

Le presenti Informazioni Aggiuntive sono datate 20 luglio 2018

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

**Emissione per un massimo di USD 100.000.000 Notes per la Sostenibilità Ambientale a Tasso Fisso Crescente
Rimborsabili Anticipatamente con scadenza 28 settembre 2023**

**(“Up to USD 100,000,000 Fixed Rate Step-up Callable Environmental Sustainability Notes due 28 September
2023”)**

ISIN XS1859549609

(le “Notes”)

I paragrafi che seguono descrivono un’offerta delle 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 ad essi attribuito nel documento informativo relativo alla singola emissione delle Notes (il “**Pricing Supplement**”).

(i) Nome/i e indirizzo/i del/dei Distributore/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, Italia; 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

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

(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 Distributore/i (nei loro uffici e nelle loro filiali) durante il periodo che va dalle 9:00 (CET) del 20 luglio 2018 (incluso) fino alle 16:00 (CET) del 24 settembre 2018 (incluso);
- b) fuori la sede del/dei Distributore/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 124 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018 (il “**Regolamento Intermediari**”), durante il periodo che va dalle 9:00 (CET) del 20 luglio 2018 (incluso) fino alle 16:00 (CET) del 17 settembre 2018 (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 20 luglio 2018 (incluso) fino alle 16:00 (CET) dell’10 settembre 2018 (incluso).

(iii) Chiusura anticipata, riduzione dell’ammontare, revoca e cancellazione:

Il Periodo di Sottoscrizione può essere chiuso anticipatamente a discrezione del *Dealer*, previa consultazione con BERS e senza preavviso al/ai Distributore/i (la “**Chiusura Anticipata**”). La relativa decisione sarà tempestivamente comunicata dal *Dealer* al/ai Distributore/i ed il/i Distributore/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. 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 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 ulteriori domande di sottoscrizione, senza alcun preavviso. La relativa decisione sarà tempestivamente comunicata dal *Dealer* al/ai Distributore/i ed il/i Distributore/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.

Il *Dealer* si riserva il diritto, previa consultazione con BERS e senza preavviso al/ai Distributore/i, di revocare 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 e/o internazionale. La relativa decisione sarà tempestivamente comunicata dal *Dealer* al/ai Distributore/i ed il/i Distributore/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.

A scanso di equivoci, le domande di sottoscrizione pervenute al/ai Distributore/i successivamente alla Chiusura Anticipata del Periodo di Sottoscrizione e tutte le domande di sottoscrizione pervenute al/ai Distributore/i in caso di revoca 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 Distributore/i ed il/i Distributore/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.

(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 sottoscrizione (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 revoca 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 sottoscrizione 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 sottoscrizione 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 Distributore/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 Distributore/i: Il *Dealer* pagherà al/ai Distributore/i una commissione di collocamento pari fino al 2,5 per cento (2,5%) del Valore Nominale delle *Notes* in relazione al collocamento delle *Notes*.

(ix) Metodo e data in cui verranno resi pubblici i risultati I risultati dell'Offerta delle *Notes*, incluso il Valore Nominale finale delle *Notes*, saranno pubblicati, non appena possibile successivamente al termine

dell'Offerta: del Periodo di Sottoscrizione, sul sito internet www.it.investmentprodukte.db.com.

(x) Procedura relativa alla comunicazione ai sottoscrittori dell'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare la negoziazione prima della comunicazione: Il Distributore comunicherà agli investitori l'ammontare di *Notes* assegnate a ciascun 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 sottoscrizioni 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 Distributore/i sospenderà/anno immediatamente l'accettazione di ulteriori domande di sottoscrizione, 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 Distributore/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 Distributore/i, rappresentano una percentuale del Valore Nominale complessivo delle *Notes*. Pertanto, l'importo complessivo di tali pagamenti a favore del *Dealer* e del/i Distributore/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 Distributore/i e al *Dealer*.