

## SHRnutí PROSPEKTU

Shrnutí se skládají z náležitostí na zveřejnění označovaných jako „Prvky“. Tyto Prvky jsou očíslovány v oddílech A – E (A.1 – E.7).

Toto Shrnutí obsahuje všechny Prvky, jejichž uvedení je vyžadováno pro shrnutí prospektu vztahujícího se k danému typu cenných papírů a emitenta. Vzhledem k tomu, že uvedení některých Prvků není vyžadováno, mohou se v pořadí číslování jednotlivých Prvků vyskytovat nevyplněná místa.

Je možné, že ačkoliv je určitý Prvek ve Shrnutí vyžadován kvůli typu cenného papíru nebo emitenta, nelze k němu poskytnout žádné relevantní informace. V tomto případě se do Shrnutí uvádí stručný popis Prvku s poznámkou „Není relevantní“.

### A. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	Upozornění	<p>Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu.</p> <p>Jakékoliv rozhodnutí investora investovat do Cenných Papírů by mělo vycházet z celkového zvážení Základního Prospektu jako celku.</p> <p>Pokud bude u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v Základním Prospektu, může být žalující investor v souladu s příslušnou národní legislativou členských států povinen nést náklady na překlad Základního Prospektu ještě před zahájením soudního řízení.</p> <p>UniCredit Bank AG (dále „<b>UniCredit Bank</b>“, „<b>Emitent</b>“ nebo „<b>HVB</b>“), Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 Mnichov, která jakožto Emitent přijímá odpovědnost za Shrnutí, včetně jeho překladu, jakož i veškeré další osoby, jež Shrnutí předložily, mohou být povolány k odpovědnosti, avšak pouze v případě, že toto Shrnutí bude zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Základního Prospektu nebo že neposkytuje ve spojení s ostatními částmi Základního Prospektu všechny potřebné klíčové informace.</p>
A.2	Souhlas s použitím základního prospektu	<p>[V souladu s podmínkami uvedenými níže uděluje Emitent svůj souhlas s použitím Základního Prospektu během doby jeho platnosti k následnému prodeji nebo konečnému umístění Cenných Papírů finančními zprostředkovateli.]</p> <p>[Není relevantní. Emitent neuděluje svůj souhlas s použitím Základního Prospektu během doby jeho platnosti k následnému prodeji nebo konečnému umístění Cenných Papírů finančními zprostředkovateli.]</p>
	Specifikace lhůty pro nabídku	<p>[Souhlas s použitím Základního Prospektu a následným prodejem nebo konečným umístěním Cenných Papírů finančními zprostředkovateli se uděluje [na následující období nabídky Cenných Papírů: <i>[Doplnit období, na které je souhlas udělen]</i>][na období nabídky v délce dvanácti (12) měsíců od <i>[Doplnit datum, kdy budou Konečné Podmínky předloženy BaFin]</i> [na období, po které je Základní Prospekt platný podle § 9 WpPG].]</p> <p>[Není relevantní. Neuděluje se žádný souhlas.]</p>
	Další podmínky související se souhlasem	<p>[Souhlas Emitenta s použitím Základního Prospektu je podmíněn tím, že každý finanční zprostředkovatel musí dodržet příslušná omezení vztahující se na prodej, jakož i podmínky nabídky.</p> <p>[Souhlas Emitenta s použitím Základního Prospektu je dále podmíněn tím, že finanční zprostředkovatel používající Základní Prospekt se musí svým zákazníkům zavázat, že bude Cenné Papíry distribuovat odpovědným způsobem. Tento závazek má formu prohlášení finančního</p>

		<p>zprostředkovatele uveřejněného na jeho internetových stránkách s uvedením, že prospekt je používán se souhlasem Emitenta a v souladu s podmínkami tohoto souhlasu.]</p> <p>Kromě výše uvedeného není souhlas podmíněn splněním jakýchkoli dalších podmínek.]</p> <p>[Není relevantní. Neuděluje se žádný souhlas.]</p>
	Poskytování podmínek pro nabídku ze strany finančního zprostředkovatele	<p><b>[V případě, že bude nabídku provádět finanční zprostředkovatel, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům informace o podmínkách nabídky v době, kdy bude nabídka učiněna.]</b></p> <p>[Není relevantní. Neuděluje se žádný souhlas.]</p>

## B. EMITENT

B.1	Obchodní firma a obchodní jméno	Obchodní firma zní UniCredit Bank AG (společně s konsolidovanými dceřinými společnostmi „ <b>HVB Group</b> “). Obchodní jméno zní HypoVereinsbank.
B.2	Sídlo / Právní forma / Rozhodné právo / Stát založení	UniCredit Bank má sídlo na adrese Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 Mnichov, byla založena v Německu a je zapsána v obchodním rejstříku obvodního soudu ( <i>Amtsgericht</i> ) v Mnichově pod číslem HRB 42148, jako akciová společnost existující v souladu s právním řádem Spolkové republiky Německo.
B.4b	Známé trendy mající dopad na emitenta a obory, v nichž emitent působí	Výsledky HVB Group budou záviset na dalším vývoji na finančních trzích a na vývoji reálné ekonomiky v roce 2014, jakož i na dalších nevyočitatelných okolnostech. V tomto kontextu bude HVB Group pokračovat v adaptaci své obchodní strategie tak, aby odrážela změny tržních podmínek, a bude pečlivě a pravidelně vyhodnocovat signály managementu odvozené od těchto změn.
B.5	Popis skupiny a pozice emitenta ve skupině	UniCredit Bank je mateřská společnost HVB Group. HVB Group má přímou a nepřímou majetkovou účast v celé řadě různých společností. Od listopadu 2005 je UniCredit Bank společností s úzkým propojením s UniCredit S.p.A., Rome („ <b>UniCredit S.p.A.</b> “; a společně se svými konsolidovanými dceřinými společnostmi, „ <b>UniCredit</b> “), a většinová část UniCredit představuje proto od tohoto data podskupinu. UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu UniCredit Bank.
B.9	Prognóza nebo odhad zisku	Není relevantní; nebyla vypracována žádná prognóza ani odhad zisku.
B.10	Povaha případných výhrad ve zprávě auditora k historickým finančním výsledkům	Není relevantní. Audit konsolidovaných účetních závěrek HVB Group a nekonsolidovaných účetních závěrek UniCredit Bank za hospodářský rok končící 31. 12. 2012 provedla společnost KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislá auditorská společnost ( <i>Wirtschaftsprüfer</i> ) UniCredit Bank pro hospodářský rok 2012, a vypracovala auditorskou zprávu bez výhrad. Audit konsolidovaných účetních závěrek HVB Group a nekonsolidovaných účetních závěrek UniCredit Bank za hospodářský rok končící 31. 12. 2013 provedla společnost Deloitte & Touche GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislá auditorská společnost ( <i>Wirtschaftsprüfer</i> ) UniCredit Bank pro hospodářský rok 2013, a vypracovala auditorskou zprávu bez výhrad.

