutil. Deținătorii de Valori Mobiliare vor fi expuși riscurilor asociate emitentului unui astfel de activ suport și riscurilor asociate cu un astfel de activ suport. În plus, Deținătorii de Valori Mobiliare pot fi supuși anumitor taxe documentare sau de timbru în legătură cu livrarea și/sau vânzarea unui astfel de activ suport.] • [Investitorii nu vor avea drepturi de proprietate, inclusiv, fără limitare, drepturi de vot, drepturi de a primi dividende sau alte distribuții sau orice alte drepturi cu privire la orice activ suport care face referire la Valorile Mobiliare.] • [Investitorii pot fi expuși riscului valutar deoarece activul(le) suport poate(pot) fi exprimat(e) într-o altă monedă decât moneda în care sunt exprimate Valorile Mobiliare sau dacă Valorile Mobiliare și/sau activul(le) suport poate(pot) fi exprimat(e) în alte monede decât moneda țării în care este rezident investitorul. Valoarea Valorilor Mobiliare poate, prin urmare, să crească sau să scadă în funcție de fluctuațiile acestor monede.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare vor fi listate*: Emitentul nu este obligat să mențină listarea Valorilor Mobiliare.] • [Emitentul poate aplica orice amânare consecutivă a, sau orice alte dispoziții alternative pentru evaluarea unui activ suport ca urmare a anumitor evenimente de perturbare a activului suport, fiecare dintre acestea putând avea un efect negativ asupra valorii și randamentului Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă se aplică Calcularea Mediei*: Suma(le) plătibilă(e) (sau livrabilă(e)) pentru Valorile Mobiliare (atât la maturitate, cât și în alt mod) se va(vor) baza pe media valorilor aplicabile ale activului(lor). Dacă valoarea activului(lor) suport a(au) crescut dramatic într-una sau mai multe astfel de date de Calculare a Mediei, suma plătibilă (sau livrabilă) poate fi semnificativ mai mică decât ar fi fost dacă suma plătibilă nu ar fi fost legată decât de valoarea activului(lor) suport într-o singură dată.] • [*Includeți dacă se aplică „Conversie Reversibila":* Deținătorii de

		Valori Mobiliare vor fi expuși la rezultatul fiecărui activ suport și, în special, la activul suport care are cea mai slabă performanță. Acest lucru înseamnă că, indiferent de rezultatele celorlalte active suporte, dacă unul sau mai multe dintre elementele de bază nu respectă pragul sau bariera specificată, Deținătorii de Valori Mobiliare ar putea pierde o parte sau întreaga investiție inițială.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai multe active suporte de pe piața emergentă*: Țările emergente de pe piață ar putea să nu aibă stabilitatea economică, politică și socială a țărilor mai dezvoltate. Activul(le) suport de pe pieţele emergente pot prezenta riscuri mai mari, cum ar fi instabilitatea politică, volatilitatea economică, riscul de neplată și incertitudinea de reglementare etc. în comparație cu activul(le) suport din țările mai dezvoltate. • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de una sau mai multe acțiuni*: Performanța unei acțiuni depinde de factorii macroeconomici care pot afecta negativ valoarea Valorilor Mobiliare. Emitentul unei acțiuni nu are nicio obligație față de Deținătorii de Valori Mobiliare și poate lua orice acțiune în privința acestei acțiuni fără a ține seama de interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare, iar oricare dintre aceste acțiuni ar putea afecta negativ valoarea de piață și rentabilitatea Valorilor Mobiliare. Deținătorii de Valori Mobiliare nu vor participa la dividende sau alte distribuții plătite pentru această acțiune.