

NOTA DI SINTESI DEL PROSPETTO DI BASE (IN lingua italiana)

Le note di sintesi sono costituite da una serie di informazioni obbligatorie denominate Elementi. Tali Elementi sono numerati nelle Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi contiene tutti gli Elementi che devono essere inclusi in una nota di sintesi per questa tipologia di titoli e di Emittente. Dal momento che taluni Elementi non devono essere riportati, la sequenza numerica degli Elementi potrebbe essere incompleta.

Sebbene sia possibile che un Elemento debba essere inserito nella presente nota di sintesi a causa della tipologia di strumenti finanziari e di Emittente, può accadere che non si possano fornire informazioni utili in merito all'Elemento. In tal caso, nella nota di sintesi viene inclusa una breve descrizione dell'Elemento con l'indicazione "non applicabile".

| Elemento | Sezione A – Introduzione e avvertenze | |
|----------|--|---|
| A.1 | Avvertenza | <p>La presente nota di sintesi va letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe basarsi sull'esame, da parte dell'investitore, del Prospetto di Base nel suo insieme.</p> <p>Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati Membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>Coloro i quali accettano la responsabilità della presente nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, o ne avviano la pubblicazione, ne assumono altresì la responsabilità civile, qualora la nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non offra, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire negli Strumenti Finanziari.</p> <p>UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo, Svizzera, e Aeschenvorstadt 1, 4051 Basilea, Svizzera, 45, in qualità di Emittente, si assumono la responsabilità della presente nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni ai sensi della sezione 5, paragrafo 2b n° 4 della legge tedesca sui prospetti di valori mobiliari (<i>Wertpapierprospektgesetz</i>).</p> |
| A.2 | <p>Consenso dell'Emittente o del soggetto responsabile della stesura del Prospetto e del suo utilizzo</p> | <p>[Non applicabile. Gli Strumenti Finanziari non sono soggetti a un'offerta pubblica di titoli.]</p> <p>[Non applicabile. L'Emittente non acconsente all'uso del Prospetto di Base.]</p> <p>[[L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base e delle relative Condizioni Definitive in relazione a un'offerta pubblica di Strumenti Finanziari (di seguito "Offerta Pubblica") da parte di [UBS Limited, 5 Broadgate, London EC2M 2QS, Regno Unito] [e] [specificare altro gestore: [•]], [ciascuno] nel ruolo di gestore degli Strumenti Finanziari ([ciascuno un] [il] "Gestore" [o, se del caso, "Offerente Autorizzato"]) [nonché] [specificare altri intermediari finanziari: [•]] (insieme con il[i] Gestore[i] ciascuno un "Offerente Autorizzato") alle seguenti condizioni:]</p> <p>[L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base e delle relative Condizioni Definitive in relazione a un'offerta pubblica di Strumenti Finanziari (di seguito "Offerta Pubblica") da parte di qualsivoglia intermediario finanziario (ciascuno un "Offerente Autorizzato") autorizzato a presentare tali offerte ai sensi della direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari (Direttiva 2004/39/CE) alle seguenti</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | <p>Indicazione del Periodo di Offerta per la successiva rivendita da parte degli intermediari finanziari</p> <p>Condizioni applicabili all'autorizzazione</p> <p>Avviso in grassetto comunicante che le informazioni relative ai termini e alle condizioni di un'offerta da parte di un intermediario finanziario saranno fornite dall'intermediario stesso.</p> | <p>condizioni:]</p> <p>(a) la relativa Offerta Pubblica deve avvenire [<i>specificare il Periodo di Offerta</i>: [•]] (il "Periodo di Offerta");</p> <p>(b) la relativa Offerta Pubblica può essere presentata esclusivamente nei seguenti paesi: [Repubblica Federale di Germania] [,][e] [Austria] [,][e] [Lussemburgo] [,][e] [Paesi Bassi] [,][e] [Repubblica Italiana] (ciascuno una "Giurisdizione dell'Offerta Pubblica");</p> <p>(c) l'Offerente Autorizzato deve essere in possesso dell'autorizzazione a presentare tali offerte nella relativa Giurisdizione dell'Offerta Pubblica ai sensi della direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari (Direttiva 2004/39/CE); in caso di cessazione di tale autorizzazione, il presente consenso è revocato;</p> <p>[(d) l'Offerente Autorizzato [diverso dal Gestore] deve inoltre [ove applicabile, <i>specificare ulteriori condizioni precise e oggettive</i>: [•]] e</p> <p>[(d)][e] per l'Offerente Autorizzato [diverso dal Gestore] valgono le stesse restrizioni alla vendita applicabili al Gestore.</p> <p>Le informazioni relative ai termini e alle condizioni dell'Offerta Pubblica di Strumenti Finanziari sono fornite all'investitore al momento della presentazione dell'offerta medesima da parte dell'Offerente Autorizzato.]</p> |
|--|--|--|

| Elemento | Sezione B – Emittente | |
|-------------|---|--|
| B.1 | Denominazione legale e commerciale dell'emittente. | La denominazione legale e commerciale dell'Emittente è UBS AG (l' " Emittente " e insieme alle relative società controllate " UBS AG (consolidata) ", o " Gruppo UBS AG " e insieme a UBS Group AG, holding di UBS AG e delle relative società controllate " Gruppo UBS ", " Gruppo ", " UBS " o " UBS Group AG (consolidata) "). |
| B.2 | Sede legale, forma giuridica, legislazione e paese di costituzione | <p>UBS AG, nella sua attuale forma giuridica, è stata costituita il 29 giugno 1998 a seguito della fusione tra Union Bank of Switzerland (fondata nel 1862) e Swiss Bank Corporation (fondata nel 1872). UBS AG è iscritta nei Registri delle Imprese dei Cantoni di Zurigo e di Basilea-Città con il numero CHE-101.329.561.</p> <p>UBS AG è una società di diritto svizzero con sede in Svizzera, costituita in forma di Aktiengesellschaft, società di capitali, ai sensi del Codice delle obbligazioni svizzero.</p> <p>Gli indirizzi e i numeri di telefono delle due sedi legali nonché principali sedi operative di UBS AG sono: Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo, Svizzera, telefono +41 44 234 1111; e Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basilea, Svizzera, telefono +41 61 288 5050.</p> |
| B.4b | Descrizione delle tendenze note riguardanti l'emittente o i settori in cui opera. | <p>Informazioni sulle tendenze</p> <p>Come indicato nella relazione del Gruppo UBS per il primo trimestre 2017, un approccio più positivo da parte degli investitori e una maggiore fiducia non si sono ancora tradotti appieno in una crescita sostenuta dei livelli di attività dei clienti. Sebbene è probabile il proseguimento della ripresa a livello globale, fattori come l'incertezza macroeconomica, tensioni geopolitiche e politiche controverse rappresentano dei rischi in grado di influenzare il sentiment dei clienti e i volumi delle transazioni. Tassi di</p> |

| | | |
|-------------------|---|--|
| | | <p>interesse bassi o addirittura negativi, in particolar modo in Svizzera e nella zona euro, continuano a impedire la crescita dei margini netti di interesse. La loro influenza potrebbe essere parzialmente compensata dall'effetto dell'aumento dei tassi di interesse del dollaro statunitense e da un'ulteriore normalizzazione della politica monetaria. L'applicazione dei nuovi standard patrimoniali delle banche svizzere e le proposte di modifica al quadro normativo internazionale per il settore bancario determineranno un incremento dei requisiti patrimoniali, degli interessi e dei costi operativi. UBS si trova in una buona posizione per affrontare tali sfide e trarre beneficio da ulteriori miglioramenti delle condizioni di mercato.</p> |
| <p>B.5</p> | <p>Descrizione del gruppo e della posizione dell'Emittente all'interno del gruppo</p> | <p>UBS AG è una banca svizzera nonché la società controllante del Gruppo UBS AG. È controllata al 100% da UBS Group AG, la holding del Gruppo UBS. UBS opera come gruppo con cinque divisioni (Wealth Management, Wealth Management Americas, Personal & Corporate Banking, Asset Management e Investment Bank) e un Corporate Center.</p> <p>Fin dal 2014, UBS ha intrapreso una serie di provvedimenti volti a migliorare la possibilità di risoluzione del Gruppo in risposta ai requisiti per le "too big to fail" vigenti in Svizzera e in altri paesi in cui il Gruppo opera.</p> <p>A dicembre 2014, UBS Group AG ha completato un'offerta di scambio per le azioni di UBS AG, divenendo la holding del Gruppo UBS. Nel corso del 2015, UBS Group AG ha finalizzato una procedura giudiziaria ai sensi della Legge federale svizzera sulle borse e il commercio di valori mobiliari che ha avuto come conseguenza la cancellazione delle azioni dei restanti azionisti di minoranza di UBS AG. In conseguenza UBS Group AG possiede il 100% delle azioni in circolazione di UBS AG.</p> <p>A giugno 2015 UBS AG ha trasferito le unità Personal & Corporate Banking e Wealth Management contabilizzate in Svizzera a UBS Switzerland AG, banca svizzera controllata da UBS AG. Sempre nel 2015, UBS ha implementato un'organizzazione e un modello operativo più autonomo per UBS Limited, la banca di investimento britannica controllata da UBS, UBS Business Solutions AG come controllata diretta di UBS Group AG, allo scopo di agire come società di servizi del Gruppo. Lo scopo della struttura aziendale dedicata ai servizi è quello di migliorare la possibilità di risoluzione del Gruppo, consentendo a UBS di mantenere la continuità operativa dei servizi critici laddove si verificasse un evento di risanamento o di risoluzione.</p> <p>Nella seconda metà del 2015 UBS ha trasferito la proprietà della maggioranza delle proprie controllate attive nei servizi esistenti al di fuori degli Stati Uniti a UBS Business Solutions AG. Al 1 gennaio 2017 UBS ha completato il trasferimento del personale dei servizi condivisi negli Stati Uniti alla società di servizi statunitense, UBS Business Solutions US LLC, controllata di UBS AG. Nel secondo trimestre del 2017 UBS ha iniziato il trasferimento delle funzioni di servizi condivisi in Svizzera e nel Regno Unito da UBS AG a UBS Business Solutions AG. A seguito di tale operazione, UBS Business Solutions AG addebiterà alle altre società del Gruppo i servizi prestati, con l'applicazione di un margine sui costi sostenuti. L'operazione non dovrebbe avere conseguenze sostanziali sul bilancio consolidato di UBS Group AG, tuttavia si prevede che avrà l'effetto di ridurre l'utile operativo ante imposte di UBS AG, sia a livello singolo che consolidato. Non si prevede che il trasferimento avrà effetti significativi sulle attività ponderate per il rischio e sul denominatore dell'indice di leva finanziaria di UBS Group AG a livello consolidato, così come di UBS AG, a livello sia consolidato che singolo.</p> <p>Al 1 luglio 2016 UBS Americas Holding LLC era designata quale holding intermedia per le società controllate statunitensi di UBS ai sensi delle normative riferite agli standard prudenziali previste dal Dodd-Frank Act. UBS Americas Holding LLC detiene tutte le società controllate statunitensi</p> |

| | | <p>di UBS ed è soggetta ai requisiti patrimoniali, ai requisiti di governance e alle altre normative prudenziali vigenti negli USA.</p> <p>Inoltre, nel corso del 2016 UBS ha trasferito la maggior parte delle controllate operative di Asset Management a UBS Asset Management AG. UBS ha anche fuso le sue controllate di Wealth Management in Italia, Lussemburgo (comprese le filiali in Austria, Danimarca e Svezia), Paesi Bassi e Spagna con UBS Deutschland AG, rinominata in UBS Europe SE, allo scopo di costituire il nuovo soggetto giuridico europeo di UBS, con sede a Francoforte, in Germania.</p> <p>UBS è in fase di valutazione di ulteriori modifiche alla struttura legale del Gruppo in risposta ai requisiti normativi e ad altri sviluppi esterni, ivi inclusa l'uscita anticipata del Regno Unito dall'Unione Europea. Tali modifiche potrebbero comprendere il trasferimento delle controllate operative di UBS AG affinché divengano controllate dirette di UBS Group AG, l'ulteriore consolidamento delle controllate operative nell'UE ed eventuali rettifiche relative all'entità che effettua la contabilizzazione o alla collocazione dei prodotti e servizi. Dette modifiche strutturali sono in fase di discussione su base continuativa con l'Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA") e con altre autorità di regolamentazione e rimangono soggette a una serie di incertezze che potrebbero influenzarne la fattibilità, l'ambito o le tempistiche.</p> | | | | | | | | | | | |
|--|--|---|-------------------------------------|------------|------------------------------------|--|--|--|------------|------------|----------|------------|------------|
| B.9 | Previsioni o stime relative agli utili dell'Emittente | Non applicabile. L'Emittente non effettua alcuna previsione o stima degli utili. | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Natura di eventuali riserve espresse nella relazione della società di revisione in merito ai dati storico-finanziari | Non applicabile. Le relazioni delle società di revisione non contengono rilievi in merito al bilancio consolidato di UBS AG e al bilancio separato di UBS AG per gli esercizi chiusi il 31 dicembre 2016 e 31 dicembre 2015. | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Principali dati storico-finanziari selezionati | <p>UBS AG ha tratto i principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente degli esercizi chiusi al 31 dicembre 2016, 2015 e 2014 (salvo ove indicato) dalla Relazione Annuale 2016 di UBS Group AG e UBS AG, comprendente il bilancio consolidato certificato di UBS AG, altri dati finanziari consolidati non certificati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e le cifre comparative degli esercizi finanziari al 31 dicembre 2015 e 2014. I principali dati finanziari consolidati inclusi nella tabella seguente per i trimestri chiusi al 31 marzo 2017 e al 31 marzo 2016 sono stati tratti dalla Relazione per il primo trimestre 2017 di UBS AG, comprendente il bilancio consolidato infrannuale di UBS AG (non certificato), altri dati finanziari consolidati non certificati per il trimestre chiuso al 31 marzo 2017 e le cifre comparative per il trimestre al 31 marzo 2016.</p> <p>I bilanci consolidati sono stati redatti in conformità ai principi degli International Financial Reporting Standards ("IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e sono espressi in Franchi Svizzeri ("CHF").</p> <p>Le informazioni relative agli esercizi chiusi il 31 dicembre 2016, 2015 e 2014, contrassegnate nella tabella seguente come "non certificate" erano incluse nella Relazione annuale 2016 ma non sono state certificate in quanto le rispettive informative non sono richieste ai sensi dei principi IFRS e pertanto non costituiscono parte integrante del bilancio certificato.</p> | | | | | | | | | | | |
| | | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Al o per il trimestre conclusosi il</th> <th colspan="3">Al o per l'esercizio conclusosi il</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>In milioni di CHF, salvo laddove indicato</i></td> <td>31/03/2017</td> <td>31/03/2016</td> <td>31.12.16</td> <td>31/12/2015</td> <td>31/12/2014</td> </tr> </tbody> </table> | Al o per il trimestre conclusosi il | | Al o per l'esercizio conclusosi il | | | <i>In milioni di CHF, salvo laddove indicato</i> | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31.12.16 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Al o per il trimestre conclusosi il | | Al o per l'esercizio conclusosi il | | | | | | | | | | | |
| <i>In milioni di CHF, salvo laddove indicato</i> | 31/03/2017 | 31/03/2016 | 31.12.16 | 31/12/2015 | 31/12/2014 | | | | | | | | |