B.12 Vybrané hlavní historické finanční informace

**Vybrané konsolidované finanční výsledky k 31. prosinci 2013\***

<b>Hlavní ukazatele výkonnosti</b>	<b>1/1 – 31/12/2013</b>	<b>1/1 – 31/12/2012</b>
Čistý provozní příjem	1.839 mil. €	1.807 mil. €
Poměr nákladů a příjmů (na základě provozního příjmu)	63,6%	58,1%
Zisk před zdaněním	1.458 mil. €	2.058 mil. €
Konsolidovaný zisk	1.074 mil. €	1.287 mil. €
Návratnost vlastního kapitálu před zdaněním <sup>1)</sup>	7,1%	9,2%
Návratnost vlastního kapitálu po zdanění <sup>1)</sup>	5,8%	5,8%
Zisk na akcii	1,29 €	1,55 €
<b>Údaje z rozvahy</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Aktiva celkem	290,0 mld. €	347,3 mld. €
Vlastní kapitál	21,0 mld. €	23,3 mld. €
Koeficient zadlužení k vlastnímu kapitálu <sup>2)</sup>	7,1%	6,6%
<b>Hlavní poměry kapitálu podle Basel II</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Základní kapitál bez hybridního kapitálu (základní kapitál Tier 1)	18,4 mld. €	19,1 mld. €
Základní kapitál (kapitál Tier 1)	18,5 mld. €	19,5 mld. €
Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	85,5 mld. €	109,8 mld. €
Poměr základního kapitálu bez hybridního kapitálu (základní poměr kapitálu Tier 1) <sup>3)</sup>	21,5%	17,4%
Poměr základního kapitálu (poměr kapitálu Tier 1) <sup>3)</sup>	21,6%	17,8%

\* Údaje uvedené v této tabulce jsou auditované a byly převzaty z Konsolidované Výroční Zprávy Emitenta k 31. 12. 2013

<sup>1)</sup> Rentabilita vlastního kapitálu vypočtená na základě průměrné hodnoty vlastního kapitálu podle IFRS.

<sup>2)</sup> Poměr vlastního kapitálu uvedeného v rozvaze po odečtení nehmotných aktiv k celkové hodnotě aktiv po odečtení nehmotných aktiv

<sup>3)</sup> Vypočteno na základě rizikově vážených aktiv, včetně ekvivalentu tržního rizika a provozního rizika.

**Vybrané konsolidované finanční výsledky k 30. červnu 2014\***

<b>Hlavní ukazatele výkonnosti</b>	<b>1/1 – 30/06/2014</b>	<b>1/1 – 30/06/2013</b>
Čistý provozní zisk	399 mil. €	1.121 mil. €

Poměr nákladů a příjmů (na základě provozního příjmu)	79,3%	59,4%	
Zisk před zdaněním	513 mil. €	1.222 mil. €	
Konsolidovaný zisk	334 mil. €	818 mil. €	
Návratnost vlastního kapitálu před zdaněním <sup>1)</sup>	5,1%	11,8%	
Návratnost vlastního kapitálu po zdanění <sup>1)</sup>	3,3%	8,1%	
Zisk na akcii	0,41 €	1,01 €	
<b>Údaje z rozvahy</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	
Aktiva celkem	298,6 mld. €	290,0 mld. €	
Vlastní kapitál	20,5 mld. €	21,0 mld. €	
Koeficient zadlužení k vlastnímu kapitálu <sup>2)</sup>	6,7%	7,1%	
<b>Hlavní poměry kapitálu</b>	<b>30/06/2014 Basel III</b>	<b>31/03/2014 Basel III</b>	<b>31/12/2013 Basel II</b>
Základní kapitál bez hybridního kapitálu (základní kapitál Tier 1)	-	-	18,4 mld. €
Kmenový kapitál Tier 1	18,9 mld. €	19,0 mld. €	-
Základní kapitál (kapitál Tier 1)	18,9 mld. €	19,0 mld. €	18,5 mld. €
Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	88,7 mld. €	90,8 mld. €	85,5 mld. €
Poměr základního kapitálu bez hybridního kapitálu (kapitálu Tier 1) <sup>3)</sup>	-	-	21,5%
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 <sup>3)</sup>	21,3%	21,0%	-
Poměr základního kapitálu (poměr Tier 1) <sup>3)</sup>	21,3%	21,0%	21,6%

\* Údaje uvedené v této tabulce jsou auditované a byly převzaty z Konsolidované Mezitímní Finanční Zprávy Emitenta k 30. 6. 2014

- 1) Rentabilita vlastního kapitálu vypočtená na základě průměrné hodnoty vlastního kapitálu podle IFRS a předpokládaný zisk před zdaněním k 30. 6. 2014 za rok jako celek
- 2) Poměr vlastního kapitálu uvedeného v rozvaze po odečtení nehmotných aktiv k celkové hodnotě aktiv po odečtení nehmotných aktiv
- 3) Vypočteno na základě rizikově vážených aktiv, včetně ekvivalentu tržního rizika a provozního rizika

Prohlášení o

Ve výhledu HVB Group nedošlo od 31. 12. 2013, tj. od data uveřejnění

	<p>neexistenci podstatných negativních změn ve výhledu emitenta od data uveřejnění poslední auditované účetní závěrky nebo popis případných podstatných negativních změn</p> <p>Popis zásadních změn ve finančním postavení, k nimž došlo po období, které je předmětem uvedených historických finančních informací</p>	<p>poslední auditované účetní závěrky (Výroční Zpráva za Rok 2013), k žádným podstatným negativním změnám.</p> <p>Ve finančním postavení HVB Group nedošlo od 30. 6. 2014 k žádným zásadním změnám.</p>
B.13	Nedávný vývoj	Není relevantní. Ve vztahu k UniCredit Bank nenastaly v nedávné době žádné skutečnosti, jež by byly zásadním způsobem relevantní pro hodnocení její solventnosti.
B.14	B.5 plus Prohlášení o závislosti na dalších subjektech ve skupině	Viz B.5 Není relevantní. UniCredit Bank není závislá na žádných subjektech v HVB Group.
B.15	Hlavní činnosti	UniCredit Bank nabízí komplexní sortiment bankovních a finančních produktů a služeb zákazníkům z řad individuálních a korporátních klientů, veřejného sektoru, mezinárodních společností a institucionálních klientů. Její portfolio sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, spořicí a úvěrových produktů, produktů v oblasti pojištění a bankovních služeb pro individuální klienty, přes podnikatelské úvěry financování zahraničního obchodu pro korporátní klienty, až po produkty z oblasti fondů pro všechny kategorie aktiv, poradenské a makléřské služby, transakce s cennými papíry, řízení likvidity a finančních rizik, poradenské služby pro zámožné klienty a produkty investičního bankovníctví pro korporátní klienty.
B.16	Přímá nebo nepřímá účast nebo ovládnutí	UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu UniCredit Bank.

## C. CENNÉ PAPIRY

C.1	Druh a třídy cenných papírů	<p>[Diskontované Cenné Papíry (<i>Discount Securities</i>)] [Bonusové Cenné Papíry (<i>Bonus Securities</i>)] [Bonusové Cenné Papíry se Stanovenou Horní Hranicí (<i>Bonus Cap Securities</i>)] [Reverzní Bonusové Cenné Papíry se Stanovenou Horní Hranicí (<i>Reverse Bonus Cap Securities</i>)] [Top Cenné Papíry (<i>Top Securities</i>)] [Cenné Papíry s Předem Stanovenou Splatností (<i>Closed End Securities</i>)] [Express Cenné Papíry (<i>Express Securities</i>)] [Express Plus Cenné Papíry (<i>Express Plus Securities</i>)] [Express Cenné Papíry s Doplátkem (<i>Express Securities with Additional Amount</i>)] [Reverzní Konvertibilní Cenné Papíry (<i>Reverse Convertible Securities</i>)] [Reverzní Konvertibilní Cenné Papíry s Bariérovou Opcí (<i>Barrier Reverse Convertible Securities</i>)] [Express Reverzní Konvertibilní Cenné Papíry s Bariérovou Opcí (<i>Express Barrier Reverse Convertible Securities</i>)]</p> <p>Cenné Papíry budou emitovány jako [Listiny] [Certifikáty] [bez nominální hodnoty] [s Nominální Hodnotou].</p> <p>[„<b>Listiny</b>“] [„<b>Certifikáty</b>“] jsou dluhové nástroje v podobě na doručitele (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) vydané v souladu s ustanoveními § 793 německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p>[„<b>Nominální Hodnota</b>“ znamená [Doplnit].]</p> <p>[Cenné Papíry jsou reprezentovány trvalou hromadnou listinou bez úrokových kupónů.]</p> <p>[Zpočátku budou Cenné Papíry reprezentovány dočasnou hromadnou listinou bez úrokových kupónů, která bude následně vyměnitelná za trvalou hromadnou listinu bez úrokových kupónů.]</p> <p>Držitelé Cenných Papírů („<b>Držitelé Cenných Papírů</b>“) nemají nárok na vydání hmotných Cenných Papírů. Číslo [ISIN] [WKN] je specifikováno v tabulce v Příloze tohoto shrnutí.</p>
C.2	Měna emise cenných papírů	Cenné Papíry jsou emitovány v [Doplnit] („ <b>Určená Měna</b> “ ( <i>Specified Currency</i> )).
C.5	Omezení volné převoditelnosti cenných papírů	Není relevantní. Cenné Papíry jsou volně převoditelné.
C.8	Práva spojená s cennými papíry, včetně pořadí a omezení těchto práv	<p><b>Rozhodné právo platné pro Cenné Papíry</b></p> <p>Forma a obsah Cenných Papírů, jakož i veškerá práva a povinnosti Emitenta a Držitele Cenných Papírů, se řídí právními předpisy Spolkové republiky Německo.</p> <p><b>Práva spojená s Cennými Papíry</b></p> <p>Cenné Papíry mají pevně stanovený termín splatnosti.</p> <p><u>[Typ produktu 1: V případě Diskontovaných Cenných Papírů (<i>Discount Securities</i>) platí následující:</u></p> <p>Cenné Papíry nejsou úročeny.</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16) [V případě Cenných Papírů vázaných na akcii nebo</p>