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai mulți indici de capital*: Performanța unui indice depinde de factorii macroeconomici care pot afecta negativ valoarea Valorilor Mobiliare. O investiție în Valori Mobiliare nu este aceeași ca o investiție directă în contracte futures sau de opțiuni pe un astfel de indice, la fel ca niciunul din sau toți constituenții incluși în fiecare indice, iar Deținătorii de Valori Mobiliare nu vor beneficia de niciun dividend plătit prin componentele unui astfel de indice, cu excepția cazului în care normele indicelui prevăd altfel. O modificare a constituenților sau o perturbare a unui indice ar putea afecta în mod negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai mulți indici de bunuri de consum*: Prețurile bunurilor de consum sunt afectate de mulți factori care sunt imprevizibili și pot fi mai volatili decât alte tipuri de active suporte. Prețurile contractelor de bunuri de consum pot fi supuse "unor prețuri limită" care pot afecta în mod negativ valoarea și randamentul Valorilor Mobiliare. Modificările juridice și de reglementare care afectează bunurile de consum pot afecta capacitatea Emitentului și/sau a oricărei dintre afiliații săi de a-și acoperi obligațiile care decurg din Valorile Mobiliare și ar putea duce la răscumpărarea anticipată a Valorilor Mobiliare sau la ajustarea termenilor și condițiilor Valorilor Mobiliare. [O schimbare în compoziția sau perturbarea unui indice de bunuri de consum ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.]] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de una sau mai multe rate de schimb valutar sau unul sau mai mulți indici ai ratei de schimb valutar*: Performanța ratelor de schimb valutar depinde de oferta și cererea de valută pe pieţele valutare internaționale. Incertitudinile financiare și/sau politicile sau acțiunile guvernamentale pot determina fluctuații puternice ale cursurilor de schimb valutar și pot afecta negativ valoarea și randamentul Valorilor Mobiliare. [O schimbare în compoziția

		sau perturbarea unui indice de schimb valutar ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.]] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai multe ETF-uri:* Un ETF nu va urmări cu acuratețe cota sau indicele acțiunii suporte, iar Deținătorii de Valori Mobiliare pot avea un randament mai mic decât dacă ar fi investit direct în acțiuni sau în indicele care stă la baza acestui ETF. Consilierul sau administratorul unui ETF nu are nicio obligație față de niciunul dintre Deținătorii de Valori Mobiliare și pot lua orice acțiune în legătură cu acest ETF fără a ține seama de interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare, iar oricare dintre aceste acțiuni ar putea afecta negativ valoarea de piață și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai muți indici de inflație*: Nivelul unui indice de inflație nu poate urmări nivelul real al inflației în jurisdicția relevantă. Valoarea Valorilor Mobiliare [este]/[poate fi] legată de nivelul unui indice de inflație pe o lună care este cu câteva luni înainte de data plății Valorilor Mobiliare și ar putea fi substanțial diferită de nivelul inflației la momentul respectiv de plată a Valorilor Mobiliare. • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai muți indici ai ratei dobânzii*: Performanța unui indice al ratei dobânzii depinde de mulți factori, cum ar fi oferta și cererea pe piețele monetare internaționale, care pot afecta negativ valoarea Valorilor Mobiliare. O modificare a compoziției sau o perturbare a unui indice al ratei dobânzii ar putea afecta negativ valoarea și rentabilitatea Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai mulți indici de proprietate sponsorizați de o terță parte*: Regulile unui indice de proprietate pot fi modificate de creatorul indicelui relevant în orice moment, iar creatorul indicelui nu are obligația de a lua în considerare interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare la calcularea unui astfel de indice de proprietate. Un indice de proprietate poate include, de asemenea, deduceri care vor influența performanța acestuia și ar afecta în mod negativ valoarea și randamentul Valorilor Mobiliare.