| | Non certificato | | Certificato (salvo laddove indicato) | | |
|--|-----------------|---------|--------------------------------------|----------|-----------|
| Risultati | | | | | |
| Proventi operativi | 7.560 | 6.855 | 28.421 | 30.605 | 28.026 |
| Costi operativi | 5.919 | 5.876 | 24.352 | 25.198 | 25.557 |
| Utile(perdita) operativo/(a) ante imposte | 1.641 | 979 | 4.069 | 5.407 | 2.469 |
| Utile(perdita) netto(a) di competenza degli azionisti | 1.231 | 713 | 3.207 | 6.235 | 3.502 |
| Indicatori Chiave di Performance | | | | | |
| Redditività | | | | | |
| Rendimento del patrimonio netto tangibile (%) ¹ | 10,8 | 6,0 | 6,9* | 13,5* | 8,2* |
| Rapporto costi / ricavi (%) ² | 78,3 | 85,7 | 85,6* | 82,0* | 90,9* |
| Crescita | | | | | |
| Crescita dell'utile netto (%) ³ | 72,7 | (64,8) | (48,6)* | 78,0* | 10,4* |
| Crescita della raccolta netta di tutte le attività di gestione patrimoniale (%) ⁴ | 3,9 | 5,9 | 2,1* | 2,2* | 2,5* |
| Risorse | | | | | |
| Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (applicazione integrale, %) ^{5,6} | 14,9 | 14,9 | 14,5* | 15,4* | 14,2* |
| Indice di leva finanziaria (applicazione integrale, %) ^{7,8} | 4,2 | - | 4,2* | - | - |
| Informazioni aggiuntive | | | | | |
| Redditività | | | | | |
| Rendimento del patrimonio netto (RoE) (%) ⁹ | 9,3 | 5,1 | 5,9* | 11,7* | 7,0* |
| Rendimento lordo degli attivi ponderati in funzione del rischio (%) ¹⁰ | 13,6 | 13,0 | 13,2* | 14,3* | 12,6* |
| Rendimento lordo del denominatore dell'indice di leva finanziaria (%) ¹¹ | 3,4 | 3,0 | 3,2* | - | - |
| Risorse | | | | | |
| Totale attivi | 910.924 | 968.158 | 935.353 | 943.256 | 1.062.327 |
| Patrimonio netto di competenza degli azionisti | 51.990 | 55.660 | 53.662 | 55.248 | 52.108 |
| Patrimonio Common Equity Tier 1 (applicazione integrale) ⁶ | 33.137 | 32.118 | 32.447 | 32.042 | 30.805 |
| Patrimonio Common Equity Tier 1 (applicazione graduale) ⁶ | 36.629 | 38.762 | 39.474 | 41.516 | 44.090 |
| Attivi ponderati in funzione del rischio (applicazione integrale) ⁶ | 222.207 | 214.973 | 223.232* | 208.186* | 217.158* |
| Coefficiente patrimoniale Common Equity Tier 1 (applicazione graduale, %) ^{5,6} | 16,4 | 17,8 | 17,5* | 19,5* | 19,9* |
| Coefficiente patrimoniale totale (applicazione integrale, %) ⁸ | 16,6 | - | 16,3* | - | - |
| Coefficiente patrimoniale totale (applicazione graduale, %) ⁸ | 21,2 | - | 22,6* | - | - |
| Indice di capacità di assorbimento delle perdite (applicazione integrale, %) ⁸ | 15,4 | - | 13,3* | - | - |
| Denominatore dell'indice di leva finanziaria (applicazione integrale) ¹² | 882.670 | 907.277 | 870.942* | 898.251* | 999.124* |
| Indice di leva finanziaria Common Equity Tier 1 (applicazione integrale, %) ¹² | 3,8 | 3,5 | 3,7* | 3,6* | 3,1* |
| Indice di leva finanziaria (applicazione graduale, %) ^{7,8} | 5,4 | - | 5,8* | - | - |
| Indice di leva finanziaria (applicazione integrale, %) ⁸ | 3,9 | - | 3,4* | - | - |
| Altro | | | | | |

| | | | | | | |
|-------------|---|--|--------|---------|---------|---------|
| | Attivi investiti (in miliardi di CHF) ¹³ | 2.934 | 2.618 | 2.821 | 2.689 | 2.734 |
| | Personale (equivalenti a tempo pieno) | 55.972 | 58.053 | 56.208* | 58.131* | 60.155* |
| | *Non Certificato | | | | | |
| | <p>¹ Utile netto di competenza degli azionisti prima di ammortamenti, rettifiche di valore dell'avviamento e delle attività immateriali (su base annua, ove applicabile) / patrimonio netto medio di competenza degli azionisti meno la media di avviamento e attività immateriali.</p> <p>² Costi operativi / proventi operativi al lordo delle rettifiche di valore per perdite o recuperi su crediti.</p> <p>³ Variazione dell'utile netto da attività continuative di competenza degli azionisti tra il periodo corrente e i periodi di raffronto / utile netto da attività continuative di competenza degli azionisti per il periodo di raffronto. Non significativo e non considerato se nel periodo in esame o nel periodo di raffronto si registra una perdita.</p> <p>⁴ La crescita della raccolta netta per tutte le attività di gestione patrimoniale è calcolata come la somma tra la raccolta netta del periodo (su base annua, ove applicabile) delle divisioni Wealth Management e Wealth Management Americas / il totale degli attivi investiti a inizio del periodo delle divisioni Wealth Management e Wealth Management Americas. La raccolta netta e gli attivi investiti sono derivati dalle sezioni "Wealth Management" e "Wealth Management Americas" della relazione sulla gestione contenuta nella Relazione per il primo trimestre 2017 del Gruppo UBS, alla voce "Divisioni aziendali e Corporate Center di UBS", e nella Relazione annuale 2016, alla voce "Risultati finanziari e operativi". I dati sulla crescita della raccolta netta per le tutte le attività di wealth management sono basati sulla raccolta netta rettificata che esclude l'effetto negativo sulla raccolta netta nel 2015 di CHF 9,9 miliardi in Wealth Management, del programma di ottimizzazione del bilancio e del capitale di UBS.</p> <p>⁵ Patrimonio Common Equity Tier 1 / attivi ponderati in funzione del rischio</p> <p>⁶ Basato sulle norme Basilea III applicabili per le banche svizzere di rilevanza sistemica (Swiss systemically relevant banks o SRB).</p> <p>⁷ Patrimonio totale / denominatore dell'indice di leva finanziaria.</p> <p>⁸ Calcolato in conformità alle norme per le banche svizzere di rilevanza sistemica applicabili dal 1 luglio 2016. I dati per i periodi precedenti non sono disponibili.</p> <p>⁹ Utile netto attribuibile agli azionisti (annualizzato se applicabile) / patrimonio medio attribuibile agli azionisti.</p> <p>¹⁰ In base all'applicazione integrale delle attività ponderate per il rischio. I dati al 31 dicembre 2015 e al 31 dicembre 2014 sono stati derivati dal Modulo 20-F 2016 del Gruppo UBS e non corrispondono ai dati contenuti nel Modulo 20-F 2015 del Gruppo UBS, calcolati in base all'applicazione graduale delle attività ponderate per il rischio.</p> <p>¹¹ In base all'applicazione integrale del denominatore dell'indice di leva finanziaria. A partire dal 31 dicembre 2015, il calcolo del denominatore dell'indice di leva finanziaria è allineato alle norme Basilea III. Per i periodi antecedenti al 31 dicembre 2015, il denominatore dell'indice di leva finanziaria è calcolato in conformità alle precedenti norme per le banche svizzere di rilevanza sistemica. Non vengono pertanto presentate le cifre relative ai periodi chiusi al 31 dicembre 2015 e al 31 dicembre 2014, non essendo disponibili su base completamente rapportabile.</p> <p>¹² Calcolato in conformità alle norme per le banche svizzere di rilevanza sistemica. A partire dal 31 dicembre 2015, il calcolo del denominatore dell'indice di leva finanziaria è allineato alle norme Basilea III. I dati per i periodi precedenti il 31 dicembre 2015 sono calcolati in conformità alle precedenti norme svizzere SRB e pertanto non sono completamente rapportabili.</p> <p>¹³ Include gli attivi investiti dell'unità Personal & Corporate Banking.</p> | | | | | |
| | Assenza di cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato | Dopo il 31 dicembre 2016 non si sono registrate sostanziali modifiche negative nelle prospettive di UBS AG o del Gruppo UBS AG. | | | | |
| | Cambiamenti significativi relativi alla situazione finanziaria o commerciale dell'emittente successivi al periodo cui si riferiscono i dati storico-finanziari. | Non applicabile; non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale di UBS AG o del Gruppo UBS AG dopo il venerdì 31 marzo 2017, che è la data di chiusura dell'ultimo periodo finanziario per cui sono stati pubblicati dati finanziari infrannuali. | | | | |
| B.13 | Eventi recenti relativi all'emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'emittente. | Non applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi all'Emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della sua solvibilità. | | | | |

| | | |
|--|---|--|
| B.14 | <p>Descrizione del gruppo e della posizione dell'Emittente all'interno del gruppo</p> <p>Dichiarazione relativa all'eventuale dipendenza dell'Emittente da altre entità interne al gruppo</p> | <p>Per la posizione dell'Emittente nell'ambito del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 di cui sopra.</p> <p>UBS AG è la capogruppo di diverse società controllate tramite le quali svolge una parte significativa delle proprie attività. In quanto tale, essa dipende in certa misura da alcune delle sue controllate.</p> |
| B.15 | <p>Descrizione delle attività principali dell'Emittente</p> | <p>UBS AG, insieme con le sue società controllate fornisce consulenza finanziaria e soluzioni a clientela privata, istituzionale e corporate in tutto il mondo e alla clientela privata in Svizzera. La struttura operativa del Gruppo comprende il Corporate Center e cinque divisioni di business: Wealth Management, Wealth Management Americas, Personal & Corporate Banking, Asset Management e Investment Bank. La strategia di UBS è incentrata sulle grandi attività di gestione patrimoniale di UBS e sulla sua principale banca universale in Svizzera, amplificate dalle unità Asset Management e Investment Bank. UBS si concentra sulle iniziative che, a suo giudizio, beneficiano di una forte posizione competitiva nei rispettivi mercati d'interesse, dimostrano di essere efficienti dal punto di vista del capitale e hanno una crescita strutturale a lungo termine appetibile o una previsione di redditività.</p> <p>In base all'articolo 2 dello Statuto sociale di UBS AG, datato 4 maggio 2016 ("Statuto sociale"), l'obiettivo di UBS AG è la gestione di una banca. L'ambito operativo abbraccia tutte le tipologie di attività bancarie, finanziarie, di consulenza, di trading e di servizi in UBS AG Base Prospectus Switzerland in Svizzera e all'estero. UBS AG può costituire filiali e uffici di rappresentanza, nonché banche, società finanziarie e altre imprese di qualunque tipologia in Svizzera e all'estero, detenere partecipazioni azionarie in tali società e occuparsi della relativa gestione. UBS AG è autorizzata ad acquisire, ipotecare e vendere beni immobili e diritti di costruzione in Svizzera e all'estero. UBS AG può contrarre prestiti e investire denaro sui mercati dei capitali. UBS AG fa parte del gruppo di società controllato dalla capogruppo UBS Group AG. Può promuovere gli interessi della società capogruppo o di altre società del gruppo. Può fornire prestiti, fidejussioni e altre tipologie di finanziamenti e garanzie per le società del gruppo.</p> |
| B.16 | <p>Per quanto a conoscenza dell'Emittente, soggetto da cui l'emittente è controllato o partecipato, direttamente o indirettamente e descrizione della natura di tale controllo</p> | <p>UBS Group AG detiene il 100% delle azioni in circolazione di UBS AG.</p> |
| <p><i>[Il seguente Elemento B.17 va inserito solo in caso di Strumenti Finanziari che prevedano per l'Emittente l'obbligo di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale al momento dell'emissione:</i></p> | | |
| B.17 | <p>Rating assegnati all'Emittente o ai suoi titoli di debito</p> | <p>Le agenzie di rating Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("Standard & Poor's"), Moody's Investors Service, Ltd. ("Moody's"), Fitch Ratings Limited ("Fitch Ratings") e Scope Ratings AG ("Scope Ratings") hanno assegnato a UBS AG un rating richiesto che esprime la loro valutazione sull'affidabilità creditizia della banca, ossia sulla sua capacità di onorare puntualmente gli obblighi di pagamento rappresentati dalla quota capitale o dagli interessi maturati</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>su prestiti a lungo termine (servizio del debito). I rating di Fitch Ratings, Standard & Poor's e Scope Ratings possono essere corredati da un segno "più" o "meno", mentre quelli di Moody's da un numero. Questa ulteriore segnalazione indica la posizione occupata all'interno della rispettiva categoria. UBS AG ha ottenuto un rating creditizio di controparte a lungo termine di A (outlook stabile) da Standard & Poor's, un rating del debito senior a lungo termine di A1 (outlook stabile) da Moody's, un rating di insolvenza emittente a lungo termine di A (outlook positivo) da Fitch Ratings e uno di solidità creditizia dell'emittente di A (outlook positivo) da Scope Ratings.</p> <p>Tutte le summenzionate agenzie sono registrate come agenzie di rating ai sensi del regolamento (CE) n. 1060/2009, modificato dal regolamento (UE) n. 513/2011.</p> <p>Gli strumenti finanziari [non] sono stati valutati [[inserire rating] da [inserire agenzia di rating]].</p> |
|--|--|--|

| Elemento | Sezione C – Strumenti finanziari ¹ | |
|------------|---|--|
| C.1 | Tipologia e classe offerti dei titoli oggetto dell'offerta e/o ammessi alle contrattazioni, ivi compresi i rispettivi codici identificativi | <p>Tipologia e forma degli Strumenti Finanziari Gli Strumenti Finanziari sono costituiti da [certificati] [notes].</p> <p><i>[in caso di Strumenti Finanziari regolati dalla legge tedesca rappresentati da un Certificato Globale, inserire: Gli Strumenti Finanziari sono titoli al portatore e sono rappresentati, all'emissione, da [uno o più certificati al portatore globali permanenti (ciascuno un "Certificato Globale")] [un certificato al portatore globale temporaneo (ciascuno un "Certificato Globale Temporaneo") scambiabile, dietro dichiarazione che il beneficiario effettivo non è un soggetto statunitense, con un certificato al portatore globale permanente (ciascuno un "Certificato Globale Permanente" e, congiuntamente con il Certificato Globale Temporaneo, "Certificato Globale"). Gli Strumenti Finanziari al portatore non saranno emessi in forma definitiva né potranno essere scambiati con titoli definitivi al portatore, né su richiesta del Portatore né in altra circostanza.</i></p> <p>[Ciascun] [[II] Certificato Globale è depositato presso [un depositario comune per conto di] [Clearstream Banking AG ("Clearstream, Germania")] [Clearstream Banking S.A. ("Clearstream, Lussemburgo")] [e/o] [Euroclear Bank S.A./ N.V. ("Euroclear").]</p> <p><i>[in caso di Strumenti Finanziari regolati dalla legge inglese rappresentati da un Certificato Globale, inserire: Gli Strumenti Finanziari sono titoli al portatore e sono rappresentati, all'emissione, da [uno o più certificati al portatore globali permanenti (ciascuno un "Certificato Globale")] [un certificato al portatore globale temporaneo (ciascuno un "Certificato Globale Temporaneo") scambiabile, dietro dichiarazione che il beneficiario effettivo non è un soggetto statunitense, con un certificato al portatore globale permanente (ciascuno un "Certificato Globale Permanente" e, congiuntamente con il Certificato Globale Temporaneo, "Certificato Globale"). Gli Strumenti Finanziari al portatore non saranno emessi in forma definitiva né potranno essere scambiati con titoli definitivi al portatore, né su richiesta del Portatore né in altra circostanza.</i></p> |

1 L'uso del simbolo "*" nella successiva Sezione C – Strumenti finanziari indica, ove opportuno, relativamente agli Strumenti finanziari emessi in più serie, che le corrispondenti informazioni fornite per ciascuna serie di Strumenti finanziari possono essere presentate sotto forma di tabella.