	<p><u>depozitní certifikát s fyzickým dodáním platí následující:</u> nebo na vydání určitého množství Podkladového Aktiva (jak je definováno v bodě C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 2, 3 a 5: V případě Bonusových Cenných Papírů (Bonus Securities), Bonusových Cenných Papírů se Stanovenou Horní Hranicí (Bonus Cap Securities) a Top Cenných Papírů (Top Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Cenné Papíry nejsou úročeny.</p> <p>[Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušného Doplatku (I) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Splatnosti Doplatku (I) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16) <u>[V případě Cenných Papírů vázaných na akcii nebo depozitní certifikát s fyzickým dodáním platí následující:</u> nebo na vydání určitého množství Podkladového Aktiva (jak je definováno v bodě C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 4: V případě Reverzních Bonusových Cenných Papírů se Stanovenou Horní Hranicí (Reverse Bonus Cap Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Cenné Papíry nejsou úročeny.</p> <p>[Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušného Doplatku (I) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Splatnosti Doplatku (I) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16).]</p> <p><b><u>[Typ produktu 6: V případě Cenných Papírů s Předem Stanovenou Splatností (Closed End Securities) platí následující:</u></b></p> <p>[Cenné Papíry nejsou úročeny.]</p> <p>[Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení Částky Úroku (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v každý Den Splatnosti Úroku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p> <p>[Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušné Částky Dividendy (jak je definována v bodě C.15) v každý Den Splatnosti Dividendy (jak je definován v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Držitel Cenných Papírů má nárok na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15), a to buď (i) na základě výkonu svého Práva na Zpětné Odkoupení (jak je definováno v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Zpětného Odkoupení (jak je definován v bodě C.16) nebo (ii) na základě výkonu Práva Emitenta na Pravidelné Odkoupení (jak je definováno v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Výzvy k Odkoupení (jak je definován v bodě C.16) nebo (iii) pokud nedošlo k výkonu žádného z uvedených práv v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16).]</p> <p><b><u>[Typ produktu 7 a 8: V případě Cenných Papírů Express a Express Plus (Express and Express Plus Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Cenné Papíry nejsou úročeny.</p>
--	--

	<p>[Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušného Doplatku (l) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Vyplacení Doplatku (l) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušné Částky Předčasného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Předčasné Splatnosti (k) (jak je definován v bodě C.16), pokud nastala Skutečnost Opravňující k Předčasnému Odkoupení (jak je definována v bodě C.15), resp. na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16) [<i>V případě Cenných Papírů vázaných na akcii nebo depozitní certifikát s fyzickým dodáním platí následující:</i> nebo na vydání určitého množství Podkladového Aktiva (jak je definováno v bodě C.20)].]</p> <p><b><u>Typ produktu 9: V případě Express Cenných Papírů s Doplatkem (Express Securities with Additional Amount) platí následující:</u></b></p> <p>Cenné Papíry nejsou úročeny.</p> <p>V případě Skutečnosti Opravňující k Vyplacení Doplatku (jak je definována v článku C.15) mají Držitelé Cenných Papírů nárok na vyplacení příslušného Doplatku (k) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Vyplacení Doplatku (k) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Držitelé Cenných Papírů mají [dále] nárok na vyplacení Doplatku (l) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) v každý Den Vyplacení Doplatku (l) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušné Částky Předčasného Zpětné Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Předčasné Splatnosti (k) (jak je definována v bodě C.16), pokud nastala Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení (jak je definována v bodě C.15), resp. na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16) [<i>V případě Cenných Papírů vázaných na akcii nebo depozitní certifikát s fyzickým dodáním platí následující:</i> nebo na vydání určitého množství Podkladového Aktiva (jak je definováno v bodě C.20)].]</p> <p><b><u>Typ produktu 10 a 11: V případě Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů s Bariérovou Opcí (Barrier Reverse Convertible Securities) platí následující:</u></b></p> <p>[Cenné Papíry jsou úročeny úrokem z [jejich] [Celkové Nominální Hodnoty] [Nominální Hodnoty] [v pevně stanovené Úrokové Sazbě (jak je specifikována v Konečných Podmínkách)] [v Referenční Sazbě] pro [příslušné] Období Úročení (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Pokud je Úroková Sazba stanovená pro některé Období Úročení vyšší než Maximální Úroková Sazba (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách), pak se jako Úroková Sazba pro toto Období Úročení použije Maximální Úroková Sazba.]</p> <p>[Pokud je Úroková Sazba stanovená pro některé Období Úročení nižší než Minimální Úroková Sazba (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách),</p>
--	--



	<p>pak se jako Úroková Sazba pro toto Období Úročení použije Minimální Úroková Sazba.]</p> <p>[Úroková Sazba se vypočte [přičtením Pozitivního Rozpětí k Referenční Sazbě] [odečtením Negativního Rozpětí od Referenční Sazby] (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Příslušná Částka Úroku se vypočte jako násobek příslušné Úrokové Sazby a Celkové Nominální Hodnoty, resp. Nominální Hodnoty a Zlomku Počtu Dnů (jak je specifikován v Konečných Podmínkách). Příslušná Částka Úroku je pak splatná v odpovídající Den Splatnosti Úroku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p> <p>[Cenné Papíry nejsou úročeny.</p> <p>[Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušného Doplatku (I) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Splatnosti Doplatku (I) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách).]]</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16) [<u>V případě Cenných Papírů vázaných na akcii nebo depozitní certifikát s fyzickým dodáním platí následující:</u> nebo na vydání určitého množství Podkladového Aktiva (jak je definováno v bodě C.20)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 12: V případě Express Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů s Bariérovou Opcí (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí následující:</u></b></p> <p>[Cenné Papíry jsou úročeny úrokem z jejich [Celkové Nominální Hodnoty] [Nominální Hodnoty] [v pevně stanovené Úrokové Sazbě (jak je specifikována v Konečných Podmínkách)] [v Referenční Sazbě] pro [příslušné] Období Úročení (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Pokud je Úroková Sazba stanovená pro některé Období Úročení vyšší než Maximální Úroková Sazba (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách), pak se jako Úroková Sazba pro toto Období Úročení použije Maximální Úroková Sazba.]</p> <p>[Pokud je Úroková Sazba stanovená pro některé Období Úročení nižší než Minimální Úroková Sazba (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách), pak se jako Úroková Sazba pro toto Období Úročení použije Minimální Úroková Sazba.]</p> <p>[Úroková Sazba se vypočte [přičtením Pozitivního Rozpětí k Referenční Sazbě] [odečtením Negativního Rozpětí od Referenční Sazby] (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Příslušná Částka Úroku se vypočte jako násobek příslušné Úrokové Sazby a Celkové Nominální Hodnoty resp. Nominální Hodnoty a Zlomku Počtu Dnů (jak je specifikován v Konečných Podmínkách). Příslušná Částka Úroku je pak splatná v odpovídající Den Splatnosti Úroku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Cenné Papíry nejsou úročeny.</p> <p>[Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušného Doplatku (I) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Splatnosti</p>
--	---