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de un set de active suport*: În cazul în care componentele setului sunt foarte corelate, orice mișcare a performanței componentelor setului va exagera impactul asupra valorii și rentabilității Valorilor Mobiliare. Chiar și în cazul unei performanțe pozitive a unuia sa a mai multor dintre constituenții setului, performanța setului în ansamblu poate fi negativă dacă performanța unuia sau mai multor constituenți ai setului este negativă într-o mai mare măsură.] • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt legate de unul sau mai mulți "Indici de Referință"*: "Indicii de referință" fac obiectul recentelor reforme naționale, internaționale și de altă natură, care pot determina ca astfel de "indici de referință" să funcționeze diferit decât în trecut sau să dispară în totalitate sau să aibă alte consecințe care nu pot fi anticipate. Orice astfel de consecință ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra oricăror Valori Mobiliare legate de un "indicator de referință".] • Emitentul poate modifica termenii și condițiile Valorilor Mobiliare fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare în scopul (a) remedierii oricărei ambiguități sau corectării sau

		completării oricărei prevederi în cazul în care Emitentul consideră că este necesar sau de dorit, cu condiția ca această modificare să nu fie cea care prejudiciază interesele Deținătorilor de Valori Mobiliare sau (b) corectarea unei erori vădite. • [Sub rezerva condițiilor și a altor restricții stabilite în termenii și condițiile Valorilor Mobiliare, Emitentul poate ajusta termenii și condițiile Valorilor Mobiliare fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare [*includeți dacă* (a) se aplică *"Evenimentul Suplimentar de Perturbare a Ratei Dobânzii" sau (b) Valorile Mobiliare prevăd ca Valorile Cupoanelor care sunt legate de activul(le) suport și unul sau mai multe evenimente relevante de ajustare sunt aplicabile*: după anumite evenimente care afectează [acordurile Emitentului de hedging] [și/sau] [activul(le) subiacnet(e)]] [*includeți (a) pentru emisiunileînlocuibile (și orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care termenii și condițiile din Prospectul de Bază 2013 se aplică, sau (b) dacă (i) fie (A) se aplică "Instituțional", sau (B) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime, și (ii) Valorile Mobiliare sunt legate de activul(le) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente de ajustare, sau (c) dacă se aplică "Evenimentul Suplimentare de Perturbare a Ratei Dobânzii și Schimbului Valutar":*, sau poate răscumpăra anticipat Valorile Mobiliare la o valoare care poate fi mai mică decât investiția inițială.].] • [*Introduceți, cu excepția cazului în care Valorile Mobiliare sunt Valori Mobiliare belgiene*: La stabilirea discreționară în temeiul termenilor și condițiilor Valorilor Mobiliare, Emitentul și agentul de calcul pot lua în considerare impactul asupra acordurilor de hedging. Astfel de determinări ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra valorii și rentabilității Valorilor Mobiliare [*Includeți (a) pentru emisiuni înlocuibile (sau orice altă Serie de Valori Mobiliare) caz în care se aplică termenii și condițiile din Prospectul de Bază 2013, sau (b) dacă (i) fie (A) se aplică "Instituțional", sau (B) condițiile Valorilor Mobiliare nu prevăd ca suma plătibilă la maturitate să fie supusă unei valori minime sau ca Sumele de Plată să fie plătibile și (ii) Valorile Mobiliare sunt legate de activul(le) suport și se aplică unul sau mai multe evenimente de ajustare, sau (c) dacă se aplică "Evenimentul Suplimentar de Perturbare a Ratei Dobânzii sau Schimbului Valutar"*: și ar putea rezulta în răscumpărarea anticipată a acestora.]] • [*Includeți dacă se aplică "Eveniment Jurisdicțional"*: Suma(le) plătibilă(e) în cadrul Valorilor Mobiliare poate(pot) fi redusă(e) dacă valoarea veniturilor din contractele de hedging asociate activului(lor) suport a(ale) Emitentului (sau ale companiilor sale afiliate) este redusă ca urmare a diferitelor aspecte legate de riscurile asociate cu anumite țări. • [*Includeți dacă se aplică "Perturbarea Plății"*: Emitentul poate întârzia plata oricăror sume datorate (sau în scurt timp datorate) în legătură cu Valorile Mobiliare ca urmare a apariției anumitor evenimente de perturbare a cursului valutar care afectează capacitatea Emitentului de a efectua o astfel de plată. Dacă un astfel de eveniment continuă la data limită specificată, [*includeți dacă se aplică "Plata în Monedă Alternativă":* Emitentul va efectua plata unei sume echivalente a sumei respective într-o monedă alternativă la data extinsă]/[*includeți dacă se aplică "Plata Sumei Ajustate":* Emitentul va efectua plata sumei respective la data prelungită și poate ajusta suma datorată pentru a înregistra diferența dintre suma inițial plătibilă și suma pe care un investitor ipotetic