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Ciascun] [[Il] Certificato Globale è depositato presso [un depositario comune per conto di] [Clearstream Banking AG ("Clearstream, Germania")] [Clearstream Banking S.A. ("Clearstream, Lussemburgo") [e/o] [Euroclear Bank S.A./ N.V. ("Euroclear")].]</p> <p><i>[in caso di Strumenti Finanziari regolati dal diritto svizzero, inserire: Gli Strumenti Finanziari sono emessi [nella forma di certificati al portatore globali permanenti (<i>Globalurkunden</i>, "Certificati Globali Svizzeri") ai sensi dell'articolo 973b del Codice delle obbligazioni svizzero ("CO")] [nella forma di diritti non rappresentati da titoli di credito (<i>Wertrechte</i>; "Strumenti Finanziari Dematerializzati") a norma dell'articolo 973c del Codice delle obbligazioni svizzero ("CO")] [I Certificati Globali Svizzeri sono depositati presso] [Gli Strumenti Finanziari Dematerializzati sono iscritti nel registro principale di] un depositario svizzero (<i>Verwahrungsstelle</i>; "Depositario Svizzero") a norma della Legge federale svizzera sui titoli contabili ("LTCO"). In seguito (a) [al deposito dei Certificati Globali Svizzeri presso il corrispondente Depositario Svizzero] [all'iscrizione degli Strumenti Finanziari Dematerializzati nel registro principale di un Depositario Svizzero] e (b) all'iscrizione degli Strumenti Finanziari in un conto titoli presso un Depositario Svizzero, [i Certificati Globali Svizzeri] [gli Strumenti Finanziari Dematerializzati] costituiscono strumenti finanziari intermediati ai sensi della LTCO (<i>Bucheffekten</i>; "Strumenti Finanziari Intermediati"). Di norma l'Emittente sceglie SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, Switzerland, ("SIS") quale Depositario Svizzero, riservandosi tuttavia il diritto di rivolgersi a un altro Depositario Svizzero, compresa UBS AG.</i></p> <p>Il trasferimento o altra forma di alienazione degli Strumenti Finanziari Intermediati avviene secondo le disposizioni della LTCO e gli accordi presi con il relativo Depositario Svizzero (in particolare, né gli Strumenti Finanziari Intermediati, né altri diritti pertinenti ai medesimi possono essere trasferiti mediante cessione ai sensi degli articoli 164 e segg. del CO senza il preventivo consenso scritto dell'Emittente).</p> <p>[I possessori degli Strumenti Finanziari non potranno in nessun caso chiedere (a) la conversione degli Strumenti Finanziari Dematerializzati in titoli materiali e/o (b) la consegna fisica dei titoli.] [Salvo ove diversamente disposto dalle Condizioni degli Strumenti Finanziari, l'Emittente può, in qualsiasi momento, convertire gli Strumenti Finanziari Intermediati rappresentati da Certificati Globali Svizzeri in Strumenti Finanziari Intermediati rappresentati da Strumenti Finanziari Dematerializzati e viceversa, senza il consenso del possessore dei rispettivi Strumenti Finanziari.] A fini di chiarezza, si precisa che, indipendentemente dalla conversione, [i Certificati Globali Svizzeri] [gli Strumenti Finanziari Dematerializzati] costituiscono Strumenti Finanziari Intermediati.]</p> <p><i>[in caso di Strumenti Finanziari svedesi, inserire: Gli Strumenti Finanziari (denominati anche "Strumenti Finanziari Svedesi") saranno oggetto di regolamento tramite il Sistema di gestione accentrata Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") e saranno emessi in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Euroclear Sweden conformemente alla Legge svedese relativa ai servizi di gestione accentrata e ai conti degli strumenti finanziari (<i>lag (1998:1479) om centrala värdepappersförvarare och kontoföring av finansiella instrument</i>). Per gli Strumenti Finanziari Svedesi non è prevista l'emissione di titoli in forma cartolare, come certificati globali temporanei o permanenti o certificati in forma definitiva.]</i></p> <p><i>[in caso di Strumenti Finanziari finlandesi, inserire: Gli Strumenti</i></p> |
|--|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Finanziari (denominati anche "Strumenti Finanziari Finlandesi") saranno oggetto di regolamento tramite il Sistema di gestione accentrata Euroclear Finland Ltd ("Euroclear Finland") e saranno emessi in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Euroclear Finland conformemente alla Legge finlandese relativa al Sistema basato su Scritture contabili, alla compensazione e al regolamento titoli (<i>laki arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta</i>) e alla Legge finlandese sui conti titoli in forma scritturale (1991/827) (<i>laki arvo-osuustileistä</i>). Per gli Strumenti Finanziari finlandesi non è prevista l'emissione di titoli in forma cartolare, come certificati globali temporanei o permanenti o certificati in forma definitiva.】</p> <p>[in caso di Strumenti Finanziari norvegesi, inserire: Gli Strumenti Finanziari (denominati anche "Strumenti Finanziari Norvegesi") sono registrati presso il Sistema di gestione accentrata Verdipapirsentralen ASA ("VPS") e saranno emessi in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso VPS conformemente alla Legge norvegese sulla registrazione degli strumenti finanziari (<i>Lov av 5. juli 2002 nr. 64 om registrering av finansielle instrumenter</i>). Per gli Strumenti Finanziari Norvegesi non è prevista l'emissione di titoli in forma cartolare, come certificati globali temporanei o permanenti o certificati in forma definitiva. Per gli Strumenti Finanziari Norvegesi non è prevista l'emissione di titoli in forma cartolare, come certificati globali temporanei o permanenti o certificati in forma definitiva.】</p> <p>[in caso di Strumenti Finanziari danesi, inserire: Gli Strumenti Finanziari (denominati anche "Strumenti Finanziari Danesi") saranno oggetto di regolamento tramite il Sistema di gestione accentrata VP Securities A/S ("VP") e saranno emessi in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso VP conformemente alla Legge danese sulla negoziazione dei titoli (<i>Lov om værdipapirhandel m.v.</i>), come di volta in volta modificata, e al relativo Decreto attuativo sulla contabilizzazione ecc. degli strumenti finanziari dematerializzati presso un depositario centrale (<i>Bekendtgørelse om registrering m.v. af fondsaktiver i en værdipapircentral</i>), come di volta in volta modificato. Per gli Strumenti Finanziari Danesi non è prevista l'emissione di titoli in forma cartolare, quali certificati globali temporanei o permanenti o certificati in forma definitiva.】</p> <p>[in caso di Strumenti Finanziari italiani, inserire: Gli Strumenti Finanziari (denominati anche "Strumenti Finanziari Italiani") saranno oggetto di regolamento tramite il Sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli") e saranno emessi in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Monte Titoli conformemente al Decreto Legislativo 24 giugno 1998, n. 213, al Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e al Regolamento Congiunto della Banca d'Italia e della CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa - "Consob") recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, adottato con provvedimento del 22 febbraio 2008. Per gli Strumenti Finanziari Italiani non è prevista l'emissione di titoli in forma cartolare, come certificati globali temporanei o permanenti o certificati in forma definitiva.】</p> <p>[in caso di Strumenti Finanziari francesi, inserire: Gli Strumenti Finanziari (denominati anche "Strumenti Finanziari Francesi") saranno oggetto di regolamento tramite il Sistema di gestione accentrata Euroclear France S.A. ("Euroclear France") e saranno emessi in forma dematerializzata mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Euroclear France conformemente al</p> |
|--|--|

| | | <p>Codice Monetario e Finanziario francese (<i>Code monétaire et financier</i>). Per gli Strumenti Finanziari Francesi non è prevista l'emissione di titoli in forma cartolare, come certificati globali temporanei o permanenti o certificati in forma definitiva.]</p> <p>Codice/i identificativo/i degli Strumenti Finanziari</p> <p>ISIN: [●]* [WKN: [●]*] [Valore: [●]*] [Common Code: [●]*]</p> <p>[Qualora fossero emesse più serie di Strumenti Finanziari, inserire la seguente tabella riepilogativa e compilarla per ciascuna Serie di Strumenti Finanziari:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>[WKN]</th> <th>[Common Code]</th> <th>[Valore]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]</p> | ISIN | [WKN] | [Common Code] | [Valore] | [●] | [●] | [●] | [●] |
|------------|---|--|----------|--------------------|---------------|----------|-----|-----|-----|-----|
| ISIN | [WKN] | [Common Code] | [Valore] | | | | | | | |
| [●] | [●] | [●] | [●] | | | | | | | |
| C.2 | Valuta dei titoli oggetto di emissione | <p>[Per ciascuna Serie di Strumenti Finanziari] [●]* (la "Valuta di Rimborso")</p> <p>[Qualora fossero emesse più serie di Strumenti Finanziari, inserire la seguente tabella riepilogativa e compilarla per ciascuna Serie di Strumenti Finanziari, ove richiesto:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Valuta di Rimborso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]</p> | ISIN | Valuta di Rimborso | [●] | [●] | | | | |
| ISIN | Valuta di Rimborso | | | | | | | | | |
| [●] | [●] | | | | | | | | | |
| C.5 | Descrizione di eventuali limitazioni alla libera trasferibilità dei titoli | Non applicabile. Non vi sono restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari. | | | | | | | | |
| C.8 | Diritti connessi ai titoli, tra cui i relativi limiti e le priorità, e le procedure per il relativo esercizio | <p>Legge applicabile agli Strumenti Finanziari [Ciascuna Serie di Strumenti Finanziari è regolata] [Gli Strumenti Finanziari sono regolati] dalla [legge tedesca ("Titoli regolati dalla legge tedesca")] [legge inglese ("Titoli regolati dalla legge inglese")] [legge svizzera ("Titoli regolati dalla legge svizzera")].</p> <p>[Gli effetti legali della registrazione degli Strumenti Finanziari presso il pertinente Sistema di gestione accentrata sono disciplinati dalle norme in vigore nel paese del sistema medesimo.]</p> <p>Diritti connessi agli Strumenti Finanziari Secondo quanto previsto dalle Condizioni degli Strumenti Finanziari, gli Strumenti Finanziari incorporano il diritto del Portatore a percepire, alla scadenza o all'esercizio del relativo diritto, l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso [e/o il diritto alla consegna del Sottostante Fisico nella quantità dovuta].</p> <p>[Inoltre, nel corso della durata degli Strumenti Finanziari e subordinatamente alle Condizioni degli Strumenti Finanziari, i Portatori hanno altresì diritto a percepire [un Importo della Cedola] [gli Importi delle Cedole].]</p> <p>Limitazioni ai diritti connessi agli Strumenti Finanziari Secondo quanto stabilito nelle Condizioni, l'Emittente ha la facoltà di estinguere gli Strumenti Finanziari, nonché di apportare modifiche alle Condizioni medesime.</p> <p>Ranking degli Strumenti Finanziari</p> | | | | | | | | |

| | | |
|---|---|--|
| | | <p>Gli obblighi nascenti [da ciascuna Serie di] [dagli] Strumenti Finanziari a carico dell'Emittente costituiscono passività dirette e non garantite e non sono subordinati ad altre passività dello stesso e avranno il medesimo grado di diritti e nei confronti di tutte le altre obbligazioni attuali e future non garantite e non subordinate dell'Emittente, diverse dalle obbligazioni privilegiate secondo inderogabili disposizioni di legge.</p> |
| <p><i>[Il seguente Elemento C.9 va inserito solo in caso di Strumenti Finanziari che prevedano per l'Emittente l'obbligo di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale (oltre agli eventuali interessi maturati) al momento dell'emissione:</i></p> | | |
| <p>C.9</p> | <p>Data di scadenza e modalità di ammortamento del prestito, comprese le procedure di rimborso, il rendimento indicativo, il nome del rappresentante dei portatori dei titoli di debito</p> | <p>[Data di Scadenza: [•]*</p> <p>[in caso di strumenti finanziari a tasso fisso / variabile, inserire: Tasso di Interesse: [•]*]</p> <p>[in caso di strumenti finanziari step-up o step-down, inserire: Tasso di Interesse: in relazione al Periodo della Cedola ⁽ⁱ⁼¹⁾: [•]*, in relazione al Periodo della Cedola ⁽ⁱ⁼²⁾: [•]*, in relazione al Periodo della Cedola ⁽ⁱ⁼ⁿ⁾: [•]*]</p> <p>Data di pagamento della Cedola: [•]*</p> <p>Periodo della Cedola: [•]*</p> <p>[nel caso di Strumenti Finanziari che, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, comportino il pagamento di un Importo della Cedola condizionale, ovvero subordinato a una determinata performance del Sottostante, inserire: Il pagamento dell'Importo della Cedola è subordinato alla performance del seguente Sottostante (Importo della Cedola condizionale): [inserire una descrizione [dell'azione (inclusi i certificati rappresentativi di azioni)] [dell'Indice] [del tasso di cambio] [del metallo prezioso] [della materia prima] [del tasso d'interesse] [dello strumento di debito] [della quota di fondi indicizzati quotati o ETF] [della quota di fondi indicizzati non quotati] [del contratto future (se applicabile, inclusa la determinazione dei mesi di scadenza rilevanti)] [del tasso di riferimento] [del paniere costituito dagli attivi sopra descritti] [del portafoglio costituito dagli attivi sopra descritti: [•]*]</p> <p>Rendimento: [Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non prevedono il pagamento di un interesse fisso.]</p> <p>[nel caso di Strumenti Finanziari che prevedano il pagamento di un interesse fisso, specificare il tasso di rendimento: [•]</p> <p>Il rendimento è calcolato in base al metodo ICMA, che tiene conto dell'interesse effettivo maturato</p> |

| | | <p>giornalmente. Tale interesse viene sommato al capitale investito e sempre incluso nel calcolo degli interessi del giorno successivo.*]</p> <p>Rappresentante dei portatori dei titoli di debito: Non applicabile; non sono previste modalità di rappresentanza dei portatori degli Strumenti Finanziari.]</p> <p>[Qualora fossero emesse più serie di Strumenti Finanziari, inserire la seguente tabella riepilogativa e compilarla per ciascuna Serie di Strumenti Finanziari, ove richiesto:</p> <table border="1" data-bbox="624 584 1434 813"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>[inserire ISIN]</th> <th>[inserire ISIN]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Data di Scadenza:</td> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>[Data di pagamento della Cedola:]</td> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>[Periodo della Cedola:]</td> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>[Rendimento:]</td> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> </tbody> </table> <p>]</p> <p>Alla Data di Scadenza i Portatori percepiranno l'Importo di Rimborso. Gli Importi delle Cedole saranno corrisposti [in ciascuna] [alla] Data di pagamento della Cedola.</p> <p>Fermo restando il rispetto della normativa tributaria o di qualsiasi altra legge o regolamento vigente nel paese in cui avviene il pagamento o cui l'Emittente abbia deciso di conformarsi, i pagamenti saranno eseguiti, in conformità al regolamento e alle procedure operative applicabili al Sistema di gestione accentrata e/o elaborate dal medesimo (il "Regolamento SG"), a favore del Sistema di gestione accentrata o del relativo intermediario o accreditati presso i relativi conti accesi presso il Sistema di gestione accentrata o l'intermediario.</p> <p>Con il pagamento al Sistema di gestione accentrata secondo le modalità sopradescritte, l'Emittente è sollevato dagli obblighi di rimborso o da qualsiasi altro obbligo di pagamento o consegna di cui alle Condizioni degli Strumenti Finanziari.]</p> | ISIN | [inserire ISIN] | [inserire ISIN] | Data di Scadenza: | [•] | [•] | [Data di pagamento della Cedola:] | [•] | [•] | [Periodo della Cedola:] | [•] | [•] | [Rendimento:] | [•] | [•] |
|---|--|---|------|-----------------|-----------------|-------------------|-----|-----|-----------------------------------|-----|-----|-------------------------|-----|-----|---------------|-----|-----|
| ISIN | [inserire ISIN] | [inserire ISIN] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Data di Scadenza: | [•] | [•] | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Data di pagamento della Cedola:] | [•] | [•] | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Periodo della Cedola:] | [•] | [•] | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Rendimento:] | [•] | [•] | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>[Il seguente Elemento C.10 va inserito solo in caso di Strumenti Finanziari che prevedano per l'Emittente l'obbligo di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale (oltre agli eventuali interessi maturati) al momento dell'emissione:</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>C.10</p> | <p>Componente derivata nel pagamento degli interessi</p> | <p>[In caso di</p> <p>(1) Titoli UBS Express (Classic) (solo regolamento per contanti) e</p> <p>(2) UBS Express (Classic) (regolamento per contanti o con consegna fisica)</p> <p>inserire:</p> <p><i>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</i></p> <p>[In caso di</p> <p>(3) Titoli UBS Express (solo regolamento per contanti) e (4) Titoli UBS Express (regolamento per contanti o con consegna fisica)</p> <p>inserire:</p> <p>[Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|---|
| | <p>[Alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente, il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola. Qualora durante un Periodo della Cedola si verifichi un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, il Portatore non percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al Periodo della Cedola pertinente. In tale contesto, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla(e) relativa(e) Data(e) di Osservazione della Cedola o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è (i) uguale o inferiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) inferiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.</p> <p>Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, si verifica es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione della Cedola, durante il Periodo di Osservazione della Cedola o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è (i) uguale o inferiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) inferiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.]</p> <p>[Qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (5) Titoli UBS Express Lock-In (solo regolamento per contanti) e (6) Titoli UBS Express Lock-In (regolamento per contanti o con consegna fisica) <i>inserire:</i></p> <p>[Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</p> <p>[Alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente, il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Lock-In Express non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola. Qualora durante un Periodo della Cedola si verifichi un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, il Portatore non percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al Periodo della Cedola pertinente. In tale contesto, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione ad es. se il Prezzo di almeno un Sottostante alla(e) relativa(e) Data(e) di Osservazione della Cedola o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o inferiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) inferiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.</p> <p>Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, si verifica ad es. se il Prezzo di</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>almeno un Sottostante a una delle Date di Osservazione della Cedola, durante il Periodo di Osservazione della Cedola o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o inferiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) inferiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.]</p> <p>[Qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (7) Titoli UBS Express (Multi) (solo regolamento per contanti) e (8) Titoli UBS Express (Multi) (regolamento per contanti o consegna fisica) <i>inserire:</i></p> <p>[Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</p> <p>[Alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente, il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express (Multi) non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola. Qualora durante un Periodo della Cedola si verifichi un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, il Portatore non percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al Periodo della Cedola pertinente. In tale contesto, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione ad es. se il Prezzo di almeno un Sottostante alla(e) relativa(e) Data(e) di Osservazione della Cedola o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o inferiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) inferiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.</p> <p>Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola si verifica ad es. se il Prezzo di almeno un Sottostante a una delle Date di Osservazione della Cedola, durante il Periodo di Osservazione della Cedola o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o inferiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) inferiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.]</p> <p>[Qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (9) Titoli UBS Express Reverse <i>inserire:</i></p> <p>[Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</p> |
|--|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>[Alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente, il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Reverse non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola. Qualora durante un Periodo della Cedola si verifichi un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, il Portatore non percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al Periodo della Cedola pertinente. In tale contesto, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla(e) relativa(e) Data(e) di Osservazione della Cedola o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o superiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) superiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.</p> <p>Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione della Cedola, durante il Periodo di Osservazione della Cedola o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o superiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) superiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.]</p> <p>Qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore incasserà il pagamento dell'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (10) Titoli UBS Express Reverse (Multi) <i>inserire:</i></p> <p>[Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</p> <p>[Alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente, il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Reverse (Multi) non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola. Qualora durante un Periodo della Cedola si verifichi un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, il Portatore non percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al Periodo della Cedola pertinente. In tale contesto, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo di almeno un Sottostante alla(e) relativa(e) Data(e) di Osservazione della Cedola o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o superiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) superiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.</p> <p>Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola, si verifica ad es. se il Prezzo di almeno un Sottostante a una delle Date di Osservazione della Cedola,</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| | <p>durante il Periodo di Osservazione della Cedola o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) uguale o superiore oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) superiore al rispettivo Livello di Mancato Pagamento della Cedola.]</p> <p>[Qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (11) Titoli UBS Twin Win (solo regolamento per contanti), (12) Titoli UBS Twin Win (regolamento per contanti o con consegna fisica) (13) Titoli UBS Twin Win (autocallable) (solo regolamento per contanti), e (14) Titoli UBS Twin Win (autocallable) (regolamento per contanti o con consegna fisica) <i>inserire:</i></p> <p>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (15) Titoli UBS Speeder e (16) Titoli UBS Speeder Plus <i>inserire:</i></p> <p>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (17) UBS Outperformance Plus (solo regolamento per contanti) e (18) Titoli UBS Outperformance Plus (regolamento per contanti o con consegna fisica), <i>inserire:</i></p> <p>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (19) Titoli UBS Bonus (solo regolamento per contanti) e (20) Titoli UBS Bonus (regolamento per contanti o con consegna fisica) <i>inserire:</i></p> <p>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]]</p> <p><i>[In caso di</i> (21) Titoli UBS Bonus (Multi) (solo regolamento per contanti) e (22) Titoli UBS Bonus (Multi) (regolamento per contanti o con consegna fisica) <i>inserire:</i></p> <p>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]]</p> |
|--|--|