		<p>Doplatku (l) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách).]]</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k) odpovídající Nominální Hodnotě v příslušný Den Předčasné Splatnosti (k) (jak je definován v bodě C.16), pokud nastala Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení (jak je definována v bodě C.15), resp. na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16) [<i>V případě Cenných Papírů vázaných na akcii nebo depozitní certifikát s fyzickým dodáním platí následující:</i> nebo na vydání určitého množství Podkladového Aktiva (jak je definováno v bodě C.20)].]</p> <p><b>Omezení práv</b></p> <p>Emitent může [vydat výzvu k zpětnému odkoupení Cenných Papírů nebo] upravit podmínky emise Cenných Papírů.</p> <p><b>Status Cenných Papírů</b></p> <p>Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé, bezpodmínečné a nezajištěné závazky Emitenta a pokud platné právní předpisy nestanoví jinak, jsou řazeny minimálně <i>pari passu</i> s ostatními nezajištěnými nepodřízenými současnými a budoucími závazky Emitenta.</p>
C.11	Přijetí k obchodování	<p>[[Byla] [Bude] podána žádost o přijetí Cenných Papírů k obchodování s účinností k [<i>Doplnit předpokládané datum</i>] na následujících regulovaných nebo jiných ekvivalentních trzích: [<i>Doplnit příslušné regulovaný nebo jiný ekvivalentní trh (trhy)</i>].]</p> <p>[Není relevantní. Nebyla podána žádná žádost o přijetí Cenných Papírů k obchodování na regulovaných nebo jiných ekvivalentních trzích a podání takové žádosti není ani zamýšleno.]</p> <p>[ [<i>Doplnit označení Tvůrce Trhu</i>] (dále jen „<b>Tvůrce Trhu</b>“) se zavazuje zajišťovat likviditu prostřednictvím poptávkové a nabídkové ceny v souladu se zásadami tvorby trhu [<i>Doplnit příslušný regulovaný nebo neregulovaný trh (trhy)</i>], na němž mají být Cenné Papíry dle předpokladu obchodovány. Povinnosti Tvůrce Trhu se řídí zásadami trhů organizovaných a řízených ze strany [<i>Doplnit příslušný regulovaný nebo neregulovaný trh (trhy)</i>] a relevantními pokyny vztahujícími se k těmto zásadám. [Tvůrce Trhu se dále zavazuje používat za normálních tržních podmínek rozpětí mezi poptávkovou a nabídkovou cenou, které nebude vyšší než [<i>Doplnit procentní hodnotu</i>]%.].]</p>
C.15	Vliv podkladových aktiv na hodnotu cenných papírů	<p><b><u>Typ produktu 1: V případě Diskontovaných Cenných Papírů (Discount Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Cena Diskontovaných Cenných Papírů (<i>Discount Securities</i>) v době emise je nižší než aktuální hodnota Podkladových Aktiv</p>

	<p>násobená [Koeficientem] [Faktorem Koeficientu] (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) [při použití příslušného devizového směnného kurzu]. Výměnou za tento diskont se investor během doby platnosti Cenného Papíru podílí na výsledcích Podkladových Aktiv pouze do výše Maximální Částky (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p>[Ve vztahu k Cenným Papírům se nepoužívají žádné prvky zajištění měnového rizika (Compo).]</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>[Ke zpětnému odkoupení Cenných Papírů dojde vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá hodnotě R (konečné) násobeného Koeficientem. Částka Zpětného Odkoupení však nesmí být vyšší než Maximální Částka.]</p> <p>[Pokud R (konečná) je rovna nebo vyšší než Horní Hranice (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách), bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení. V takovém případě se Částka Zpětného Odkoupení rovná Maximální Částce.</p> <p>Pokud R (konečná) je nižší než Horní Hranice, bude zpětné odkoupení provedeno dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p> <p><b><u>Typ produktu 2: V případě Bonusových Cenných Papírů (Bonus Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Výše vyplacené částky však musí odpovídat nejméně Částce Bonusu (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) za předpokladu, že nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry.</p> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) je nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách)].</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p>[Ve vztahu k Cenným Papírům se nepoužívají žádné prvky zajištění měnového rizika (Compo).]</p>
--	---

	<p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající [hodnotě R (konečné) násobené [Koeficientem] [Faktorem Koeficientu] (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) [při použití příslušného devizového směnného kurzu]] [Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené [V případě Cenných Papírů vydávaných na základě tohoto Základního Prospektu poprvé („<b>Nové Produkty</b>“): Realizační Cenou] [R (počáteční)] (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách)]. Částka Zpětného Odkoupení nesmí být nižší než Částka Bonusu.</p> <p>Pokud nastal nějaký Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno [dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).] [vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající [hodnotě R (konečné) násobené Koeficientem.] [Nominální Hodnoty násobené hodnotou R (konečnou) a dělené [V případě „<b>Nových Produktů</b>“: Realizační Cenou] [hodnotou R (počáteční)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 3: V případě Bonusových Cenných Papírů se Stanovenou Horní Hranicí (Bonus Cap Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Výše vyplacené částky však musí odpovídat nejméně Částce Bonusu (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) za předpokladu, že nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry. Vyplacená částka nesmí být v žádném případě vyšší než Maximální Částka (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).</p> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) je nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).]</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p>[Ve vztahu k Cenným Papírům se nepoužívají žádné prvky zajištění měnového rizika (Compo).]</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry [nebo pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je rovna nebo vyšší než Horní</p>
--	--

	<p>Hranice (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách)], bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající [hodnotě R (konečné) násobené [Koeficientem] [Faktorem Koeficientu] (jak je specifikován v Konečných Podmínkách) [při použití příslušného devizového směnného kurzu]] [Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené [V případě Cenných Papírů vydávaných na základě tohoto Základního Prospektu poprvé („<b>Nové Produkty</b>“): Realizační Cenou] hodnotou [R (počáteční)] (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách)]. V takovém případě nesmí být Částka Zpětného Odkoupení nižší než Částka Bonusu ani vyšší než Maximální Částka.] [která odpovídá Maximální Částce.]</p> <p>[Pokud nastal nějaký Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající [hodnotě R (konečné) násobené Koeficientem.] [Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené [V případě „<b>Nových Produktů</b>“: Realizační Cenou] [hodnotou R (počáteční)] (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).] V takovém případě nesmí být Částka Zpětného Odkoupení vyšší než Maximální Částka.]</p> <p>[Pokud nastal nějaký Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je nižší než Horní Hranice, bude zpětné odkoupení provedeno dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]]</p> <p><b><u>[Typ produktu 4: V případě Reverzních Bonusových Cenných Papírů se Stanovenou Horní Hranicí (Reverse Bonus Cap Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, hodnota Cenných Papírů se obvykle zvyšuje. Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, hodnota Cenných Papírů obvykle klesá.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19) a je ve vztahu nepřímé úměrnosti k hodnotě Referenční Ceny. Vyplacená částka však vždy musí odpovídat nejméně Částce Bonusu (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) za předpokladu, že nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry. Vyplacená částka nesmí být v žádném případě vyšší než Maximální Částka (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).</p> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo vyšší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) je vyšší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách)]</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p>
--	---