		ar primi-o dacă investitorul ipotetic ar intra și ar menține acordurile teoretice de hedging în ceea ce privește Valorile Mobiliare. În acest caz, suma plătibilă va fi mai mică decât suma care ar fi fost plătită în cazul în care nu ar fi avut loc un astfel de eveniment.] • Sub rezerva condițiilor și a altor restricții stabilite în termenii și condițiile Valorilor Mobiliare, Emitentul poate fi înlocuit fără consimțământul Deținătorilor de Valori Mobiliare în favoarea oricărui afiliat al Emitentului sau al altei societăți cu care acesta este consolidat, în care acesta fuzionează sau căreia îi vinde sau transferă integral sau în mare parte proprietatea sa. • [*Includeți dacă Valorile Mobiliare sunt emise în Format NGN sau sunt deținute conform NSS*: Nu există nicio garanție că Valorile Mobiliare care sunt emise sub formă de certificate globale noi sau care sunt deținute în cadrul noii structuri de păstrare vor fi recunoscute ca garanție eligibilă pentru Eurosistem.] • [Din cauza deteriorării continue a obligațiunilor garantate de stat a mai multor țări din zona euro, există o serie de incertitudini cu privire la stabilitatea și poziția generală a Uniunii Economice și Monetare Europene. Evenimentele și evoluțiile generate de criza obligațiunilor garantate de stat din zona euro pot avea un impact negativ asupra Valorilor Mobiliare.] • Emitentul este supus unor conflicte de interese, inclusiv: (a) la efectuarea anumitor calcule și determinări, poate exista o diferență de interes între investitori și Emitent; (b) în cadrul activității sale obișnuite Emitentul (sau un afiliat) poate efectua tranzacții în nume propriu și poate încheia tranzacții de hedging cu privire la Valorile Mobiliare sau la instrumentele derivate conexe, care pot afecta prețul de piață, lichiditatea sau valoarea Valorilor Mobiliare și (c) Emitentul (sau un afiliat) poate avea informații confidențiale cu privire la activul(le) suport sau orice instrumente derivate pe care le menționează, dar cu privire la care Emitentul nu are nici o obligație (și poate fi supus unei interdicții legale) de divulgare. **Investitorii pot pierde o parte sau întreaga lor investiție dacă unul sau mai multe dintre următoarele evenimente au loc: (a) [Valorile Mobiliare nu prevăd rambursarea integrală programată a emisiunii sau prețului de achiziție la maturitate (sau la datele de plată relevante, dacă este cazul) sau la răscumpărarea obligatorie anticipată sau răscumpărarea opțională anticipată a Valorilor Mobiliare; (b)] Emitentul nu reușește și nu poate efectua plăți datorate în cadrul Valorilor Mobiliare; [(c) se aduc modificări la termenii și condițiile Valorilor Mobiliare după anumite evenimentele care afectează activul(le) suport [[și]/[sau] contractele de hedging ale Emitentului], care conduc la reducerea sumei de plată sau a acțiunilor livrate,] sau [(d)] investitorii își vând Valorile Mobiliare înainte de maturitate pe piața secundară la o sumă care este mai mică decât prețul inițial de achiziție.]**
Secțiunea E – Altele		
[E.2b	**Motivele pentru ofertă și utilizarea veniturilor:**	*[Introduceți acest Element E.2b dacă se aplică Anexa V sau Anexa XII]* [Nu este cazul; veniturile nete din emisiunea de Valori Mobiliare vor fi utilizate de către Emitent pentru scopurile sale corporative generale (inclusiv acordurile hedging)./[Emitentul intenționează să utilizeze veniturile nete din oferta de Valori Mobiliare pentru următoarele scopuri: [*specificați utilizarea veniturilor*].]]