| | | <p><i>[In caso di</i> (23) Titoli UBS Bonus (Reverse) e (24) Titoli UBS Bonus (Reverse) (Multi) <i>inserire:</i></p> <p>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</p> <p><i>[In caso di</i> (25) Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) e (26) Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) (Multi) <i>inserire:</i></p> <p>Non applicabile; gli Strumenti Finanziari non presentano una componente derivata per quanto riguarda il pagamento degli interessi.]</p> <p><i>[da inserire per ciascuno Strumento Finanziario, ove applicabile:]</i></p> <table border="1"> <tr><td>[Evento di Recupero dell'Importo della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Importo della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Livello di Recupero della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Base di Calcolo della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Livello di Mancato Pagamento della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Data di Osservazione della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Periodo di Osservazione della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Data di pagamento della Cedola]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Valore Nominale]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Data di Osservazione]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Periodo di Osservazione]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Prezzo del Sottostante]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Valuta di Rimborso]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Prezzo di Riferimento]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Prezzo di Liquidazione]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Durata dei Titoli]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Sottostante]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[Data di Valorizzazione]</td><td>[•]*</td></tr> <tr><td>[•]</td><td>[•]*</td></tr> </table> <p><i>[Qualora fossero emesse più serie di Strumenti Finanziari, inserire la seguente tabella riepilogativa e compilarla, per ciascuna Serie di Strumenti Finanziari, con le informazioni della precedente tabella:]</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>[inserire ISIN]</th> <th>[inserire ISIN]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[Data di pagamento della Cedola]</td> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>[Importo della Cedola]</td> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> <tr> <td>[•]</td> <td>[•]</td> <td>[•]</td> </tr> </tbody> </table> | [Evento di Recupero dell'Importo della Cedola] | [•]* | [Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola] | [•]* | [Importo della Cedola] | [•]* | [Livello di Recupero della Cedola] | [•]* | [Base di Calcolo della Cedola] | [•]* | [Livello di Mancato Pagamento della Cedola] | [•]* | [Data di Osservazione della Cedola] | [•]* | [Periodo di Osservazione della Cedola] | [•]* | [Data di pagamento della Cedola] | [•]* | [Valore Nominale] | [•]* | [Data di Osservazione] | [•]* | [Periodo di Osservazione] | [•]* | [Prezzo del Sottostante] | [•]* | [Valuta di Rimborso] | [•]* | [Prezzo di Riferimento] | [•]* | [Prezzo di Liquidazione] | [•]* | [Durata dei Titoli] | [•]* | [Sottostante] | [•]* | [Data di Valorizzazione] | [•]* | [•] | [•]* | ISIN | [inserire ISIN] | [inserire ISIN] | [Data di pagamento della Cedola] | [•] | [•] | [Importo della Cedola] | [•] | [•] | [•] | [•] | [•] |
|---|--|---|--|------|---|------|------------------------|------|------------------------------------|------|--------------------------------|------|---|------|-------------------------------------|------|--|------|----------------------------------|------|-------------------|------|------------------------|------|---------------------------|------|--------------------------|------|----------------------|------|-------------------------|------|--------------------------|------|---------------------|------|---------------|------|--------------------------|------|-----|------|------|-----------------|-----------------|----------------------------------|-----|-----|------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| [Evento di Recupero dell'Importo della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Importo della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Livello di Recupero della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Base di Calcolo della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Livello di Mancato Pagamento della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Data di Osservazione della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Periodo di Osservazione della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Data di pagamento della Cedola] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Valore Nominale] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Data di Osservazione] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Periodo di Osservazione] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Prezzo del Sottostante] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Valuta di Rimborso] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Prezzo di Riferimento] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Prezzo di Liquidazione] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Durata dei Titoli] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Sottostante] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Data di Valorizzazione] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [•]* | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ISIN | [inserire ISIN] | [inserire ISIN] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Data di pagamento della Cedola] | [•] | [•] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [Importo della Cedola] | [•] | [•] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| [•] | [•] | [•] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C.11 | Se i titoli offerti sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione ai fini di | <p><i>[Qualora l'Emittente o un Gestore, secondo i casi, intendano presentare domanda di ammissione degli Strumenti Finanziari alla quotazione (su qualsiasi mercato regolamentato diverso dal SIX Swiss Exchange), inserire il testo seguente:</i></p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|---|---|--|
| | <p>ottenere la distribuzione su un mercato regolamentato o in altri mercati equivalenti, con l'indicazione dei mercati in questione</p> | <p>[L'Emittente] [Il Gestore] intende presentare domanda di [quotazione] [inclusione] [ammissione] degli Strumenti Finanziari [alla negoziazione] [sul mercato regolamentato (<i>Regulierter Markt</i>) della [Borsa Valori di Francoforte] [Borsa Valori di Stoccarda] [•]] [sul listino ufficiale del [mercato regolamentato della Borsa Valori di Lussemburgo] [•]] [[sul listino non ufficiale del mercato regolamentato della] [Borsa Valori di Francoforte] [Borsa Valori di Stoccarda] [•]] [sul listino ufficiale di Borsa Italiana S.p.A.] [sul mercato EuroTLX gestito da TLX S.p.A.] [<i>specificare eventuali borse valori o sistemi di negoziazione alternativi</i>: [•]]. [Fatto salvo che l'Emittente non abbia proceduto all'estinzione degli Strumenti Finanziari prima della Data di Estinzione [e che gli Strumenti Finanziari non siano giunti a scadenza anticipata], la negoziazione degli Strumenti Finanziari cesserà [[due] [•] sedute prima della] [alla] [Data di Valorizzazione] [alla Data di Valorizzazione Finale] [alla Data di Estinzione] [alla Data di Scadenza] [•] (tale giorno è denominato "Ultimo giorno di negoziazione in Borsa"). [A decorrere dall'Ultimo Giorno di Negoziazione in Borsa le negoziazioni possono avvenire esclusivamente fuori borsa con [il Gestore] [•].]]</p> <p>[Qualora l'Emittente intenda presentare richiesta di ammissione degli Strumenti Finanziari alla quotazione sul SIX Swiss Exchange, inserire il testo seguente: [L'Emittente] [Il Gestore (in qualità di gestore dell'Emittente)] intende presentare domanda di ammissione degli Strumenti Finanziari alla quotazione sul SIX Swiss Exchange ("SIX") e di ammissione alla negoziazione sulla piattaforma SIX Structured Products Exchange AG]</p> <p>[In caso di Strumenti Finanziari quotati su mercati regolamentati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., inserire il testo seguente: [L'Emittente] [Il Relativo Gestore (in qualità di agente per la quotazione dell'Emittente)] si impegna a [nominare uno specialista per] operare in qualità di operatore market maker in relazione agli Strumenti Finanziari e pertanto a rendere pubbliche continuamente le quotazioni di acquisto e di vendita che presentino una differenza massima non superiore allo spread indicato da Borsa Italiana S.p.A. (obblighi di spread) nelle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente, le "Istruzioni" e il "Regolamento per la Quotazione").]</p> <p>[Qualora gli Strumenti Finanziari siano già ammessi alla negoziazione su un mercato regolamentato:</p> <p>Gli Strumenti Finanziari già emessi sono ammessi alla negoziazione sul [<i>specificare il mercato di quotazione</i>: [•]].]</p> <p>[Qualora né l'Emittente né il Gestore intendano presentare richiesta di ammissione degli Strumenti Finanziari alla quotazione, inserire il testo seguente:</p> <p>Non applicabile. Non è prevista la richiesta di ammissione degli Strumenti Finanziari alla negoziazione su un mercato regolamentato.]</p> |
| <p><i>[I seguenti Elementi C.15, C.16, C.17, C.18, C.19 and C.20 non vanno inseriti qualora gli Strumenti Finanziari prevedano per l'Emittente l'obbligo di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale (oltre agli eventuali interessi maturati) al momento dell'emissione:</i></p> | | |
| <p>C.15</p> | <p>Influenza del sottostante sul valore degli</p> | <p>[Il valore degli Strumenti Finanziari nel corso della loro durata dipende dalla performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere]. Se il Prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] [aumenta] [diminuisce], anche il</p> |

strumenti finanziari

valore degli Strumenti Finanziari (senza tenere conto di eventuali specificità degli Strumenti Finanziari) tenderà [ad aumentare] [a diminuire].

In particolare, l'eventuale Importo di Rimborso che sarà corrisposto al Portatore all'atto dell'esercizio dei diritti incorporati negli Strumenti Finanziari dipende dalla performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere]. [Si precisa peraltro che, nel prosieguo, con il termine "Sottostante" si potrà indicare il Sottostante che realizza una certa performance predeterminata, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, es. la peggiore performance rilevata in un periodo di osservazione, ossia il Relativo Sottostante.] Nel dettaglio:]

La determinazione della modalità di regolamento degli Strumenti Finanziari, vale a dire mediante pagamento dell'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso e/o consegna del Sottostante Fisico nella quantità dovuta nonché, in particolare, della modalità di calcolo dell'Importo di Rimborso in conformità alle Condizioni di detti Strumenti Finanziari, dipende dal fatto che si sia verificato o meno un cosiddetto Evento di Kick-In.

Verificarsi di un Evento di Kick-In in caso di osservazione alla data di rilevazione:

Un Evento di Kick-In, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **inferiore al rispettivo Livello di Kick-In**.

Contrariamente a ciò e per quanto attiene ai Titoli UBS Express Reverse, Titoli UBS Express Reverse (Multi), Titoli UBS Bonus (Reverse), Titoli UBS Bonus (Reverse) (Multi), Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) e Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) (Multi), un Evento di Kick-In, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Kick-In**.

Verificarsi di un Evento di Kick-In nel caso di un periodo di osservazione:

Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Kick-In, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Kick-In, durante il Periodo di Osservazione o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **inferiore al rispettivo Livello di Kick-In**.

Contrariamente a ciò e per quanto attiene ai Titoli UBS Express Reverse, Titoli UBS Express Reverse (Multi), Titoli UBS Bonus (Reverse), Titoli UBS Bonus (Reverse) (Multi), Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) e Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) (Multi), un Evento di Kick-In, si verifica nel caso di una periodo di osservazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione durante il Periodo di Osservazione o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Kick-In**.

[In caso di

(1) Titoli UBS Express (Classic) (solo regolamento per contanti)

inserire:

I Titoli UBS Express (Classic) (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (l'“**Importo di Rimborso Anticipato**”). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express (Classic), il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **inferiore o uguale** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato (i) moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la relativa performance del Sottostante oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto

applicabili, per il valore inferiore tra (x) 1 o (y) della relativa performance del Sottostante oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (iii) moltiplicando il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Express (Classic) non generano alcun flusso periodico di reddito (es. dividendi o interessi).]

[In caso di

(2) Titoli UBS Express (Classic) (regolamento per contanti o con consegna fisica)

inserire:

I Titoli UBS Express (Classic) (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**l'Importo di Rimborso Anticipato**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express (Classic), il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento

o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato** alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Express (Classic) non generano alcun flusso periodico di reddito (es. dividendi o interessi).]

*[In caso di
(3) Titoli UBS Express (solo regolamento per contanti)
inserire:*

I Titoli UBS Express (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

(A) Rimborso dei Titoli UBS Express alla scadenza / Scadenza anticipata

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**"Importo di Rimborso Anticipato"**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express, il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **inferiore o uguale** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato (i) moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la relativa performance del Sottostante oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per il valore inferiore tra (x) 1 o (y) della relativa performance del Sottostante oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (iii) moltiplicando il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express, il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente, il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un **Importo della Cedola condizionale**, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.**

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di

(4) Titoli UBS Express (regolamento per contanti o con consegna fisica)

inserire:

I Titoli UBS Express (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del

Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

(A) Rimborso dei Titoli UBS Express alla scadenza / Scadenza anticipata

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipato nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**"Importo di Rimborso Anticipato"**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express, il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express, il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola

applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un **Importo della Cedola condizionale**, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola**.

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di

(5) Titoli UBS Express Lock-In (solo regolamento per contanti)

inserire:

I Titoli UBS Express Lock-In (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

(A) Rimborso dei Titoli UBS Express Lock-In alla scadenza / Scadenza anticipata

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**"Importo di Rimborso Anticipato"**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express Lock-In, il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore, qualora **non si fosse verificato un Evento di Lock-In**, ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto

applicabili.

- (b) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore, qualora **si fosse verificato un Evento di Lock-In**, ha diritto a incassare l'Importo di Lock-In nella Valuta di Rimborso, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (d) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **inferiore o uguale** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato (i) moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la relativa performance del Relativo Sottostante oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per il valore inferiore tra (x) 1 o (y) della relativa performance del Relativo Sottostante oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (iii) moltiplicando il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express Lock-In, il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Lock-In non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un **Importo della Cedola condizionale**, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Lock-In non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato**

Pagamento dell'Importo della Cedola.

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di

(6) Titoli UBS Express (Lock-In) (regolamento per contanti o con consegna fisica)

inserire:

I Titoli UBS Express Lock-In (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

(A) Rimborso dei Titoli UBS Express Lock-In alla scadenza / Scadenza anticipata

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**"Importo di Rimborso Anticipato"**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express Lock-In, il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore, qualora **non si fosse verificato un Evento di Lock-In**, ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore, qualora **si fosse verificato un Evento di Lock-In**, ha diritto a incassare l'Importo di Lock-In nella Valuta di Rimborso, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle

Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore** alla rispettiva Barriera, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (d) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **inferiore o uguale** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express Lock-In, il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Lock-In non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Lock-In non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.**

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di

(7) Titoli UBS Express (Multi) (solo regolamento per contanti)

inserire:

I Titoli UBS Express (Multi) (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

(A) Rimborso dei Titoli UBS Express (Multi) alla scadenza / Scadenza anticipata

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione

Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (l'“**Importo di Rimborso Anticipato**”). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo di **almeno** un Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo di **almeno** un Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express (Multi), il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione di **tutti** i Sottostanti, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione di **almeno** un Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere la consegna del Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express (Multi), il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express (Multi) non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un **Importo della Cedola condizionale**, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della

Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express (Multi) non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.**

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di

(8) Titoli UBS Express (Multi) (regolamento per contanti o con consegna fisica)

inserire:

I Titoli UBS Express (Multi) (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

(A) Rimborso dei Titoli UBS Express (Multi) alla scadenza / Scadenza anticipata

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili ("Importo di Rimborso Anticipato"). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo di almeno un Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo di **almeno** un Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express (Multi), il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione di tutti i Sottostanti, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il**

rispettivo Risultato, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione di almeno un Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore alla rispettiva Barriera**, oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **il rispettivo Risultato**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere la consegna del Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express (Multi), il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express (Multi) non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un **Importo della Cedola condizionale**, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express (Multi) non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola**.