	<p>[Ve vztahu k Cenným Papírům se nepoužívají žádné prvky zajištění měnového rizika (Compo).]</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Ke zpětnému odkoupení Cenných Papírů dojde vyplacením Částky Zpětného Odkoupení.</p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, odpovídá Částka Zpětného Odkoupení [Maximální Částce] [Reverzní Částce (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) snížené o součin hodnoty R (konečné) a Koeficientu (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách), přičemž však Částka Zpětného Odkoupení nesmí být nižší než Částka Bonusu ani vyšší než Maximální Částka.] [Nominální Hodnotě násobené rozdílem mezi (1) Reverzní Hodnotou (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) a (2) hodnotou R (konečnou) děleno hodnotou R (počáteční) (jak jsou tyto hodnoty specifikovány v Konečných Podmínkách), přičemž však Částka Zpětného Odkoupení nesmí být nižší než Částka Bonusu ani vyšší než Maximální Částka].</p> <p>Pokud nastal nějaký Případ Dosažení Bariéry, bude Částka Zpětného Odkoupení odpovídat [Reverzní Částce snížené o součin hodnoty R (konečné) a Koeficientu, přičemž však Částka Zpětného Odkoupení nesmí být nižší než nula ani vyšší než Maximální Částka.] [Nominální Hodnotě násobené rozdílem mezi (1) Reverzní Hodnotou a (2) hodnotou R (konečnou) děleno hodnotou R (počáteční), přičemž však Částka Zpětného Odkoupení nesmí být nižší než nula ani vyšší než Maximální Částka.]]</p> <p><b><u>Typ produktu 5: V případě Top Cenných Papírů (Top Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Maximální Částka (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) bude vyplacena, pokud je hodnota R (konečná) rovna nebo vyšší než R (počáteční) (jak jsou tyto hodnoty specifikovány v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p>[Ve vztahu k Cenným Papírům se nepoužívají žádné prvky zajištění měnového rizika (Compo).]</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud je hodnota R (konečná) rovna nebo vyšší než R (počáteční), bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Maximální Částky.</p> <p>Pokud je hodnota R (konečná) nižší než R (počáteční), bude zpětné odkoupení provedeno [dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) a</p>
--	--

	<p>v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) [vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené hodnotou R (počáteční)].]</p> <p><b><u>[Typ produktu 6: V případě Cenných Papírů s Předem Stanovenou Splatností (Closed End Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětné Odkoupení na základě výkonu Práva Držitele Cenných Papírů na Zpětné Odkoupení v příslušný Den Zpětného Odkoupení nebo na základě výkonu Práva Emitenta na Pravidelné Zpětné Odkoupení v příslušný Den Výzvy ke Zpětnému Odkoupení nebo, pokud nedošlo k výkonu žádného z uvedených práv, v Den Splatnosti závisí na Relevantní Referenční Ceně (jak je definována v bodě C.19).</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p>[Ve vztahu k Cenným Papírům se nepoužívají žádné prvky zajištění měnového rizika (Compo).]</p> <p><i>Zpětné odkoupení</i></p> <p>Částka Zpětného Odkoupení je částka v Určené Měně, která odpovídá Relevantní Referenční Ceně násobené Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Relevantní Referenční Cena bude snížena o [Quanto Poplatek [,] [a/nebo]] [Poplatek za Správu][,] [a/nebo] [Poplatek za Krátký Prodej][,] [a/nebo] [Poplatek za Výpočet Indexu] [a/nebo] [Poplatek za Riziko Změny Ceny (gap risk)] (jak jsou tyto poplatky specifikovány v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Částka Zpětného Odkoupení nesmí být v žádném případě nižší než nula.]</p> <p><b><u>[V případě Cenných Papírů s Předem Stanovenou Splatností (Closed End Securities) vázaných na index jako Podkladové Aktivum, u nichž je ve sloupci „Typ Indexu“ v příslušné tabulce v § 2 Části B – Údaje o Produktu a Podkladovém Aktivu uveden typ „Distribuční Index“, platí následující:</u></b></p> <p><i>Částka Dividendy</i></p> <p>Cenné Papíry vázané na distribuční index jakožto Podkladové Aktivum mohou navíc Držiteli Cenných Papírů zakládat nárok na vyplacení Částky Dividendy v každý Den Vyplacení Dividendy. Vyplacení Částky Dividendy v každý Den Vyplacení Dividendy závisí na Hodnotě Dividendy (jak je definována v Konečných Podmínkách) příslušného Podkladového Aktiva. „<b>Částka Dividendy</b>“ odpovídá Hodnotě Dividendy Podkladového Aktiva za určité Období Dividendy (jak je definováno v Konečných Podmínkách) násobené Koeficientem.]</p> <p><b><u>[Typ produktu 7: V případě Express Cenných Papírů (Express Securities)</u></b></p>
--	--

		<p><u>platí následující:</u></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Kromě toho Cenné Papíry za určitých okolností umožňují automatické předčasné zpětné odkoupení za Částku Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p><i>Automatické předčasné zpětné odkoupení</i></p> <p>Pokud nastala nějaká Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení [a nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry], pak budou Cenné Papíry automaticky předčasně odkoupeny v bezprostředně následující Den Předčasné Splatnosti (k) vyplacením příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k).</p> <p>Skutečností Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení se rozumí případ, kdy je Referenční Cena rovna nebo vyšší než Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Sledování (k) (jak je definován v bodě C.16).</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry [nebo pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je rovna nebo vyšší než [V případě Cenných Papírů vydávaných na základě tohoto Základního Prospektu poprvé („<b>Nové Produkty</b>“): Realizační Cena] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: R (počáteční)] (jak je specifikována v Konečných Podmínkách)], bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pokud nastala Skutečnost Opravňující ke Konečnému Odkoupení, odpovídá Maximální Částce (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) <u>nebo</u></li> <li>• pokud nenastala žádná Skutečnost Opravňující ke Konečnému Odkoupení, odpovídá Částce Konečného Zpětného Odkoupení (jak je specifikována v Konečných Podmínkách)</li> </ul> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování.] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) je nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).]</p>
--	--	---



		<p>Skutečností Opravňující ke Konečnému Zpětnému Odkoupení se rozumí případ, kdy je Referenční Cena rovna nebo vyšší než Hodnota Konečného Zpětného Odkoupení v Konečný Den Sledování.</p> <p>[Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené [V případě Nových Produktů: Realizační Cenou] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnotou R (počáteční); Částka Zpětného Odkoupení však v žádném případě nesmí být vyšší než Nominální Hodnota.]</p> <p>[Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je rovna nebo vyšší než [V případě Nových Produktů: Realizační Cena] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnota R (počáteční)], pak bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Nominální Hodnotě.</p> <p>Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je nižší než [V případě Nových Produktů: Realizační Cena] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnota R (počáteční)], pak bude zpětné odkoupení provedeno dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p> <p><b><u>[Typ produktu 8: V případě Express Plus Cenných Papírů (Express Plus Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Kromě toho Cenné Papíry za určitých okolností umožňují Automatické Předčasné Zpětné odkoupení za Částku Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p><i>Automatické předčasné zpětné odkoupení</i></p> <p>Pokud nastala Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení [a nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry], pak budou Cenné Papíry</p>
--	--	--