[E.3	**Termenii și condițiile ofertei:**	*[Introduceți acest Element E.3 dacă se aplică Anexa V sau Anexa XII]* [Valorile Mobiliare au fost oferite dealerului la prețul de emisiune. Valorile Mobiliare nu sunt oferite în mod public.] [Nu este cazul; oferta de Valori Mobiliare nu este supusă niciunei condiții.] [Oferta de Valori Mobiliare se va face în [*jurisdicția (jurisdicțiile)*] în perioada cuprinsă între, și inclusiv, [*data*] și, inclusiv, [*ora*] [*data*] ("**Perioada de Ofertă**"). [Perioada de Ofertă poate fi întreruptă în orice moment.] Prețul de ofertă va fi egal cu [*specificați prețul*]/[*detaliați*].]. [Valorile Mobiliare sunt oferite în următoarele condiții: [Oferta de Valori Mobiliare este condiționată de emiterea acestora.] [Oferta poate fi anulată dacă [Valoarea Nominală Cumulată]/[numărul cumulat de Valori Mobiliare] achiziționate este mai mică de [●] sau dacă Emitentul sau Distribuitorul [relevant] constată că au apărut anumite circumstanțe care fac ilegală, imposibilă sau impracticabilă, integral sau parțial, completarea ofertei sau că a avut loc o schimbare nefavorabilă semnificativă a condițiilor pieței.] [Emitentul își rezervă dreptul de a retrage oferta și/sau de a anula emisiunea Valorilor Mobiliare din orice motiv în orice moment la sau înainte de data emiterii.] [Descrierea procesului de aplicare: [●]] [Descrierea posibilității de reducere a subscrierilor și modalitatea de rambursare a sumei în exces plătite de solicitanți: [●]] [Numărul]/[Valoarea] [maxim(ă)]/[minim(ă]) de Valori Mobiliare pe care fiecare investitor individual le poate subscrie este [●].]/[Nu există un număr minim de cereri.] [Plățile pentru Valori Mobiliare vor fi efectuate către Distribuitorul [relevant] [la [●]/[data pe care o poate indica Distribuitorul [relevant]]] / [în conformitate cu acordurile existente între Distribuitorul [relevant] și clienții acestuia referitoare la subscrierea de Valori Mobiliare în general].]] [Modalitatea în care și data la care rezultatele ofertei vor fi făcute publice: [●].] [Procesul de notificare a solicitanților cu privire la suma alocată și comunicarea faptului dacă tranzacționarea poate începe înainte de notificare: [●].]]
E.4	**Materialul de interes pentru emisiune / ofertă:**	[Se vor plăti comisioane pentru [dealer(i)]/[[D]/[d]istribuitor(i)].]. Emitentul este supus conflictelor de interese între propriile sale interese și cele ale Deținătorilor de Valori Mobiliare, conform Elementului [D.3] / [D.6] de mai sus.
E.7	**Estimarea cheltuielilor percepute investitorului de către Emitent / ofertant:**	[Nu este cazul; [Emitentul][și][[D]/[d]istribuitorul(ii)] nu vor percepe cheltuieli estimate cumpărătorului.]/ [[D]/[d]istribuitorul(ii) vor percepe cumpărătorului [o]/[un] [taxă]/[comision]/[sumă]/[*pecificați altele*] de [●]/[[până la] [●] procente din [Valoare Specificată]/[Valoare Nominală]] pe Valoare Mobiliară.]/ [Dealerul va plăti [o]/[un] [taxă]/[comision]/[valoarea]/[*specificați altele*] [D]/[d]istribuitorului(lor) în legătură cu [oferta]/[emisiunea] de [●]/[[până la] [●] procente din [Valoarea Specificată]/[Valoarea Nominală] pe Valoare Mobiliară în avans] [și] [[până la] [●] procente din [Valoarea Specificată]/[Valoarea Nominală] pe Valoare Mobiliară pe an.] [Prețul

		[emisiunii]/[ofertei] [și condițiile] Valorilor Mobiliare ia[iau] în considerare [taxa]/[comisionul]/[valoarea]/[*specificați altele*] [și poate fi mai mare decât valoarea depiață a Valorilor Mobiliare la data emisiunii.].]/ [Valorile Mobiliare vor fi vândute de dealer [D]/[d]istribuitorului(lor) cu un discount de [până la] [●] procente din prețul [emisiunii]/[ofertei]. Acest discount reprezintă [taxa]/[comisionul]/[valoarea]/[*specificați altele*] reținut/ă de [D]/[d]istribuitor(i) din prețul [emisiunii]/[ofertei] plătit de investitori. [Prețul [emisiunii]/[ofertei] [și condițiile] Valorilor Mobiliare ia[iau] în considerare [taxa]/[comisionul]/[valoarea]/[*specificați altele*] [și poate fi mai mare decât valoarea depiață a Valorilor Mobiliare la data emisiunii.].]/ [Valoarea taxei plătite de dealer sau de afiliații săi în baza scadenței Valorilot Mobiliare este de până la [●] procente pe an din [Valoarea Specificată]/[Valoarea Nominală] pe Valoare Mobiliară.]/ [Prețul [emisiunii]/[ofertei] [și alte condiți] ale Valorilor Mobiliare ia[iau] [de asemenea] în considerare o taxă de [●]/[[până la] [●] procente din [Valoarea Specificată]/[Valoarea Nominală] pe Valoare Mobiliară] pentru serviciile introductive [furnizate de [●]].]/[*specificați alte acorduri cu privire la taxe*]