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di
(9) Titoli UBS Express Reverse (solo regolamento per contanti)
inserire:

I Titoli UBS Express Reverse consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

(A) Rimborso dei Titoli UBS Express Reverse alla scadenza / Scadenza anticipata

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore,

come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**l'Importo di Rimborso Anticipato**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **inferiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **inferiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express Reverse, il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. L'Importo di Rimborso, che non può essere negativo, è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la differenza tra (i) una percentuale, a tal fine specificata nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, e (ii) la relativa performance del Sottostante.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express Reverse, il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Reverse non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un **Importo della Cedola condizionale**, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Reverse non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola**.

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di

(10) Titoli UBS Express Reverse (Multi)

inserire:

I Titoli UBS Express Reverse (Multi) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

(A) Pagamento dei Titoli UBS Express Reverse (Multi) alla scadenza / Rimborso Anticipato

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**"Importo di Rimborso Anticipato"**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo di **almeno** un Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **inferiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo di **almeno** un Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **inferiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Express Reverse (Multi), il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. L'Importo di Rimborso, che non può essere negativo, è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la differenza tra (i) una percentuale, a tal fine specificata nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, e (ii) la relativa performance del Relativo Sottostante.

(B) Pagamento dell'Importo della Cedola

Nel corso della durata dei Titoli UBS Express Reverse (Multi), il Portatore ha inoltre diritto a incassare un Importo della Cedola, secondo quanto stabilito nelle Condizioni del Prodotto applicabili:

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Importo della Cedola non condizionale, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Reverse (Multi) non siano scaduti

anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato. Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un **Importo della Cedola condizionale**, alla Data di Pagamento della Cedola applicabile al Periodo della Cedola precedente il Portatore ha diritto a percepire il pertinente Importo della Cedola nella Valuta di Rimborso, a condizione che i Titoli UBS Express Reverse (Multi) non siano scaduti anticipatamente a causa del verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e **che non si sia verificato un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola**.

Se le Condizioni del Prodotto pertinenti specificano l'applicazione di un Evento di Catch-up dell'Importo della Cedola, qualora si verifichi un Evento di Recupero dell'Importo della Cedola, il Portatore percepirà l'Importo della Cedola corrispondente al(i) relativo(i) Periodo(i) della Cedola e a ogni precedente Periodo della Cedola per il quale un Importo della Cedola non sia stato pagato a causa di un Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola.]

[In caso di
(11)Titoli UBS Twin Win (solo regolamento per contanti),
 inserire:

I Titoli UBS Twin Win (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per la somma di (i) 1 e (ii) il valore superiore tra (x) la relativa performance del Sottostante meno 1 o (y) 1 meno la relativa performance del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la performance relativa del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili e successivamente per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Twin Win non generano alcun flusso periodico di reddito (es. dividendi o interessi).]

[In caso di
(12)Titoli UBS Twin Win (regolamento per contanti o con consegna fisica)
 inserire:

I Titoli UBS Twin Win (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per la somma di (i) 1 e (ii) il valore superiore tra (x) la relativa performance del Sottostante meno 1 o (y) 1 meno la relativa performance del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Twin Win non generano alcun flusso periodico di reddito (es. dividendi o interessi).]

[In caso di

(13) Titoli UBS Twin Win (autocallable) (solo regolamento per contanti)

inserire:

I Titoli UBS Twin Win (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**"Importo di Rimborso Anticipato"**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Twin Win, il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per la somma di (i) 1 e (ii) il valore superiore tra (x) la relativa performance del Sottostante meno 1 o (y) 1 meno la relativa performance del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la performance relativa del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili e successivamente per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Twin Win (autocallable) non generano alcun flusso periodico di reddito (es. dividendi o interessi).]

[In caso di

(14) Titoli UBS Twin Win (autocallable) (regolamento per contanti o con consegna fisica)

inserire:

I Titoli UBS Twin Win (autocallable) (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Qualora si verifichi un Evento di Rimborso Anticipato, gli Strumenti Finanziari scadranno anticipatamente alla rispettiva Data di Scadenza Anticipata e il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Liquidazione Anticipata corrispondente alla relativa Data di Scadenza Anticipata nella Valuta di Rimborso, se così specificato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili (**"Importo di Rimborso Anticipato"**). In tale contesto, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica nel caso di una osservazione alla data di rilevazione, ad es. se il Prezzo del Sottostante alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro(i) giorno(i) a tal fine indicato(i) nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato. Nel caso di un periodo di osservazione, un Evento di Rimborso Anticipato, si verifica ad es. se il Prezzo del Sottostante a una delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato, durante il Periodo di Osservazione del Rimborso Anticipato o altro periodo a tal fine indicato nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come stabilito nelle Condizioni del Prodotto pertinenti, (ii) **superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato**.

Se non si è verificata la scadenza anticipata dei Titoli UBS Twin Win (autocallable), il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per la somma di (i) 1 e (ii) il valore superiore tra (x) la relativa performance del Sottostante meno 1 o (y) 1 meno la relativa performance del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma

liquidate in contanti.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Twin Win (autocallable) non generano alcun flusso periodico di reddito (es. dividendi o interessi).】

*[In caso di
(15)Titoli UBS Speeder
inserire:*

I Titoli UBS Speeder consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) Se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore al rispettivo Strike**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per (i) lo Strike più (ii) il prodotto del (x) Tasso di Partecipazione e (y) del valore inferiore tra (o (Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (iii) meno lo Strike; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) Se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o inferiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **inferiore al rispettivo Strike**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la performance relativa del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili e successivamente per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Speeder non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

*[In caso di
(16)Titoli UBS Speeder Plus
inserire:*

I Titoli UBS Speeder Plus consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per la somma (i) dello Strike e (ii) del Tasso di Partecipazione moltiplicato per il valore

superiore tra (x) 0 o (y) il valore inferiore tra (Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (iii) meno lo Strike; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, è: (i) **uguale o superiore** oppure, secondo i casi e come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (ii) **superiore al rispettivo Strike**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per (i) lo Strike più (ii) il prodotto (x) del Tasso di Partecipazione e (y) del valore inferiore tra (Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, (iii) meno lo Strike; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (c) **Se si è verificato un Evento di Kick-In** e se il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, **è inferiore al rispettivo Strike**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la performance relativa del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili e successivamente per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Speeder Plus non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(17)Titoli UBS Outperformance Plus (solo regolamento per contanti)

inserire:

I Titoli UBS Outperformance Plus (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per la somma (i) dello Strike e (ii) il Tasso di Partecipazione moltiplicato per il valore superiore tra (x) 0 o (y) la relativa performance del Sottostante, (iii) meno lo Strike; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la performance relativa del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili e successivamente per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Outperformance Plus non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(18)Titoli UBS Outperformance Plus (regolamento per contanti o con consegna fisica),

inserire:

I Titoli UBS Outperformance Plus (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per la somma (i) dello Strike e (ii) il Tasso di Partecipazione moltiplicato per il valore superiore tra (x) 0 o (y) la relativa performance del Sottostante, (iii) meno lo Strike; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Outperformance Plus non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(19)Titoli UBS Bonus (solo regolamento per contanti)

inserire:

I Titoli UBS Bonus (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) il **maggior** tra il Livello Bonus o il Prezzo di Riferimento o di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato, ove specificato, per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la performance relativa del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili e successivamente per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(20)Titoli UBS Bonus (regolamento per contanti o con consegna fisica)

inserire:

I Titoli UBS Bonus (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) il **maggiore** tra il Livello Bonus o il Prezzo di Riferimento o di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato, ove specificato, per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(21)Titoli UBS Bonus (Multi) (solo regolamento per contanti)

inserire:

I Titoli UBS Bonus (Multi) (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di

Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando il Valore Nominale, o altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, per la performance relativa del Sottostante; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili e successivamente per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, secondo quanto indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus (Multi) non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(22)Titoli UBS Bonus (Multi) (regolamento per contanti o con consegna fisica)

inserire:

I Titoli UBS Bonus (Multi) (regolamento per contanti o con consegna fisica) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a incassare (i) la somma del Valore Nominale e dell'Importo Addizionale Finale oppure (ii) un altro importo indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a ricevere il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. Le Frazioni di Sottostante Fisico non sono consegnate, ma liquidate in contanti.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus (Multi) non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(23)Titoli UBS Bonus (Reverse)

inserire:

I Titoli UBS Bonus (Reverse) (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il risultato del quoziente (i) del Livello Reverse meno il valore inferiore tra (x) il Livello Bonus e (y) il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, al numeratore e (ii) il Livello di Riferimento del Sottostante, al denominatore; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il

Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è uguale al Valore Nominale, o altro valore indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il valore superiore tra (i) una percentuale, specificata nelle Condizioni del Prodotto applicabili, oppure (ii) il risultato del quoziente (x) del Livello Reverse meno il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, al numeratore e (y) il Livello di Riferimento del Sottostante, al denominatore; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus (Reverse) non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(24)Titoli UBS Bonus (Reverse) (Multi)

inserire:

I Titoli UBS Bonus (Reverse) (Multi) (solo regolamento per contanti) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il risultato del quoziente (i) del Livello Reverse meno il valore inferiore tra (x) il Livello Bonus o (y) il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, al numeratore e (ii) il Livello di Riferimento del Relativo Sottostante, al denominatore; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è uguale al Valore Nominale, o altro valore indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il valore superiore tra (i) una percentuale, a tal fine specificata nelle Condizioni del Prodotto applicabili, oppure (ii) il risultato del quoziente (x) del Livello Reverse meno il Prezzo di Riferimento o il Prezzo di Liquidazione del Relativo Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, al numeratore e (y) il Livello di Riferimento del Relativo Sottostante, al denominatore; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus (Reverse) (Multi) non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

[In caso di

(25)Titoli UBS Bonus Capped (Reverse)*inserire:*

I Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo del Sottostante. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo del Sottostante.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il quoziente (i) del valore inferiore tra (x) il Livello Reverse meno il valore inferiore tra (Livello Bonus o (del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, e (y) il Livello Reverse meno il Cap, al numeratore e (ii) il Livello di Riferimento del Sottostante, al denominatore; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.
- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è uguale al Valore Nominale, o altro valore indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il valore superiore tra (i) una percentuale, a tal fine specificata nelle Condizioni del Prodotto applicabili, oppure (ii) il risultato del quoziente (x) del valore inferiore tra (Liquidazione del Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, oppure (numeratore e (y) il Livello di Riferimento del Sottostante al denominatore; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).】

*[In caso di***(26)Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) (Multi)***inserire:*

I Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) (Multi) consentono all'investitore di partecipare all'andamento positivo dei Sottostanti. Inoltre, in caso di performance negativa, l'investitore partecipa anche all'andamento negativo dei Sottostanti.

Il Portatore ha i seguenti Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

- (a) **Se non si è verificato un Evento di Kick-In**, il Portatore ha diritto a percepire il Valore Nominale, o altro importo specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il quoziente (i) del valore inferiore tra (x) il Livello Reverse meno il valore inferiore tra (Livello Bonus o (del Relativo Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, o (y) il Livello Reverse meno il Cap, al numeratore e (ii) il Livello di Riferimento del Relativo Sottostante, al denominatore; se

così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

- (b) **Se si è verificato un Evento di Kick-In**, alla Data di Scadenza il Portatore ha diritto a incassare l'Importo di Rimborso nella Valuta di Rimborso, il cui ammontare dipende dal Prezzo di Riferimento o dal Prezzo di Liquidazione del Sottostante, secondo quanto specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili. Tale Importo di Rimborso è uguale al Valore Nominale, o altro valore indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il valore superiore tra (i) una percentuale, a tal fine specificata nelle Condizioni del Prodotto applicabili, oppure (ii) il risultato del quoziente (x) del valore inferiore tra (Liquidazione del Relativo Sottostante, come indicato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, oppure (numeratore e (y) il Livello di Riferimento del Relativo Sottostante, al denominatore; se così specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili, moltiplicato per il Fattore di Partecipazione, il Fattore Leva o il Moltiplicatore, come specificato nelle Condizioni del Prodotto applicabili.

Nel corso della loro durata, i Titoli UBS Bonus Capped (Reverse) (Multi) non generano alcun flusso regolare di reddito (es. dividendi o interessi).]

[da inserire per ciascuno Strumento Finanziario, ove applicabile:

[Solo nel caso in cui le specifiche Condizioni del Prodotto prevedano la “**Protezione del Capitale**”, l'eventuale Importo di Liquidazione [oppure, a seconda del caso,] [il valore del quantitativo adeguato da consegnare del Sottostante fisico], secondo gli Strumenti finanziari è un “**Importo Massimo**”, [moltiplicato per [il Fattore di Partecipazione] [Il Fattore leva] [il Moltiplicatore].]]

[da inserire per ciascuno Strumento Finanziario, ove applicabile:]

| | |
|---|------|
| [Componenti del Paniere] | [●]* |
| [Livello Bonus] | [●]* |
| [Livello Cap] | [●]* |
| [Cap] | [●]* |
| [Evento di Recupero dell'Importo della Cedola] | [●]* |
| [Evento di Mancato Pagamento dell'Importo della Cedola] | [●]* |
| [Importo della Cedola] | [●]* |
| [Livello di Recupero della Cedola] | [●]* |
| [Base di Calcolo della Cedola] | [●]* |
| [Livello di Mancato Pagamento della Cedola] | [●]* |
| [Data di Osservazione della Cedola] | [●]* |
| [Periodo di Osservazione della Cedola] | [●]* |
| [Data di pagamento della Cedola] | [●]* |
| [Data di Rimborso Anticipato] | [●]* |
| [Data di Estinzione] | [●]* |
| [Data di Valorizzazione Finale] | [●]* |
| [Data del Fixing] | [●]* |
| [Prezzo di Emissione] | [●]* |
| [Livello Kick-In] | ●* |

| | strumenti derivati | <p>la consegna del Sottostante Fisico nella quantità dovuta], o cui l'Emittente abbia deciso di conformarsi, i pagamenti [e/o, secondo i casi, la consegna] saranno eseguiti, conformemente al regolamento e alle procedure operative applicabili e/o Emesse dal Sistema di gestione accentrata (il "Regolamento SG") applicabile, a favore del pertinente Sistema di gestione accentrata o del relativo intermediario o accreditati presso i relativi conti accesi presso il Sistema di gestione accentrata o l'intermediario.</p> <p>Con il pagamento al Sistema di gestione accentrata secondo le modalità sopradescritte, l'Emittente è sollevato dagli obblighi di rimborso o da qualsiasi altro obbligo di pagamento [o consegna] di cui alle Condizioni degli Strumenti Finanziari.</p> | | | | | | |
|---|---|--|------|--------------------------|-------------------------|---|-----|-----|
| C.18 | Descrizione delle modalità di percezione dei proventi sugli strumenti derivati | Alla rispettiva Data di Scadenza i Portatori ricevono l'Importo di Rimborso [o, secondo i casi,] il Sottostante Fisico nella quantità dovuta. | | | | | | |
| C.19 | Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento definitivo del sottostante | <p>[Prezzo di Liquidazione: [●]*]</p> <p>[Prezzo di Riferimento: [●]*]</p> <p>[Qualora fossero emesse più serie di Strumenti Finanziari, inserire la seguente tabella riepilogativa e compilarla per ciascuna Serie di Strumenti Finanziari:</p> <table border="1"> <tr> <td>ISIN</td> <td>[Prezzo di Liquidazione]</td> <td>[Prezzo di Riferimento]</td> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td>[●]</td> <td>[●]</td> </tr> </table> <p>]</p> | ISIN | [Prezzo di Liquidazione] | [Prezzo di Riferimento] | [●] | [●] | [●] |
| ISIN | [Prezzo di Liquidazione] | [Prezzo di Riferimento] | | | | | | |
| [●] | [●] | [●] | | | | | | |
| C.20 | Tipologia di sottostante e modalità di reperimento delle relative informazioni | <p>Tipologia di Sottostante:</p> <p><i>[inserire una descrizione [dell'azione (inclusi i certificati rappresentativi di azioni)] [dell'Indice] [del tasso di cambio] [del metallo prezioso] [della materia prima] [del tasso d'interesse] [dello strumento di debito] [della quota di fondi indicizzati quotati o ETF] [della quota di fondi indicizzati non quotati] [del contratto future (se applicabile, inclusa la determinazione dei mesi di scadenza rilevanti)] [del tasso di riferimento] [del paniere costituito dagli attivi sopra descritti] [del portafoglio costituito dagli attivi sopra descritti: [●]*]</i></p> <p>Le informazioni su [●] [e] sulla performance storica e sul futuro andamento [del Sottostante] [dei Sottostanti] e sulla relativa volatilità sono messe a disposizione [sulla pagina Internet] [●].</p> <p><i>[Qualora fossero emesse più serie di Strumenti Finanziari, inserire la seguente tabella riepilogativa e compilarla per ciascuna Serie di Strumenti Finanziari:</i></p> <table border="1"> <tr> <th>ISIN</th> <th></th> </tr> <tr> <td>[●]</td> <td><i>[inserire una descrizione del sottostante e delle modalità di reperimento delle relative informazioni]</i></td> </tr> </table> <p>]]</p> | ISIN | | [●] | <i>[inserire una descrizione del sottostante e delle modalità di reperimento delle relative informazioni]</i> | | |
| ISIN | | | | | | | | |
| [●] | <i>[inserire una descrizione del sottostante e delle modalità di reperimento delle relative informazioni]</i> | | | | | | | |
| <p>[Il seguente Elemento C.21 va inserito soltanto in caso di Strumenti finanziari con un taglio minimo di almeno EUR 100.000 o del relativo equivalente in altra valuta, qualora l'Emittente abbia l'obbligo, che sorge al momento dell'emissione, di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale (oltre al quale potrebbero essere dovuti gli interessi)]</p> | | | | | | | | |
| C.21 | Indicazione del mercato ove saranno negoziati | [È stata presentata domanda per l'ammissione degli Strumenti finanziari alla [quotazione ufficiale (<i>Regulierter Markt</i>) della [Borsa di Francoforte] [Borsa di Stoccarda] [●]] [del Listino ufficiale del [Mercato regolamentato della borsa | | | | | | |

| | | |
|--|---|---|
| | gli Strumenti finanziari e di cui è stato pubblicato un prospetto | <p>del Lussemburgo] [●] [[mercato aperto della] [Borsa di Francoforte] [Borsa di Stoccarda] [●]] [specificare una o più borse alternative o uno o più <i>trading system</i>: [●]]</p> <p>[Non applicabile. Non è stata presentata domanda per l'ammissione degli Strumenti finanziari su un mercato regolamentato di una borsa all'interno dello spazio economico europeo.]</p> |
|--|---|---|