	<p>automaticky předčasně odkoupeny v bezprostředně následující Den Předčasné Splatnosti (k) vyplacením příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k).</p> <p>Skutečností Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení se rozumí případ, kdy je Referenční Cena rovna nebo vyšší než Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Sledování (k) (jak je definován v bodě C.16).</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Maximální Částce (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).</p> <p>Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry [a hodnota R (konečná) (jak je definována v bodě C.19) je rovna nebo vyšší než [V případě Cenných Papírů vydávaných na základě tohoto Základního Prospektu poprvé („<b>Nové Produkty</b>“): Realizační Cena] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnota R (počáteční)] (jak je specifikována v Konečných Podmínkách)], pak bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení [odpovídající Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené [V případě Nových Produktů: Realizační Cenou] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnotou R (počáteční)]. Částka Zpětného Odkoupení však v žádném případě nesmí být vyšší než Nominální Hodnota.] [odpovídající Nominální Hodnotě.]</p> <p>[Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je nižší než [V případě Nových Produktů: Realizační Cena] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnota R (počáteční)], pak bude zpětné odkoupení provedeno dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) je nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).]</p> <p><b><u>[Typ produktu 9: V případě Express Cenných Papírů s Doplatkem (Express Securities with Additional Amount) platí následující:</u></b></p>
--	---

	<p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>Zpětný odkup v Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Kromě toho Cenné Papíry umožňují vyplacení Doplatku (k) v každý Den Vyplacení Doplatku (k) (jak je specifikován v Konečných Podmínkách), pokud nastala Skutečnost Opravňující k Vyplacení Doplatku. Kromě toho Cenné Papíry za určitých okolností umožňují automatické předčasné zpětné odkoupení za Částku Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p><i>Doplatek (k)</i></p> <p>Vyplacení Doplatku (k) závisí na tom, zda nastane Skutečnost Opravňující k Vyplacení Doplatku.</p> <p>Skutečností Opravňující k Vyplacení Doplatku se rozumí případ, kdy je Referenční Cena rovna nebo vyšší než příslušná Hodnota Vyplacení Doplatku (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Sledování (k).</p> <p>[• Pokud v některý Den Sledování (k) nastala Skutečnost Opravňující k Vyplacení Doplatku [a nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry], vyplácí se v příslušný Den Vyplacení Doplatku (k) příslušný Doplatek (k) po odečtení veškerých případných Doplatků (k) vyplacených v předchozí Dny Vyplacení Doplatku (k). ]</p> <p>[• Pokud v některý Den Sledování (k) nastala Skutečnost Opravňující k Vyplacení Doplatku [a nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry], vyplácí se v příslušný Den Vyplacení Doplatku (k) příslušný Doplatek (k).]</p> <p>• Pokud v některý Den Sledování (k) nenastala žádná Skutečnost Opravňující k Vyplacení Doplatku, nevyplácí se v příslušný Den Vyplacení Doplatku (k) žádný Doplatek (k).</p> <p>[Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry, nevyplácí se žádný Doplatek (k) v žádný následující Den Vyplacení Doplatku (k).]</p> <p><i>Automatické Zpětné Odkoupení</i></p> <p>Pokud nastala nějaká Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení [a nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry], pak budou Cenné Papíry automaticky předčasně odkoupeny v bezprostředně následující Den Předčasné Splatnosti (k) vyplacením příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k).</p> <p>Skutečností Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení se rozumí případ, kdy je Referenční Cena rovna nebo vyšší než Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Sledování (k) (jak je definován v bodě C.16).</p>
--	--

		<p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Maximální Částce (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).</p> <p>Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry [a hodnota R (konečná) je rovna nebo vyšší než [V případě Cenných Papírů vydávaných na základě tohoto Základního Prospektu poprvé („<b>Nové Produkty</b>“): Realizační Cena] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnota R (počáteční)] (jak je specifikována v Konečných Podmínkách)], pak bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení [odpovídající Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené [V případě Nových Produktů: Realizační Cenou] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnotou R (počáteční)]. Částka Zpětného Odkoupení však není vyšší než Nominální Hodnota.] [, odpovídající Nominální Hodnotě.]</p> <p>[Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je nižší než [V případě Nových Produktů: Realizační Cena] [V případě Cenných Papírů emitovaných na základě Základního Prospektu UniCredit Bank AG pro emisi Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) a Express Cenných Papírů (Express Securities) ze dne 29. srpna 2013: hodnota R (počáteční)], pak bude zpětné odkoupení provedeno dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) je nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).]]</p> <p><b><u>[Typ produktu 10: V případě Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů (Reverse Convertible Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>[Cenné Papíry jsou po dobu své platnosti úročeny.] Pokud je hodnota R (konečná) (jak je definována v bodě C.19) rovna nebo vyšší než Realizační</p>
--	--	--

	<p>Cena (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách), pak bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Nominální Hodnotě.</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud je hodnota R (konečná) rovna nebo vyšší než Realizační Cena, pak bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení v Určené Měně, která odpovídá Nominální Hodnotě.</p> <p>Pokud je hodnota R (konečná) nižší než Realizační Cena, pak bude zpětné odkoupení provedeno [vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené Realizační Cenou] [dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p> <p><b><u>Typ produktu 11: V případě Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů s Bariérovou Opcí (Barrier Reverse Convertible Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>[Cenné Papíry jsou po dobu své platnosti (jak je definována v bodě C.8) úročeny.] Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno v Den Splatnosti vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Nominální Hodnotě. Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry, pak zpětné odkoupení závisí na Referenční Ceně v Konečný Den Sledování (jak je definován v bodě C.19).</p> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování.] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) je nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).]</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, pak bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení v Určené Měně, která odpovídá Nominální Hodnotě.</p> <p>Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry [a hodnota R (konečná) je rovna nebo vyšší než Realizační Cena], pak bude zpětné odkoupení provedeno [vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající Nominální Hodnotě</p>
--	---

	<p>násobené hodnotou R (konečnou) a dělené Realizační Cenou; Částka Zpětného Odkoupení však není vyšší než Nominální Hodnota.] [vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající Nominální Hodnotě.]</p> <p>[Pokud nastal Příklad Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je nižší než Realizační Cena, pak bude zpětné odkoupení provedeno dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]]</p> <p><b><u>Typ produktu 12: V případě Express Reverzně Konvertibilních Cenných Papírů s Bariérovou Opcí (Express Barrier Reverse Convertible Securities) platí následující:</u></b></p> <p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti rozhodujícím způsobem závisí na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definovány v bodě C.20). Pokud se hodnota Podkladových Aktiv zvýší, zvyšuje se obvykle i hodnota Cenných Papírů. Pokud hodnota Podkladových Aktiv poklesne, klesá obvykle i hodnota Cenných Papírů.</p> <p>[Cenné Papíry jsou po dobu své platnosti (jak je definována v bodě C.8) úročeny.] Pokud nenastal žádný Příklad Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno v Den Splatnosti vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Nominální Hodnotě. Pokud nastal Příklad Dosažení Bariéry, pak zpětné odkoupení závisí na Referenční Ceně v Konečný Den Sledování (jak je definován v bodě C.19). Kromě toho Cenné Papíry za určitých okolností umožňují automatické předčasné zpětné odkoupení za Částku Předčasného Zpětného Odkoupení (k) odpovídající Nominální Hodnotě.</p> <p>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy [kterákoli uveřejněná cena Podkladového Aktiva je rovna nebo nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách) v průběhu Období Sledování Bariéry (jak je specifikováno v Konečných Podmínkách) v případě soustavného sledování.] [kterákoli Referenční Cena v příslušný Den Sledování Bariéry (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) je nižší než hodnota Bariéry (jak je specifikovaná v Konečných Podmínkách).]</p> <p>[Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).]</p> <p><i>Automatické předčasné zpětné odkoupení</i></p> <p>Pokud nastala nějaká Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení [a nenastal žádný Příklad Dosažení Bariéry], pak budou Express Cenné Papíry automaticky předčasně odkoupeny v bezprostředně následující Den Předčasné Splatnosti (k) vyplacením příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k).</p> <p>Skutečností Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení se rozumí případ, kdy je Referenční Cena rovna nebo vyšší než Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (jak je specifikována v Konečných Podmínkách) v příslušný Den Sledování (k) (jak je definován v bodě C.16).</p>
--	---

