

Le presenti Informazioni Aggiuntive sono datate 07 febbraio 2017

**INFORMAZIONI AGGIUNTIVE RELATIVE ALL’OFFERTA AL PUBBLICO IN ITALIA DELLA  
BANCA EUROPEA PER LA RICOSTRUZIONE E LO SVILUPPO**

“Up to USD 100,000,000 Fixed Rate Step-up Callable Notes due 03 March 2025” ISIN XS1555982393 (le “Notes”)

I paragrafi che seguono descrivono un’offerta di Notes (l’“**Offerta**”) emesse dalla Banca Europea per la Ricostruzione e lo Sviluppo (*European Bank for Reconstruction and Development*, “**BERS**”) che può essere effettuata nella Repubblica Italiana.

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente documento devono intendersi con il significato loro attribuito nel documento informativo relativo alla singola emissione delle Notes (il “**Pricing Supplement**”).

**(i) Nome/i e indirizzo/i del/dei Collocatore/i:** Sarà effettuata un’offerta delle Notes nella Repubblica Italiana, durante il Periodo di Sottoscrizione (come di seguito definito), da parte di:

- Deutsche Bank S.p.A., con sede a Piazza del Calendario 3, Piano 6°, 20126 Milano; e
- qualsiasi ulteriore intermediario finanziario incaricato successivamente alla data del presente documento, come di volta in volta comunicato agli investitori mediante pubblicazione di un avviso sul sito internet [www.it.investmentprodukte.db.com](http://www.it.investmentprodukte.db.com)

(ciascuno un “**Collocatore**” ed insieme ad eventuali altri soggetti incaricati come collocatore con riferimento alle Notes nel corso del Periodo di Sottoscrizione, i “**Collocatori**”).

**(ii) Periodo di Sottoscrizione:** Fatta salva l’eventuale chiusura anticipata del Periodo di Sottoscrizione, secondo quanto previsto nel seguente paragrafo (iii), o qualsiasi proroga del Periodo di Sottoscrizione, secondo quanto previsto nel seguente paragrafo (iv), le Notes saranno collocate:

- a) nella sede del/dei Collocatore/i (nei loro uffici e nelle loro filiali) durante il periodo che va dalle 9:00 (CET) del 07 febbraio 2017 (incluso) fino alle 16:00 (CET) del 27 febbraio 2017 (incluso);
- b) fuori la sede del/dei Collocatore/i (l’“**Offerta Fuori Sede**”), per mezzo di consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, ai sensi degli Articoli 30 e 31 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come di volta in volta modificato (il “**Testo Unico della Finanza**”) e dell’Articolo 78 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007 (il “**Regolamento Intermediari**”), durante il periodo che va dalle 9:00 (CET) del 07 febbraio 2017 (incluso) fino alle 16:00 (CET) del 20 febbraio 2017 (incluso); e

- c) per mezzo di tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza e del Libro V del Regolamento Intermediari (le “**Tecniche di Comunicazione a Distanza**”) durante il periodo che va dalle 9:00 (CET) del 07 febbraio 2017 (incluso) fino alle 16:00 (CET) del 13 febbraio 2017 (incluso).

**(iii) Chiusura anticipata, riduzione dell'ammontare, ritiro e cancellazione:**

Il Periodo di Sottoscrizione può essere chiuso anticipatamente a discrezione del Dealer, previa consultazione con BERS e senza preavviso al/ai Collocatore/i (la “**Chiusura Anticipata**”). La relativa decisione sarà tempestivamente comunicata dal Dealer al/ai Collocatore/i ed il/i Collocatore/i informerà/anno tempestivamente gli investitori, conformemente a tutte le leggi ed i regolamenti applicabili, e, in ogni caso, per mezzo di un avviso che sarà pubblicato sul sito internet [www.it.investmentprodukte.db.com](http://www.it.investmentprodukte.db.com). La Chiusura Anticipata del Periodo di Sottoscrizione sarà efficace dal giorno successivo al giorno di pubblicazione del relativo avviso sul sito internet [www.it.investmentprodukte.db.com](http://www.it.investmentprodukte.db.com) e riguarderà anche i collocamenti effettuati mediante Offerta Fuori Sede e Tecniche di Comunicazione a Distanza.

Il Dealer si riserva il diritto di ridurre l'ammontare dell'Offerta e di sospendere immediatamente l'accettazione di ordini ulteriori, senza alcun preavviso. La relativa decisione sarà tempestivamente comunicata dal Dealer al/ai Collocatore/i ed il/i Collocatore/i informerà/anno tempestivamente gli investitori, conformemente a tutte le leggi ed i regolamenti applicabili, e, in ogni caso, per mezzo di un avviso che sarà pubblicato sul sito internet [www.it.investmentprodukte.db.com](http://www.it.investmentprodukte.db.com).

Il Dealer si riserva il diritto, previa consultazione con BERS e senza preavviso al/ai Collocatore/i, di ritirare l'Offerta delle *Notes* e BERS si riserva il diritto di cancellare l'emissione delle *Notes*, in qualsiasi momento tra la data di pubblicazione del presente documento e la Data di Emissione, qualora dovessero verificarsi circostanze straordinarie – così come previste nella prassi internazionale – quali, tra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria, dei tassi di cambio o di mercato, a livello nazionale o internazionale. La relativa decisione sarà tempestivamente comunicata dal Dealer al/ai Collocatore/i ed il/i Collocatore/i informerà/anno tempestivamente gli investitori, conformemente a tutte le leggi ed i regolamenti applicabili, e, in ogni caso, per mezzo di un avviso che sarà pubblicato sul sito internet [www.it.investmentprodukte.db.com](http://www.it.investmentprodukte.db.com).