]

| Elemento | Sezione D – Rischi | |
|----------|---|--|
| | | <p>L'investimento negli Strumenti Finanziari comporta l'assunzione di determinati rischi. Si fa presente che la descrizione dei rischi associati all'investimento negli Strumenti Finanziari è limitata esclusivamente ai rischi noti all'Emittente alla data del Prospetto di Base.</p> |
| D.2 | <p>Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'Emittente</p> | <p>L'investimento in Strumenti Finanziari comporta un rischio emittente o rischio di credito, ovvero il rischio che UBS AG non sia in grado di far fronte, in via provvisoria o definitiva, agli obblighi contratti con l'emissione degli Strumenti Finanziari.</p> <p>Rischio generale di insolvenza</p> <p>L'investitore negli Strumenti Finanziari si assume il rischio generale di un possibile deterioramento della situazione finanziaria dell'Emittente. Gli obblighi nascenti dagli strumenti di debito o derivati a carico dell'Emittente costituiscono passività dirette e non garantite e non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Ne consegue che, in caso d'insolvenza dell'Emittente, il credito dei Portatori verso l'Emittente verrà soddisfatto, dopo i crediti privilegiati per legge, in concorso con gli altri crediti di pari grado chirografari e non subordinati dell'Emittente stesso, presenti e futuri. Le obbligazioni che sorgono in capo all'Emittente in relazione agli Strumenti Finanziari non sono assistite da alcun sistema di garanzia o tutela dei depositi, obbligatorio o volontario, né da un sistema di indennizzo. In caso di insolvenza dell'Emittente, gli investitori sono pertanto esposti al rischio di perdita totale del loro investimento negli Strumenti Finanziari.</p> <p>UBS AG, in qualità di Emittente e UBS sono esposte a molteplici rischi riconducibili allo svolgimento delle rispettive attività. Al momento il Gruppo è conoscenza della serie di rischi di seguito sintetizzati che considera rilevanti e verosimilmente in grado di determinare un impatto sulla capacità di UBS di attuare la propria strategia e sulle attività aziendali, condizioni finanziarie, risultati operativi e prospettive della banca:</p> <ul style="list-style-type: none"> • La valutazione generale della solvibilità può influire sul valore degli Strumenti finanziari • Oscillazioni dei tassi di cambio e tassi d'interessi costantemente bassi o negativi possono avere un effetto negativo sulla solidità patrimoniale, liquidità, posizione di finanziamento e redditività di UBS • Rischio di modifiche al quadro normativo e giuridico avverse allo svolgimento dell'attività di UBS o che potrebbero influire negativamente sulla sua capacità di attuare i piani strategici • Eventuale incapacità di UBS di mantenere la propria solidità patrimoniale che potrebbe avere effetti negativi sulla sua capacità di attuazione della strategia aziendale, di mantenimento della base di clientela e della posizione competitiva • Rischio che UBS non riesca a completare i piani strategici annunciati |

| | | |
|--|--|--|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • Rischi connessi a procedimenti giudiziari in corso e a cause passive riconducibili allo svolgimento dell'attività di UBS • Rischi operativi in grado di incidere sull'attività di UBS • Rischio di reputazione, che può danneggiare l'andamento dell'attività di UBS • Rischio connesso alla possibilità che le condizioni di mercato e le prospettive congiunturali influiscano negativamente sull'andamento del settore finanziario • Rischio che UBS non riesca ad attuare nelle proprie attività di gestione patrimoniale le modifiche strategiche necessarie per adeguarsi alle mutevoli condizioni di mercato, normative e ad altre situazioni • Rischio connesso all'incapacità di UBS di individuare o cogliere opportunità reddituali o sul piano competitivo e di attrarre e fidelizzare collaboratori qualificati • Possibilità che la situazione dei mercati finanziari possa penalizzare le posizioni di rischio assunte in passato da UBS e gli altri impegni in capo alla stessa; difficoltà di liquidare le posizioni di rischio assunte in passato • Rischi connessi alle procedure di controllo e gestione del rischio adottate da UBS al fine di evitare o limitare potenziali perdite nello svolgimento delle proprie attività • Rischi connessi ai modelli di valutazione delle posizioni assunte, che presentano limiti intrinseci e possono basarsi su variabili non osservabili • Rischio di liquidità e di finanziamento, che può influire negativamente sulla capacità di UBS di far fronte ai propri obblighi • Rischi di possibili effetti negativi sui risultati di bilancio di UBS legati a modifiche dei principi contabili • Rischi di possibili effetti negativi sui risultati di bilancio di UBS legati a modifiche nei criteri di valutazione dell'avviamento • Rischi degli effetti fiscali sui risultati di bilancio di UBS legati a rettifiche delle attività per imposte anticipate • Rischio di potenziali fluttuazione legate al fatto che l'obiettivo di rendimento del capitale di UBS si basa in parte su coefficienti patrimoniali soggetti a modifiche normative • Rischio che i risultati operativi, le condizioni finanziarie e la capacità di UBS AG di pagare obbligazioni in futuro risenta di finanziamenti, dividendi e altre distribuzioni percepite da UBS Switzerland AG o altre controllate dirette, che potrebbero essere oggetto di restrizioni • Rischio di potenziali effetti negativi sostanziali su azionisti e creditori derivanti dal fatto che, in caso di difficoltà finanziarie di UBS, la FINMA ha facoltà di avviare procedure di risoluzione o liquidazione ovvero di imporre misure protettive in relazione a UBS Group AG, UBS AG o UBS Switzerland AG |
|--|--|--|

[Il seguente Elemento D.3 va inserito solo in caso di Strumenti Finanziari che prevedano per l'Emittente l'obbligo di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale al momento dell'emissione e il seguente Elemento D.6 va inserito solo in caso di Strumenti Finanziari che non prevedano per l'Emittente l'obbligo di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale al momento dell'emissione.]

| | | |
|--------------------------------------|---|--|
| <p>[D.3] [D.6]</p> | <p>Informazioni fondamentali sui principali rischi specifici degli strumenti finanziari</p> | <p>I potenziali investitori sono informati del fatto che gli Strumenti Finanziari costituiscono un investimento rischioso che può comportare anche la perdita della totalità del capitale investito. I Portatori possono subire una perdita se gli importi incassati [o, secondo i casi, il valore del Sottostante Fisico ricevuto] in accordo con le Condizioni degli Strumenti Finanziari sono inferiori al prezzo di acquisto degli Strumenti Finanziari (comprensivi dei costi di negoziazione). [Anche nel caso in cui gli Strumenti Finanziari prevedano una protezione del capitale sino alla scadenza e fino a concorrenza dell'Importo Minimo, con conseguente limitazione del rischio di perdita iniziale a tale Importo, l'][L']investitore è esposto al rischio di un deterioramento della situazione finanziaria dell'Emittente e, di conseguenza, al rischio che il medesimo non sia in grado di far fronte alle obbligazioni derivanti dagli Strumenti Finanziari. I potenziali investitori devono pertanto essere preparati all'eventualità di una perdita parziale o persino totale del capitale investito ed essere in grado di sostenerla. Chiunque sia interessato a investire negli Strumenti Finanziari deve valutare la propria situazione finanziaria al fine di accertare la propria capacità di sopportare i rischi di perdita connessi agli Strumenti Finanziari.</p> <p><u>Rischi specifici relativi ad alcune caratteristiche degli Strumenti Finanziari</u></p> <p>I potenziali investitori sono informati del fatto che l'ammontare [[dell'Importo degli Interessi] [degli Importi degli Interessi] e] dell'Importo di Rimborso dovuto in base alle Condizioni degli Strumenti Finanziari dipende dalla performance del Sottostante. In caso di andamento sfavorevole del prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere], gli importi ricevuti in relazione agli Strumenti Finanziari possono essere inferiori a quelli attesi dagli investitori e possono persino azzerarsi. In tale ipotesi i Portatori subirebbero la perdita totale dell'investimento (comprese le eventuali commissioni di negoziazione).</p> <p><i>[In presenza di un "Fattore di Partecipazione", di un "Fattore Leva", di un "Fattore di Moltiplicazione" o, secondo i casi, di un "Moltiplicatore", inserire: I potenziali investitori devono tenere presente che l'applicazione del [Fattore di Partecipazione] [Fattore Leva] [Fattore di Moltiplicazione] [Moltiplicatore] ai fini della determinazione dei Diritti connessi agli Strumenti Finanziari equivale, in termini economici, a un investimento diretto [nel Sottostante] [nei Componenti del Paniere], pur non essendo perfettamente assimilabile a tale tipo di investimento[in particolare per il fatto che i Portatori non partecipano alla performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] in proporzione 1:1, bensì in proporzione al [Fattore di Partecipazione] [Fattore Leva] [Moltiplicatore].]</i></p> <p><i>[In caso di struttura "Reverse", inserire: Gli Strumenti Finanziari prevedono la cosiddetta struttura "Reverse" (indipendentemente da ogni altra caratteristica degli Strumenti Finanziari o da ogni altro fattore rilevante per il valore degli stessi); occorre pertanto tenere presente che essi subiscono una diminuzione di valore all'aumentare del prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere], ovvero viceversa un incremento di valore al diminuire del prezzo del [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere]. Conseguentemente, vi è il rischio di una perdita del capitale investito, se il prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] aumenta correlativamente. Inoltre, il rendimento potenziale di ciascuno Strumento Finanziario è oggettivamente soggetto a un limite, in quanto la performance negativa [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] non può eccedere il 100 %.]</i></p> |
|--------------------------------------|---|--|