		<p><i>Zpětné odkoupení v Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, pak bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení v Určené Měně, která odpovídá Nominální Hodnotě.</p> <p>Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry [a hodnota R (konečná) je rovna nebo vyšší než Realizační Cena], pak bude zpětné odkoupení provedeno [vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené Realizační Cenou; Částka Zpětného Odkoupení však není vyšší než Nominální Hodnota.] [vyplacením Částky Zpětného Odkoupení odpovídající Nominální Hodnotě.]</p> <p>[Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je nižší než Realizační Cena], pak bude zpětné odkoupení provedeno dodáním příslušného množství Podkladového Aktiva vyjádřeného Koeficientem (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách) a v relevantních případech vyplacením Peněžitého Doplatku (jak je specifikovaný v Konečných Podmínkách).]</p>
C.16	Datum vypršení a splatnosti derivátových cenných papírů - datum realizace nebo konečné referenční datum	<p>Výrazy [„<b>Konečný Den Sledování</b>“] [,] [a] „<b>Den Splatnosti</b>“ [, „<b>První Den Zpětného Odkoupení</b>“, „<b>První Den Výzvy k Odkoupení</b>“] [, příslušný „<b>Den Sledování (k)</b>“ a „<b>Den Předčasné Splatnosti (k)</b>“] jsou specifikovány v tabulce v Příloze tohoto shrnutí.]</p> <p>[„<b>Den Sledování</b>“ znamená [pátý]<sup>1</sup> [šestý]<sup>2</sup> Bankovní Den předcházející každému Dni Zpětného Odkoupení a každému Dni Výzvy k Odkoupení a každému Dni Splatnosti.</p> <p>„<b>Den Výzvy k Odkoupení</b>“ znamená poslední Bankovní Den měsíce [Doplnit měsíc(e)] každého roku, počínaje Prvním Dnem Výzvy k Odkoupení.</p> <p>„<b>Den Zpětného Odkoupení</b>“ znamená poslední Bankovní Den měsíce [Doplnit měsíc(e)] každého roku, počínaje Prvním Dnem Zpětného Odkoupení.]</p>
C.17	Popis postupu vypořádání cenných papírů	<p>Veškeré platby [a/nebo dodání Podkladových Aktiv] budou hrazeny [Doplnit] („<b>Hlavní Zástupce pro Platby</b>“). Hlavní Zástupce pro Platby bude splatné částky zasílat [a/nebo dodávat Podkladová Aktiva] do Vypořádacího Systému na příslušné účty depozitních bank pro další převod Držitelům Cenných Papírů.</p> <p>Platba [a dodání] provedené do Vypořádacího Systému zbavuje Emitenta v rozsahu uhrazené částky [a dodání] povinností souvisejících s příslušnými Cennými Papíry.</p> <p>„<b>Vypořádací Systém</b>“ znamená [Doplnit].</p>
C.18	Popis metody realizace výnosu z derivátových	<p><u>[V případě Cenných Papírů s peněžitým vypořádáním doplnit:</u></p> <p>Vyplacení Částky Zpětného Odkoupení [v Den Zpětného Odkoupení, ve vztahu k němuž Držitel Cenných Papírů vykonal své Právo na Zpětné Odkoupení nebo v Den Výzvy k Odkoupení, ve vztahu k němuž Emitent</p>

<sup>1</sup> V případě Non Quanto Cenných Papírů s Předem Stanovenou Splatností (*Non-Quanto Closed End Securities*) a Cenných Papírů s Předem Stanovenou Splatností Quanto (*Quanto Closed End Securities*).

<sup>2</sup> V případě Cenných Papírů s Předem Stanovenou Splatností Compo (*Compo Closed End Securities*).

	cenných papírů	<p>vykonal své Právo na Pravidelné Zpětné Odkoupení, nebo] v Den splatnosti.]</p> <p><u>[V případě Cenných Papírů vázaných na akcii nebo depozitní certifikát s fyzickým dodáním doplnit následující:</u></p> <p>Vyplacení Částky Zpětného Odkoupení v Den Splatnosti nebo dodání Podkladových Aktiv (a vyplacení případného Peněžitého Doplatku) do pěti Bankovních Dnů po příslušném Dnu splatnosti.]</p> <p><u>[V případě Cenných Papírů s automatickým předčasným zpětným odkoupením platí následující:</u></p> <p>nebo vyplacení příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k) v příslušný Den Předčasné Splatnosti (k).]</p>
C.19	Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladových aktiv	<p><u>[V případě Cenných Papírů se sledováním konečné Referenční Ceny platí následující:</u></p> <p>„<b>R (konečná)</b>“ znamená Referenční Cena (jak je definována v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí) v Konečný Den Sledování.]</p> <p><u>[V případě Cenných Papírů se sledováním konečného průměru platí následující:</u></p> <p>„<b>R (konečná)</b>“ znamená rovnoměrně vážený průměr Referenčních Cen (jak jsou definovány v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí) specifikovaných v Konečný Den Sledování.</p> <p><u>[V případě Cenných Papírů s [nejlepší] [nejhorší] výstupní zaznamenanou hodnotou platí následující:</u></p> <p>„<b>R (konečná)</b>“ znamená [nejvyšší] [nejnižší] Referenční Cena (jak je definována v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí) v [každý Konečný Den Sledování] [každý [Doplnit příslušné termíny] mezi Prvním Dnem Období s [Nejlepší] [Nejhorší] Výstupní Zaznamenanou Hodnotou (včetně) a v Konečným Dnem Sledování (včetně).]</p> <p><u>[Typ produktu 6: V případě Cenných Papírů s Předem Stanovenou Splatností (Closed End Securities) platí následující:</u></p> <p>„<b>Relevantní Referenční Cena</b>“ znamená Referenční Cenu (jak je definována v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí) v příslušný Den Sledování bezprostředně předcházející příslušnému Dni Zpětného Odkoupení nebo příslušnému Dni Výzvy k Zpětnému Odkoupení nebo Dni Splatnosti, dle konkrétní situace.]</p>
C.20	Druh podkladových aktiv a popis místa, kde lze údaje o podkladových aktivech nalézt	<p>[Akcie] [ADR] [RDR] [index] [komodita], jež tvoří Podkladové Aktivum, je specifikován v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí. Bližší informace o minulých a budoucích výsledcích Podkladového Aktiva a jeho volatility naleznete na Webových Stránkách (případně na jakýchkoli nástupnických webových stránkách), jež jsou specifikovány v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí.</p>

#### D. RIZIKA

D.2	Hlavní údaje o hlavních rizicích	<p>Potenciální investoři by si měli být vědomi, že v případě výskytu některého z níže uvedených rizikových faktorů může hodnota Cenných Papírů</p>
-----	----------------------------------	--