A scanso di equivoci, le domande di adesione all'Offerta pervenute al/ai Collocatore/i successivamente alla Chiusura Anticipata del Periodo di Sottoscrizione e tutte le domande di adesione all'Offerta pervenute al/ai Collocatore/i in caso di ritiro dell'Offerta e/o cancellazione dell'emissione,

non saranno considerate valide.

- (iv) Proroga del Periodo di Sottoscrizione:** Il Dealer si riserva il diritto di disporre la proroga del Periodo di Sottoscrizione, senza alcun preavviso. La relativa decisione sarà tempestivamente comunicata dal Dealer al/ai Collocatore/i ed il/i Collocatore/i informerà/anno tempestivamente gli investitori, conformemente a tutte le leggi ed i regolamenti applicabili, e, in ogni caso, per mezzo di un avviso che sarà pubblicato sul sito internet [www.it.investmentprodukte.db.com](http://www.it.investmentprodukte.db.com).
- (v) Condizioni cui è soggetta l'Offerta:** L'Offerta è condizionata all'emissione delle *Notes* da parte di BERS.
- (vi) Descrizione dell'ammontare minimo e/o massimo di adesione (in numero di *Notes* o in ammontare complessivo da investire):** Fatte salve le previsioni del precedente paragrafo (iii) concernente la riduzione dell'ammontare dell'Offerta, il ritiro dell'Offerta e/o la cancellazione dell'emissione delle *Notes*, ci si aspetta che le *Notes* verranno emesse per un Valore Nominale pari fino a USD 100.000.000. Il Valore Nominale finale delle *Notes* sarà determinato da BERS, in accordo con il Dealer, al termine del Periodo di Sottoscrizione.
- Le domande di adesione all'Offerta dovranno essere presentate per quantitativi minimi di 1 (una) *Note* per un valore nominale complessivo pari a USD 1.000 (il "**Lotto Minimo**") o suoi successivi incrementi pari ad almeno 1 (una) *Note*.
- L'importo massimo della domanda di adesione sarà soggetto solamente alla disponibilità di *Notes* al momento della domanda.
- (vii) Dettagli relativi al metodo e alle limitazioni temporali per il pagamento e la consegna delle *Notes*:** Ciascun sottoscrittore dovrà pagare il Prezzo di Emissione al/ai Collocatore/i, il/i quale/i a sua/loro volta pagherà/anno il Prezzo di Emissione a BERS.
- La consegna delle *Notes* sottoscritte sarà eseguita dopo la fine del Periodo di Sottoscrizione, alla Data di Emissione.
- (viii) Commissioni pagate al/ai Collocatore/i:** Il Dealer pagherà al/ai Collocatore/i una commissione di pari fino al 3 per cento (3,00%) del Valore Nominale delle *Notes* in relazione al collocamento delle *Notes*.
- (ix) Modalità e data in cui verranno resi pubblici i risultati dell'Offerta:** I risultati dell'Offerta delle *Notes*, incluso il Valore Nominale finale delle *Notes*, saranno pubblicati, non appena possibile successivamente al termine del Periodo di Sottoscrizione, sul sito internet [www.it.investmentprodukte.db.com](http://www.it.investmentprodukte.db.com).
- (x) Procedura relativa alla** Il Collocatore comunicherà l'ammontare di *Notes* assegnate a ciascun

**comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione di iniziare la negoziazione prima della comunicazione:**

investitore ed i relativi accordi di regolamento. Le *Notes* saranno emesse alla Data di Emissione a fronte del pagamento a BERS del prezzo netto delle adesioni e le *Notes* saranno consegnate alla Data di Emissione.

Per l'Offerta non è previsto alcun criterio di allocazione o piano di assegnazione, pertanto quando sarà stato raggiunto l'ammontare massimo dell'Offerta, il/i Collocatore/i sospenderà/anno immediatamente l'accettazione di ulteriori domande di adesione all'Offerta, e ne darà/anno tempestiva comunicazione al Dealer.

**(xi) Commissioni e spese specificatamente a carico dell'investitore:**

Non Applicabile

**(xii) Conflitti di interesse:**

Il/i Collocatore/i può/possono avere un conflitto di interesse con il collocamento delle *Notes* dal momento che al medesimo verrà pagata una commissione di collocamento pari ad una percentuale del Valore Nominale delle *Notes* collocate.

Inoltre, un conflitto di interessi potrebbe verificarsi rispetto al collocamento delle *Notes* conseguentemente al fatto che il Dealer agirà come controparte di *hedging* e, in tale ruolo, percepirà commissioni di *hedging* pari ad una percentuale del Valore Nominale delle *Notes* collocate.

L'ammontare dei costi legati all'*hedging* che riceverà il Dealer, insieme alla commissione di collocamento che riceverà/anno il/i Collocatore/i, rappresentano una percentuale del Valore Nominale complessivo delle *Notes*. Pertanto, l'importo complessivo di tali pagamenti a favore del Dealer e del/i Collocatore/i aumenterà con l'aumentare del Valore Nominale delle *Notes*. Conseguentemente, qualsiasi aumento del Valore Nominale complessivo delle *Notes* aumenterà la possibilità di conflitto di interessi in capo al/i Collocatore/i e al Dealer.