| | |
|--|---|
| | <p><i>[In caso di "Struttura Express", inserire i seguenti paragrafi: La struttura "Express" prevede che, al verificarsi di un Evento di Rimborso Anticipato e in base alle Condizioni degli Strumenti Finanziari, gli Strumenti Finanziari possano scadere prima della Data di Scadenza, senza necessità di preavviso o dichiarazione da parte dell'Emittente o del Portatore. Nel caso in cui gli Strumenti Finanziari scadano prima della Data di Scadenza, il Portatore può chiedere [il rimborso in contanti di quanto spettante] [o, secondo i casi,] [la consegna del Sottostante Fisico nella quantità dovuta] fino alla scadenza anticipata. Successivamente a tale scadenza anticipata, il Portatore non potrà, tuttavia, richiedere [il pagamento di ulteriori importi in relazione agli Strumenti Finanziari] [o, secondo i casi,] [la consegna del Sottostante Fisico].</i></p> <p>Il Portatore è pertanto esposto al rischio di non partecipare, nella misura e per il periodo attesi, alla performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere].</p> <p>In caso di scadenza anticipata degli Strumenti Finanziari, il Portatore è inoltre esposto anche al cosiddetto rischio di reinvestimento. Il Portatore può trovarsi nella situazione di dover reinvestire gli eventuali importi versati dall'Emittente in caso di scadenza anticipata a condizioni di mercato meno favorevoli rispetto a quelle prevalenti al momento dell'acquisto degli Strumenti Finanziari.]</p> <p><i>[In presenza di "soglie, barriere o livelli", inserire: I potenziali investitori sono informati del fatto che [l'eventuale Importo di Rimborso] [o, secondo i casi,] [l'eventuale valore del Sottostante Fisico da consegnare nella quantità dovuta] è connesso al raggiungimento di determinate soglie, barriere o livelli da parte del prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] in un determinato momento o, secondo i casi, entro un determinato periodo, secondo quanto specificato nelle Condizioni degli Strumenti Finanziari.</i></p> <p>Solo se la condizione posta per la soglia, la barriera o, secondo i casi, il livello non risulta soddisfatta al momento o nel periodo indicato nelle Condizioni degli Strumenti Finanziari, il Portatore degli Strumenti Finanziari ha diritto a ricevere l'Importo di Rimborso, come prestabilito nelle Condizioni degli Strumenti Finanziari. In caso contrario, il Portatore partecipa alla performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] e, pertanto, è esposto al rischio di una perdita totale del capitale investito.]</p> <p><i>[In presenza di un "Importo Massimo", inserire: [L'eventuale Importo di Rimborso] [o, secondo i casi,] [l'eventuale valore del Sottostante Fisico da consegnare nella quantità dovuta] non può superare l'Importo Massimo[moltiplicato per il [Fattore di partecipazione] [il Fattore leva] [il Moltiplicatore]] indicato nelle Condizioni degli Strumenti Finanziari. Rispetto all'investimento diretto [nel Sottostante] [nei Componenti del Paniere], il rendimento potenziale degli Strumenti Finanziari è pertanto limitato alla concorrenza dell'Importo Massimo.] [moltiplicato per il [Fattore di partecipazione] [il Fattore leva] [il Moltiplicatore]].]</i></p> <p><i>[In presenza di un "Relativo Sottostante", inserire: Il calcolo [dell'eventuale Importo di Rimborso] [o, secondo i casi,] [dell'eventuale valore del Sottostante Fisico da consegnare nella quantità dovuta] si riferisce esclusivamente alla performance del Relativo Sottostante, ovvero a una predeterminata performance del Sottostante, ad es. la peggiore performance rilevata in un periodo di osservazione.</i></p> <p>Occorre pertanto tenere presente che, rispetto agli Strumenti Finanziari che fanno riferimento unicamente a un sottostante, gli Strumenti Finanziari comportano un più elevato rischio di perdita. Tale rischio non viene limitato dall'andamento positivo o, secondo i casi, negativo della performance degli altri Sottostanti, in quanto questi ultimi non vengono presi in considerazione</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>per il calcolo [dell'Importo di Rimborso] [o, secondo i casi] [del valore del Sottostante Fisico da consegnare nella quantità dovuta].]</p> <p>[In caso di "Consegna Fisica", inserire: Gli Strumenti Finanziari, una volta giunti a scadenza, non danno diritto al pagamento dell'Importo di Rimborso, bensì alla consegna dell'eventuale Sottostante Fisico nella quantità dovuta, come indicato nelle Condizioni degli Strumenti Finanziari. Occorre, pertanto, considerare che, in caso di rimborso degli Strumenti Finanziari tramite consegna fisica del Sottostante Fisico nella quantità dovuta, i potenziali investitori non ricevono alcun importo in denaro, ma hanno diritto a ricevere il corrispondente Sottostante Fisico, che è trasferibile in base alle condizioni del relativo sistema di deposito. [Il prezzo o il valore del Sottostante fisico da consegnare al Portatore è determinabile in borsa o in altri trading system in valute diverse da quella di Rimborso degli Strumenti finanziari.]</p> <p>Poiché, in tal caso, i Portatori degli Strumenti Finanziari sono esposti ai rischi specifici relativi all'emittente e allo strumento finanziario connessi al Sottostante Fisico che potrebbe essere consegnato, è opportuno che i potenziali investitori siano informati delle caratteristiche del Sottostante Fisico, prima di procedere all'acquisto degli Strumenti Finanziari. Inoltre, gli investitori non devono fare affidamento sulla possibilità di vendere il Sottostante Fisico dopo il rimborso degli Strumenti Finanziari a un determinato prezzo e, in particolare, al prezzo corrispondente all'ammontare del capitale investito per l'acquisto degli Strumenti Finanziari. In certe condizioni, infatti, il Sottostante Fisico consegnato può avere un valore significativamente basso o persino nullo. I Portatori sono pertanto esposti al rischio di perdita totale del capitale investito negli Strumenti Finanziari, comprese le commissioni di negoziazione.</p> <p>I potenziali investitori negli Strumenti Finanziari devono altresì considerare che sono esposti al rischio di possibili oscillazioni del prezzo del Sottostante Fisico tra la scadenza degli Strumenti Finanziari e l'effettiva consegna del Sottostante Fisico alla Data di Scadenza. Qualsiasi diminuzione di valore del Sottostante Fisico che si verifichi successivamente alla scadenza degli Strumenti Finanziari viene sopportata dal Portatore.]</p> <p>[Se è prevista la "Conversione Valutaria", inserire: Il diritto incorporato negli Strumenti Finanziari, nonché il valore [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere], sono denominati in una valuta diversa dalla Valuta di Rimborso, dall'unità monetaria o dall'unità di conto. Gli investimenti negli Strumenti Finanziari sono pertanto esposti al rischio di oscillazione dei tassi di cambio e, di conseguenza, al rischio di subire perdite non solo per effetto della performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere], ma anche per l'andamento sfavorevole del tasso di cambio della valuta, unità monetaria o unità di conto estera.</p> <p>Il rischio di subire perdite può risultare accentuato poiché l'andamento sfavorevole del tasso di cambio può determinare una corrispondente diminuzione del valore degli Strumenti Finanziari nel corso della loro durata o, secondo i casi, [dell'eventuale Importo di Rimborso] [o, secondo i casi,] [dell'eventuale valore del Sottostante Fisico da consegnare nella quantità dovuta]. L'andamento dei tassi di cambio dipende dai livelli della domanda e dell'offerta vigenti sui mercati valutari internazionali, che sono a loro volta influenzati da fattori macroeconomici, speculazioni e interventi dei governi o delle banche centrali (compresa l'imposizione di controlli o restrizioni monetari).]</p> <p>[In caso di "Protezione del Capitale", inserire: I potenziali investitori devono tenere presente che gli Strumenti Finanziari sono garantiti fino all'Importo Minimo di protezione del capitale (senza tenere conto dell'eventuale sovrapprezzo di emissione). Pertanto, alla scadenza l'investitore incassa in ogni caso l'Importo Minimo, indipendentemente dalla performance reale [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere].</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>L'investitore che acquista gli Strumenti Finanziari a un prezzo maggiore rispetto all'Importo Minimo deve tenere presente che la protezione del capitale (in misura proporzionale) si riferisce soltanto all'Importo Minimo più basso. Peraltro, la protezione del capitale scatta soltanto alla normale scadenza degli Strumenti Finanziari, a condizione, cioè, che non si sia verificata l'estinzione degli Strumenti Finanziari [o, secondo i casi, la loro scadenza anticipata]. In caso di rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari, [l'eventuale Importo di Rimborso] [o, secondo i casi,] [l'eventuale valore del Sottostante Fisico da consegnare nella quantità dovuta] può essere significativamente inferiore all'importo minimo pagabile alla normale scadenza degli Strumenti Finanziari, quando scatta la protezione del capitale nella misura dell'Importo Minimo che può addirittura essere pari a zero. In tale ipotesi i Portatori subirebbero la perdita totale dell'investimento (comprese le eventuali commissioni di negoziazione).</p> <p>Anche nel caso in cui gli Strumenti Finanziari prevedano una protezione del capitale fino a concorrenza dell'Importo Minimo, l'investitore è comunque esposto al rischio di un deterioramento della situazione finanziaria dell'Emittente e, di conseguenza, al rischio che il medesimo non sia in grado di far fronte alle obbligazioni derivanti dagli Strumenti Finanziari. In caso di insolvenza dell'Emittente, i Portatori possono pertanto subire la perdita totale del loro investimento negli Strumenti Finanziari. I potenziali investitori devono pertanto essere preparati all'eventualità di una perdita parziale o persino totale del capitale investito ed essere in grado di sostenerla. Chiunque intenda investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe valutare la propria situazione finanziaria al fine di accertare la propria capacità di sopportare i rischi di perdita connessi agli Strumenti Finanziari.]</p> <p>[Se è espressamente esclusa la "Clausola di Rimborso Anticipato a favore del Portatore", inserire i seguenti paragrafi: I Portatori non hanno diritto a richiedere il rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari, che pertanto non possono estinguersi su iniziativa del Portatore nel corso della loro durata. Fatti salvi i casi di rimborso anticipato o estinzione anticipata degli Strumenti Finanziari da parte dell'Emittente conformemente alle Condizioni degli Strumenti Finanziari o, se previsto nelle Condizioni Definitive applicabili, il caso di esercizio di Diritti connessi agli Strumenti Finanziari da parte dei rispettivi Portatori conformemente alle Condizioni degli Strumenti Finanziari, la realizzazione (anche parziale) del valore economico degli Strumenti Finanziari prima della loro scadenza è possibile soltanto mediante la vendita degli Strumenti Finanziari.</p> <p>La vendita presuppone che i partecipanti al mercato siano disposti ad acquistare gli Strumenti Finanziari a un determinato prezzo. Qualora non vi siano controparti disposte all'acquisto, il Portatore potrebbe non realizzare il valore degli Strumenti Finanziari. L'emissione degli Strumenti Finanziari non comporta per l'Emittente alcun obbligo di indennizzo a favore del Portatore o di riacquisto degli Strumenti Finanziari.]</p> <p>[In caso di prodotti di tipo "Quanto", inserire: Si fa presente che il prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] è espresso in una valuta diversa dalla Valuta di Rimborso o valuta sottostante. e che il Prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] utilizzato per il calcolo degli importi pagabili in relazione agli Strumenti Finanziari è espresso nella Valuta di Rimborso senza alcun riferimento al tasso di cambio in vigore tra la valuta sottostante [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] e la Valuta di Rimborso (prodotto cosiddetto di tipo "Quanto"). Di conseguenza, la differenza tra il tasso d'interesse effettivo riferito alla Valuta Sottostante e quello riferito alla Valuta di Rimborso può avere un impatto negativo sul valore degli Strumenti Finanziari.]</p> <p><u>Rischi generali relativi agli Strumenti Finanziari</u></p> |
|--|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p><i>Effetto del declassamento del rating dell'Emittente</i> La valutazione generale del merito creditizio dell'Emittente può avere un effetto sul valore degli Strumenti Finanziari. Pertanto, l'eventuale declassamento del rating dell'Emittente da parte di un'agenzia di rating potrebbe avere un effetto negativo sul valore degli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>I rating non sono da intendersi come Raccomandazioni</i> I rating di UBS AG quale Emittente devono essere valutati in maniera indipendente dai rating simili di altre entità, e dal rating, ove presente, dei titoli di debito o degli strumenti derivati emessi. Il rating creditizio non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere strumenti finanziari emessi o garantiti dall'entità oggetto del rating e può essere oggetto di riesame, revisione, sospensione o ritiro dall'agenzia di rating che lo ha emesso in qualsiasi momento.</p> <p>Il rating degli Strumenti Finanziari non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere gli Strumenti Finanziari e può essere oggetto di riesame o ritiro dall'agenzia di rating che lo ha emesso in qualsiasi momento. Ciascun rating deve essere valutato in maniera indipendente dai rating di altri strumenti finanziari, in relazione sia all'agenzia di rating sia al tipo di strumento finanziario. Inoltre, le agenzie di rating che non sono state incaricate dall'Emittente o altro di valutare gli Strumenti Finanziari potrebbero cercare di valutare gli Strumenti Finanziari e qualora tali "rating non richiesti" fossero inferiori al rating equivalente assegnato agli Strumenti Finanziari dall'agenzia di rating incaricata, potrebbero avere un effetto negativo sul valore degli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>I Portatori degli Strumenti Finanziari sono esposti al rischio di bail-in</i> L'Emittente e gli Strumenti Finanziari sono assoggettati alla Legge Bancaria svizzera e all'ordinanza sull'insolvenza bancaria che designa la FINMA quale organo competente per la risoluzione delle crisi, al fine di imporre agli istituti di credito, in talune circostanze, determinate misure di risoluzione. Tali misure includono in particolare la trasformazione o conversione dei titoli di debito in azioni ordinarie dell'istituto di credito (il cosiddetto bail-in), liberando di conseguenza l'Emittente dalle obbligazioni previste dai titoli. In tale evenienza, i Portatori degli Strumenti Finanziari non avrebbero più la facoltà di far valere nei confronti dell'Emittente i diritti in capo ai titoli detenuti. Le misure di risoluzione possono pertanto avere un significativo impatto negativo sui diritti dei Portatori degli Strumenti Finanziari, sospendendoli, modificandoli o estinguendoli, parzialmente o totalmente. Nel peggiore dei casi, ciò può condurre alla perdita totale dell'investimento effettuato dai Portatori degli Strumenti Finanziari.</p> <p>Le suddette disposizioni legislative o misure regolamentari possono modificare sostanzialmente i diritti dei Portatori degli Strumenti Finanziari, influenzando negativamente sul valore dei medesimi anche prima dell'eventuale insolvenza dell'Emittente o applicazione di misure di risoluzione.</p> <p><i>Le Condizioni degli Strumenti Finanziari non contengono limitazioni alla capacità dell'Emittente o di UBS di ristrutturare l'attività</i> Le Condizioni degli Strumenti Finanziari non contengono limitazioni al cambiamento degli eventi di controllo o ai cambiamenti strutturali, quali il consolidamento, la fusione o lo scorporo dell'Emittente o la vendita, la cessione, lo spin-off, l'assegnazione, la distribuzione, il trasferimento o altra cessione dell'Emittente, in tutto o in parte, o delle proprietà o delle attività delle sue controllate in seguito ai cambiamenti annunciati relativi alla struttura giuridica o di altra natura. Tali cambiamenti, in conformità alle Condizioni degli Strumenti Finanziari, non daranno luogo a eventi di mancato pagamento, all'obbligo di riacquistare gli Strumenti Finanziari o ad altri eventi. Non è possibile garantire che tali cambiamenti, qualora si verificassero, non avranno un effetto negativo sul rating creditizio dell'Emittente e/o che non faranno aumentare la possibilità di accadimento di un evento di mancato pagamento. Detti cambiamenti, qualora si</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>verificassero, potrebbero avere un effetto negativo sulla capacità dell'Emittente di versare gli interessi sugli Strumenti Finanziari e/o generare circostanze tali per cui l'Emittente potrebbe decidere di eliminare tali interessi (ove applicabile).</p> <p><i>Estinzione e Rimborso Anticipato a discrezione dell'Emittente</i> Conformemente a quanto previsto nelle Condizioni degli Strumenti Finanziari, l'Emittente può, in determinate circostanze, optare per l'estinzione o il rimborso della totalità degli Strumenti Finanziari prima della Data di Scadenza. In tal caso, conformemente alle Condizioni degli Strumenti Finanziari, il Portatore può pretendere il pagamento dell'importo di rimborso in relazione a tale anticipo della scadenza. Tuttavia, il Portatore non potrà pretendere il pagamento di ulteriori importi relativi agli Strumenti Finanziari successivamente alla data di estinzione dei medesimi. Peraltro, l'eventuale importo dovuto dall'Emittente in caso di rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari (Importo di Rimborso Anticipato) potrebbe essere significativamente inferiore all'Importo di Rimborso dovuto dall'Emittente alla scadenza naturale degli Strumenti Finanziari.</p> <p>Il Portatore è pertanto esposto al rischio di non partecipare, nella misura e per il periodo attesi, alla performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere].</p> <p>In caso di estinzione anticipata degli Strumenti Finanziari da parte dell'Emittente, il Portatore è esposto al rischio di reinvestimento, ossia al rischio di dover reinvestire l'eventuale Importo di Rimborso Anticipato versato dall'Emittente a condizioni di mercato meno favorevoli rispetto a quelle prevalenti al momento dell'acquisto degli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>Effetti negativi di modifiche dei Diritti connessi agli Strumenti Finanziari</i> Vi è la possibilità che si verifichino alcuni eventi o siano adottate alcune misure (da parte di soggetti diversi dall'Emittente) in relazione [al Sottostante] [ai Componenti del Paniere] in grado di determinare modifiche [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] o della struttura [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere]. Tali situazioni sono dette Eventi Potenziali di Rettifica. Al verificarsi di un Evento Potenziale di Rettifica, l'Emittente potrà decidere di effettuare rettifiche in base alle Condizioni degli Strumenti Finanziari per tenere conto di tali eventi o misure. Le rettifiche eventualmente adottate potrebbero avere un impatto negativo sul valore degli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>Sostituzione dell'Emittente</i> A condizione che l'Emittente non sia inadempiente in ordine alle sue obbligazioni ai sensi degli Strumenti Finanziari, ha in qualsiasi momento il diritto - in conformità alle Condizioni degli Strumenti Finanziari e senza il consenso dei Portatori - di nominare un'altra società appartenente al Gruppo UBS quale emittente sostitutivo ("Emittente Sostitutivo") in riferimento a tutte le obbligazioni ai sensi degli Strumenti Finanziari o a essi correlate.</p> <p>Ciò può avere effetti sull'eventuale quotazione degli Strumenti Finanziari; in particolare, l'Emittente Sostitutivo potrebbe trovarsi nella necessità di presentare nuovamente domanda di quotazione sul mercato o sulla borsa valori in cui gli Strumenti Finanziari sono quotati. A seguito di tale sostituzione, i Portatori saranno inoltre soggetti al rischio di credito dell'Emittente Sostitutivo.</p> <p><i>Negoziazione degli Strumenti Finanziari / Rischio di liquidità</i> Non è possibile prevedere se e in che misura possa svilupparsi un mercato secondario degli Strumenti Finanziari e a quale prezzo essi saranno negoziati su tale mercato, né se tale mercato sarà liquido o illiquido.</p> |
|--|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>[Sarà presentata o è stata presentata domanda di ammissione o quotazione degli Strumenti Finanziari presso la Borsa o le Borse Valori specificate. In caso di esito positivo della domanda, non vi è garanzia che tale ammissione o quotazione si protragga nel tempo. L'eventuale ammissione o quotazione degli Strumenti Finanziari su mercati regolamentati non denota necessariamente una maggiore liquidità degli stessi. Qualora gli Strumenti Finanziari non siano quotati o negoziati su alcuna borsa valori, le relative informazioni di prezzo potrebbero essere più difficili da reperire, con possibili conseguenze negative sulla liquidità degli Strumenti Finanziari. La liquidità può essere influenzata anche dalle eventuali restrizioni imposte in alcune giurisdizioni sulla negoziazione degli Strumenti Finanziari.] Inoltre, l'Emittente ha la facoltà (ma non l'obbligo) di riacquistare gli Strumenti Finanziari in qualsiasi momento e a qualsiasi prezzo sul mercato aperto, mediante offerta pubblica o accordo privato. L'Emittente può decidere di tenere, rivendere o annullare gli Strumenti Finanziari riacquistati.</p> <p>Non si può peraltro escludere che il numero degli Strumenti Finanziari effettivamente emessi e poi collocati presso gli investitori sia inferiore al [Volume di Emissione] [Valore Nominale Totale] degli Strumenti Finanziari previsto. Vi è pertanto il rischio che, a causa del basso volume di Strumenti Finanziari effettivamente emessi, la liquidità degli stessi sia ridotta rispetto al caso di emissione e collocamento di tutti gli Strumenti Finanziari.</p> <p>In condizioni di mercato normali, il Gestore o i Gestori intendono presentare proposte d'acquisto e di vendita degli Strumenti Finanziari con regolare frequenza. Tuttavia, il Gestore o i Gestori non si assumono nei confronti dell'Emittente il fermo impegno di garantire la liquidità degli Strumenti Finanziari mediante la pubblicazione di prezzi denaro e lettera e non si assume l'obbligo legale di quotazione, né altro impegno in merito al livello o alla determinazione degli stessi. I potenziali investitori, pertanto, non devono fare affidamento sulla possibilità di vendere gli Strumenti Finanziari in un momento specifico o a un determinato prezzo.</p> <p><i>Regime fiscale degli Strumenti Finanziari</i> L'investitore negli Strumenti Finanziari può essere assoggettato al pagamento di imposte o altre tasse o tributi previsti dalle leggi e dalle prassi del Paese in cui gli Strumenti Finanziari vengono trasferiti ovvero di altre giurisdizioni. In alcune giurisdizioni non sono disponibili dichiarazioni ufficiali delle autorità fiscali o sentenze di organi giudiziari in relazione a strumenti finanziari innovativi quali gli Strumenti Finanziari. Si consiglia ai potenziali investitori di non basarsi su quanto contenuto nella sezione relativa al regime fiscale del Prospetto di Base, ma di rivolgersi ai propri consulenti fiscali per un parere sulla propria posizione fiscale individuale con riferimento all'acquisto, alla vendita e al rimborso degli Strumenti Finanziari. Solo tali consulenti sono in grado di valutare adeguatamente la specifica situazione del singolo investitore.</p> <p><i>I pagamenti relativi agli Strumenti Finanziari potrebbero essere soggetti a ritenuta negli Stati Uniti</i> Pertanto, i portatori degli Strumenti Finanziari devono essere consapevoli che, in alcuni casi, i pagamenti relativi agli Strumenti Finanziari potrebbero essere soggetti a ritenuta negli Stati Uniti. In caso di detrazione o trattenuta di un importo relativo alla ritenuta statunitense sui pagamenti relativi agli Strumenti Finanziari, nessuno tra l'Emittente, l'agente per i pagamenti o qualsivoglia altro soggetto, ai sensi delle Condizioni degli Strumenti Finanziari, sarebbero tenuti a versare ulteriori importi a seguito della detrazione o trattenuta di detta imposta.</p> <p><i>Possibili modifiche del regime fiscale applicabile agli Strumenti Finanziari</i> Le considerazioni relative al regime fiscale degli Strumenti Finanziari contenute nel Prospetto di Base rispecchiano l'opinione dell'Emittente in base alla situazione giuridica identificabile alla data in cui sono espresse.</p> |
|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Tuttavia, non può essere escluso un diverso trattamento fiscale da parte delle autorità fiscali e dei giudici tributari. Prima di prendere decisioni in merito all'opportunità di investire negli Strumenti Finanziari, il singolo investitore è dunque tenuto a chiedere il parere del proprio consulente fiscale.</p> <p>L'Emittente e il Gestore non si assumono alcuna responsabilità nei confronti dei Portatori rispetto alle conseguenze fiscali di un investimento negli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>Conflitti di interessi</i></p> <p>È possibile che l'Emittente e le società collegate partecipino a operazioni connesse agli Strumenti Finanziari nel proprio interesse o nell'interesse di un cliente. Tali operazioni possono non portare alcun vantaggio ai Portatori degli Strumenti Finanziari e possono avere effetti negativi o positivi sul valore [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] e, di conseguenza, sul valore degli Strumenti Finanziari. Inoltre, l'Emittente potrebbe stipulare contratti di copertura dei rischi derivanti dagli Strumenti Finanziari con controparti costituite da società collegate. In tale situazione, potrebbero sorgere dei conflitti di interesse tra queste controparti e tra le controparti e gli investitori in relazione agli obblighi relativi alla determinazione del prezzo degli Strumenti Finanziari e agli altri calcoli associati. L'Emittente e le sue collegate possono anche assumere altri ruoli rispetto agli Strumenti Finanziari, come quello di agente per il calcolo, agente per i pagamenti e agente amministrativo e/o sponsor dell'indice.</p> <p>L'Emittente e le sue collegate possono peraltro emettere strumenti derivati collegati al Sottostante o, secondo i casi, ai Componenti del Paniere, determinando, con l'inserimento di tali prodotti, una situazione concorrenziale che può influire sul valore degli Strumenti Finanziari. L'Emittente e le sue collegate possono entrare in possesso di informazioni riguardanti il [Sottostante] [i Componenti del Paniere] che non sono di dominio pubblico e che non sono tenute a divulgare ai Portatori. Una o più società collegate dell'Emittente può inoltre pubblicare i risultati di studi e analisi condotti [sul Sottostante] [sui Componenti del Paniere], generando situazioni di potenziale conflitto di interessi, con possibili effetti negativi sul valore degli Strumenti Finanziari.</p> <p>È possibile che, nell'ambito dell'offerta e della vendita degli Strumenti Finanziari, l'Emittente o una delle sue società collegate versino, direttamente o indirettamente, commissioni di importo variabile a favore di terzi, tra cui distributori o consulenti per gli investimenti, oppure percepiscano da terzi, direttamente o indirettamente, commissioni di importo variabile, incluse quelle applicate alla distribuzione degli Strumenti Finanziari. Tali commissioni possono essere trattenute, totalmente o parzialmente, dall'Emittente. Su richiesta, l'Emittente o, se del caso, il Gestore è tenuto a rendere conto di tali commissioni.</p> <p><u>Fattori di rischio relativi [al Sottostante] [ai Componenti del Paniere]</u></p> <p>Il valore degli Strumenti Finanziari è determinato dalle variazioni di prezzo [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] e dal rischio [ad esso] [ad essi] associato. I fattori che influenzano il valore [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] sono molteplici e possono essere fra loro collegati. Essi comprendono eventi economici, finanziari e politici indipendenti dalla volontà dell'Emittente. La performance storica [di un Sottostante] [di un Componente del Paniere] non deve essere considerata indicativa della performance degli Strumenti Finanziari nel corso della loro durata. L'Emittente non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione, implicita o esplicita, in merito alla futura performance [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere].</p> <p>[Nel caso di un paniere come Sottostante o, secondo i casi, di un portafoglio di Sottostanti, si applica il seguente paragrafo: Gli investitori devono altresì</p> |
|--|--|---|

| | | |
|---|---|--|
| | | <p>tenere presente che il livello dell'Importo di Rimborso dipende dalla performance del [paniere costituito dai Componenti del Paniere] [portafoglio costituito dai Sottostanti]. Conseguentemente, le oscillazioni del valore di [un Componente del Paniere] [un Sottostante] possono essere annullate o amplificate dalle fluttuazioni del valore di altri [Componenti del Paniere compresi nel paniere] [Sottostanti compresi nel portafoglio]. Anche in caso di andamento positivo di uno o più [Componenti del Paniere] [Sottostanti], la performance complessiva del [Paniere] [Portafoglio] può risultare negativa se l'andamento negativo degli altri [Componenti del Paniere] [Sottostanti] ha una maggiore incidenza. È possibile che il calcolo o la determinazione dell'importo di rimborso risultino sensibilmente penalizzati dall'andamento fortemente negativo di uno o più [Componenti del Paniere compresi nel paniere] [Sottostanti compresi nel portafoglio] presi a riferimento per il calcolo o la determinazione dell'importo di rimborso.]</p> <p>Si fa presente che l'Emittente non detiene [il Sottostante] [i Componenti del Paniere] a beneficio dei Portatori e che i Portatori non hanno la titolarità [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] e pertanto non sono titolari dei relativi diritti (compresi, a titolo puramente esemplificativo, il diritto di voto, il diritto ai dividendi o ad altre distribuzioni o altri diritti).</p> |
| <p><i>[Il seguente Elemento va inserito solo in caso di Strumenti Finanziari che non prevedano per l'Emittente l'obbligo di rimborsare all'investitore il 100% del valore nominale al momento dell'emissione:</i></p> | | |
| | <p>Avvertenza in merito al rischio di perdita totale o parziale dell'investimento da parte dell'investitore</p> | <p>[Anche nel caso in cui gli Strumenti Finanziari prevedano la protezione del capitale sino alla scadenza e fino a concorrenza dell'Importo Minimo, con conseguente limitazione del rischio di perdita iniziale, l']L'investitore negli Strumenti Finanziari è esposto al rischio di un peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente e, di conseguenza, al rischio che il medesimo non sia in grado di far fronte alle obbligazioni derivanti dagli Strumenti Finanziari. I potenziali investitori devono pertanto essere preparati all'eventualità di una perdita parziale o persino totale del capitale investito ed essere in grado di sostenerla. Chiunque sia interessato a investire negli Strumenti Finanziari deve valutare la propria situazione finanziaria al fine di accertare la propria capacità di sopportare i rischi di perdita connessi agli Strumenti Finanziari.</p> |

| Elemento | Sezione E - Offerta ² | |
|-------------|--|--|
| E.2b | <p>Motivi dell'offerta e impiego dei proventi, se diversi dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi</p> | <p>Non applicabile. Le ragioni dell'offerta e l'impiego dei proventi non differiscono dalla ricerca del profitto e/o dalla copertura di determinati rischi.</p> |
| E.3 | <p>Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta</p> | <p><i>[In caso di Strumenti Finanziari oggetto di offerta al pubblico, inserire il testo seguente:</i></p> <p>Si è convenuto che, alla rispettiva Data di Emissione degli Strumenti Finanziari o successivamente ad essa, il Gestore potrà acquistare e vendere gli Strumenti Finanziari [al Prezzo di Emissione] [indicare il Prezzo di Emissione: [●]] (il "Prezzo di Emissione") a condizioni potenzialmente soggette a modifiche nelle Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica [durante [il</p> |

² L'uso del simbolo "*" nella successiva Sezione E – Offerta indica, nel caso di più serie di Strumenti finanziari e ove opportuno, che le corrispondenti informazioni fornite per ciascuna serie di Strumenti finanziari possono essere presentate sotto forma di tabella.

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>Periodo di Sottoscrizione] [il Periodo di Offerta] (come di seguito definito)]. Il Prezzo di Emissione [sarà] [è stato] fissato [all'inizio dell'offerta pubblica degli Strumenti Finanziari (come di seguito definito)] [il [indicare la Data del Fixing: [•]]] (la "Data del Fixing"), [in base alle condizioni prevalenti di mercato e al prezzo del Sottostante [[e sarà [successivamente] reso] [ed è] disponibile presso [•].] [Dopo la chiusura del Periodo di Sottoscrizione (come di seguito definito)] [A decorrere dall'inizio dell'offerta pubblica degli Strumenti Finanziari (come di seguito definito)] [A decorrere dalla Data del Fixing] [In seguito,] il prezzo di vendita [sarà [poi]] [è stato] continuativamente adeguato per riflettere le condizioni di mercato.]</p> <p><i>[nel caso di un Periodo di Sottoscrizione, inserire il testo seguente: Le domande di sottoscrizione degli Strumenti Finanziari possono essere presentate al Gestore [e] [ove applicabile, inserire gli intermediari finanziari alternativi o ulteriori incaricati del collocamento o della successiva rivendita degli Strumenti Finanziari: [•]] durante il normale orario di apertura delle banche [specificare il Periodo di Offerta: [•]] (il "Periodo di Sottoscrizione"). [Le domande di sottoscrizione degli Strumenti Finanziari dovranno essere presentate per importi non inferiori a [indicare il Lotto Minimo: [•]] (il "Lotto Minimo").] Il pagamento del Prezzo di Emissione per Strumento Finanziario dovrà essere effettuato in data [indicare la Data di Regolamento: [•]] (la "Data di Regolamento").</i></p> <p>L'Emittente si riserva la facoltà [di chiudere anticipatamente] [o] [di prorogare] il Periodo di Offerta qualora le condizioni di mercato lo richiedano.</p> <p>Dopo la Data di Regolamento, gli Strumenti Finanziari assegnati verranno messi a disposizione degli aventi diritto mediante contabilizzazione sul conto dell'investitore, conformemente al regolamento del Sistema di gestione accentrata corrispondente. In caso di chiusura anticipata o di proroga del Periodo di Sottoscrizione, la Data di Regolamento può essere anticipata o posticipata.]</p> <p><i>[qualora non sia previsto un Periodo di Sottoscrizione, inserire il testo seguente: [A partire dal [indicare l'inizio dell'offerta pubblica degli Strumenti Finanziari: [•]] (il "Inizio dell'offerta pubblica degli Strumenti Finanziari"), le] [Gli Strumenti Finanziari possono essere acquistati presso il Gestore [e] [ove applicabile, inserire gli intermediari finanziari alternativi o ulteriori incaricati del collocamento o della successiva rivendita degli Strumenti Finanziari: [•]] durante il normale orario di apertura delle banche [nel Periodo di Offerta]. [L'offerta degli Strumenti Finanziari è continuativa.] [Gli Strumenti Finanziari potranno essere acquistati per importi non inferiori a [indicare il Lotto Minimo: [•]] (il "Lotto Minimo").] Non è previsto un periodo di sottoscrizione. Il pagamento del Prezzo di Emissione per Strumento Finanziario dovrà essere effettuato in data [indicare la Data di Regolamento: [•]] (la "Data di Regolamento").</i></p> <p>[L'Emittente si riserva la facoltà di chiudere anticipatamente o di prorogare il Periodo di Offerta qualora le condizioni di mercato lo richiedano.]</p> <p>Dopo la Data di Regolamento, gli Strumenti Finanziari assegnati verranno messi a disposizione degli aventi diritto mediante contabilizzazione sul conto dell'investitore, conformemente al regolamento del Sistema di gestione accentrata corrispondente.]</p> <p style="text-align: right;">]</p> <p><i>[in caso di Strumenti Finanziari oggetto di offerta continuativa al pubblico, inserire il testo seguente:</i></p> <p>Gli Strumenti Finanziari sono stati offerti al pubblico a partire dal [specificare l'inizio dell'offerta originale degli Strumenti Finanziari: [•]]. Le Condizioni</p> |
|--|--|--|

| | | |
|-------------|--|---|
| | | <p>Definitive devono essere applicate per continuare l'offerta degli Strumenti Finanziari al [specificare l'inizio dell'offerta continuativa degli Strumenti Finanziari: [•].]</p> <p>]</p> <p>[In caso di Strumenti Finanziari non oggetto di offerta al pubblico, ma quotati su un mercato regolamentato, inserire il testo seguente:</p> <p>Gli Strumenti Finanziari non saranno oggetto di offerta al pubblico, ma saranno ammessi alla distribuzione sulla [inserire la borsa: [[•]].]</p> |
| E.4 | <p>Descrizione di qualunque interesse rilevante ai fini dell'emissione/offerita, ivi compresi i conflitti di interesse</p> | <p>Conflitti di interessi</p> <p>È possibile che l'Emittente e le società collegate partecipino a operazioni connesse agli Strumenti Finanziari nel proprio interesse o nell'interesse di un cliente. Tali operazioni possono non portare alcun vantaggio ai Portatori degli Strumenti Finanziari e possono avere effetti negativi o positivi sul valore [del Sottostante] [dei Componenti del Paniere] e, di conseguenza, sul valore degli Strumenti Finanziari. Inoltre, l'Emittente potrebbe stipulare contratti di copertura dei rischi derivanti dagli Strumenti Finanziari con controparti costituite da società collegate. In tale situazione, potrebbero sorgere dei conflitti di interesse tra queste controparti e tra le controparti e gli investitori in relazione agli obblighi relativi alla determinazione del prezzo degli Strumenti Finanziari e agli altri calcoli associati. L'Emittente e le sue collegate possono anche assumere altri ruoli rispetto agli Strumenti Finanziari, come quello di agente per il calcolo, agente per i pagamenti e agente amministrativo e/o sponsor dell'indice.</p> <p>L'Emittente e le sue collegate possono peraltro emettere strumenti derivati collegati al [Sottostante] [Componenti del Paniere] determinando, con l'inserimento di tali prodotti, una situazione concorrenziale che può influire sul valore degli Strumenti Finanziari. L'Emittente e le sue collegate possono detenere informazioni riguardanti il [Sottostante] [i Componenti del Paniere] che non sono di dominio pubblico e che non sono tenute a divulgare ai Portatori. Una o più società collegate dell'Emittente può inoltre pubblicare i risultati di studi e analisi condotti [sul Sottostante] [sui Componenti del Paniere], generando situazioni di potenziale conflitto di interessi, con possibili effetti negativi sul valore degli Strumenti Finanziari.</p> <p>È possibile che, nell'ambito dell'offerta e della vendita degli Strumenti Finanziari, l'Emittente o una delle sue società collegate versino, direttamente o indirettamente, commissioni di importo variabile a favore di terzi, tra cui distributori o consulenti per gli investimenti, oppure percepiscano da terzi, direttamente o indirettamente, commissioni di importo variabile, incluse quelle applicate alla distribuzione degli Strumenti Finanziari. Tali commissioni possono essere trattenute, totalmente o parzialmente, dall'Emittente. Su richiesta, l'Emittente o, se del caso, il Gestore è tenuto a rendere conto di tali commissioni.</p> <p>Eventuali interessi significativi per l'emissione/ l'offerta compresi interessi confliggenti</p> <p>[da inserire*]</p> <p>[Non applicabile. [Ad esclusione delle commissioni di pertinenza [del [relativo] Offerente Autorizzato,] [dei [relativi] Offerenti Autorizzati,] [per][Per] quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuno dei soggetti coinvolti nell'emissione [e nell'offerta] [e nella quotazione][degli] [di ciascuna Serie di] Strumenti Finanziari è titolare di interessi significativi in relazione all'emissione [e all'offerta] [e alla quotazione] degli Strumenti Finanziari.]</p> |
| E. 7 | <p>Stima dei costi addebitati all'investitore</p> | <p>[Non applicabile. Né l'Emittente né l'offerente addebitano spese all'investitore.] [da inserire*]</p> |

| | | |
|--|------------------------------------|--|
| | dall'Emittente o dall'offerente | |
|--|------------------------------------|--|