<p>specifických pro Emitenta</p>	<p><i>poklesnout a že mohou utrpět i úplnou ztrátu své investice.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Úvěrové riziko <p>(i) Rizika související se zpomalením ekonomiky a volatilitou finančních trhů; (ii) Zhoršení ocenění aktiv v důsledku špatných podmínek na trhu může mít negativní dopad na budoucí výnosy HVB Group; (iii) Ekonomické podmínky na geografických trzích, kde HVB Group působí, v minulosti měly a mohou mít i v budoucnosti negativní dopad na provozní výsledky HVB Group i na její obchodní a finanční situaci; (iv) Netradiční bankovní aktivity vystavují HVB Group novým úvěrovým rizikům; (v) Změny německého i evropského regulačního rámce by mohly mít negativní dopad na obchodní činnost HVB Group; (vi) Ztráty z úvěrů by mohly překročit předpokládanou úroveň; (vii) Systémová rizika by mohla negativně ovlivnit obchodní činnost HVB Group.</p> </li> <li>• Tržní riziko <p>(i) Obtížná situace na trhu může přispět k volatilitě příjmů HVB Group; (ii) Příjmy HVB Group mohou být volatilní v souvislosti s obchodními aktivitami a výkyvy úrokových sazeb a směnných kurzů.</p> </li> <li>• Riziko likvidity <p>(i) Rizika související s likviditou by mohla ovlivnit schopnost HVB Group plnit své finanční závazky v řádných termínech splatnosti; (ii) Provozní výsledky a obchodní a finanční situace HVB Group v minulosti byly a i v budoucnosti by mohly být ovlivňovány nepříznivou makroekonomickou situací a podmínkami na trhu; (iii) HVB Group je silně exponována vůči slabším státům eurozóny.</p> </li> <li>• Provozní riziko <p>(i) Strategie a techniky HVB Group zaměřené na řízení rizik mohou vést k tomu, že HVB Group bude nadále vystavena určitým neidentifikovaným nebo neočekávaným rizikům; (ii) IT rizika; (iii) Rizika vyplývající z podvodů při obchodování; (iv) Rizika související s případnými soudními řízeními; (v) HVB Group je účastníkem probíhajících daňových řízení.</p> </li> <li>• Strategické riziko <p>(i) Riziko vyplývající z celkových ekonomických trendů; (ii) Evropská krize státních dluhů negativně ovlivnila a možná bude ještě i v budoucnosti ovlivňovat provozní výsledky HVB Group i její obchodní a finanční situaci; (iii) Rizika vyplývající ze strategické orientace obchodního modelu HVB Group; (iv) Rizika vyplývající z konsolidace bankovního trhu; (v) Rizika vyplývající z měnících se podmínek soutěže v německém finančním sektoru; (vi) Regulační prostředí pro HVB Group se může měnit; nesplnění regulačních požadavků by mohlo mít za následek uplatnění určitých donucovacích opatření; (vii) Rizika vyplývající ze zavádění nových poplatků a daní zaměřených na stabilizaci finančních trhů a na dosažení toho, aby se banky podílely na nákladech finanční krize; (viii) Provádění zátěžových testů by mohlo negativně ovlivnit obchodní činnost HVB Group; (ix) HVB Group by mohla být vystavena určitým zvláštním rizikům vyplývajícím z tzv. jednotného mechanismu dohledu (SSM) a dalších iniciativ zaměřených na vytvoření tzv. bankovní unie v rámci EU; (x) Rizika související se zákazem resp. oddělením určitých aktivit od zbývajících bankovních činností; (xi) Rizika vyplývající ze změny hodnocení HVB.</p> </li> <li>• Riziko poškození dobré pověsti <p>Negativní reakce dotčených stran z důvodu změny vnímání banky by mohly mít negativní dopad na výsledky provozní a obchodní činnosti HVB Group a na její finanční situaci.</p> </li> </ul>
----------------------------------	---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Obchodní riziko</b> Neočekávané negativní změny v objemu obchodní činnosti a/nebo marží (např. v důsledku trvajících krizí státních dluhů) mohou vést k závažným ztrátám výnosů a tím snížit tržní hodnotu společnosti.</li> <li>• <b>Riziko související s nemovitostmi</b> Změny tržní hodnoty portfolia nemovitostí HVB Group mohou negativním způsobem ovlivnit finanční situaci HVB Group i výsledky jejího hospodaření.</li> <li>• <b>Riziko související s finančními investicemi</b> Výkyvy tržních cen portfolia kotovaných a nekotovaných majetkových účastí HVB Group, jejich finančních investic a odpovídajících podílů v různých fondech by mohly vést ke ztrátám.</li> <li>• <b>Penzijní riziko</b> HVB Group se zavázala poskytnout svým současným a bývalým zaměstnancům programy penzijního pojištění. V souvislosti s těmito programy existuje penzijní riziko, které může vyžadovat vyčlenění dalšího kapitálu na splnění přijatých závazků v oblasti penzijního pojištění.</li> <li>• <b>Rizika vyplývající ze zadávání zakázek subdodavatelům</b> Selhání v procesu posouzení rizik nebo v definování opatření zaměřených na snížení rizik ve vztahu k zadávání různých činností a procesů externím dodavatelům služeb by mohl negativně tím způsobem ovlivnit provozní a obchodní činnosti HVB Group i její finanční situaci.</li> </ul>
D.6	Hlavní údaje o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Potenciální střet zájmů</b> Riziko střetu zájmů souvisí s možností, že určité funkce Emitenta, distributorů nebo zástupců nebo určité skutečnosti týkající se Cenných Papírů vázaných na Podkladová Aktiva by mohly být v rozporu se zájmy Držitelů Cenných Papírů.</li> <li>• <b>Rizika související s trhem</b> (i) Riziko, že pro Cenné Papíry nebude existovat žádný aktivně obchodující trh; (ii) Rizika související s objemem nabídky; (iii) Rizika související s tržní hodnotou Cenných Papírů; (iv) Riziko související s rozšířením rozpětí mezi poptávkovou a nabídkovou cenou; (v) Měnové riziko související s Cennými Papíry; (vi) Riziko související se zajišťovacími transakcemi.</li> <li>• <b>Rizika související obecně s Cennými Papíry</b> (i) Rizika související s dlouhodobou udržitelností Cenných Papírů; (ii) Úvěrové riziko Emitenta; (iii) Možná omezení zákonnosti nákupu; (iv) Ukončení platnosti ze strany Emitenta; (v) Rizika vyplývající z neklidu na finančních trzích, německého zákona o restrukturalizaci bank a dalších zásahů vládních nebo regulačních orgánů; (vi) Rizika související se zavedením nového režimu náhrad a řešení sporů pro úvěrové instituce; (vii) Rizika související s neexistencí vlastního nezávislého posouzení a konzultace na straně investora; (viii) Rizika související s pozdějším určením vlastností; (ix) Rizika vyplývající z druhového financování nákupu Cenných Papírů; (x) Rizika vyplývající z transakčních nákladů; (xi) Rizika související s rozhodnutími Zástupce pro Výpočty; (xii) Inflační riziko; (xiii) Rizika související s nákupem Cenných Papírů pro účely zajišťování rizik; (xiv) Daňová rizika; (xv) Rizika související s Cennými Papíry s pevně stanovenou sazbou; (xvi) Rizika související s Cennými Papíry s pohyblivou sazbou; (xvii) Zvláštní rizika související s referenčními sazbami; (xviii) Rizika</li> </ul>

	<p>vyplývající z omezení úrokové sazby maximální hranicí úrokové sazby.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rizika související s Cennými Papíry vázanými na Podkladová Aktiva       <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Rizika vyplývající z vlivu Podkladových Aktiv na tržní hodnotu Cenných Papírů; (ii) Rizika vyplývající ze skutečnosti, že ocenění Podkladových Aktiv se provádí pouze v určité dny nebo v určitý čas; (iii) Rizika existující navzdory podmíněné minimální platbě; (iv) Rizika vyplývající z neuhrazených nebo nejistých průběžných plateb; (v) Rizika vyplývající z dopadů nastavených prahových hodnot nebo limitů; (vi) Rizika vyplývající z dopadů Případů Dosažení Bariéry; (vii) Rizika ve vztahu k Cenným Papírům s dobou upisování v důsledku určení hranice k Počátečnímu Dni Sledování; (viii) Rizika související s Realizační Cenou; (ix) Rizika vyplývající z omezení potenciálních výnosů Maximální částkou; (x) Rizika související s reverzními strukturami; (xi) Rizika související s koeficientem; (xii) Rizika související se strukturami typu express; (xiii) Rizika odložení nebo alternativních podmínek oceňování Podkladových aktiv; (xiv) Měnová rizika související s Podkladovými aktivy; (xv) Rizika související se skutečnostmi vedoucími k úpravám; (xvi) Riziko Narušení Podmínek na Trhu; (xvii) Riziko regulačních dopadů na investory do Cenných Papírů vázaných na Podkladová Aktiva; (xviii) Rizika vyplývající z negativních dopadů zajišťovacích opatření Emitenta ve vztahu k Cenným Papírům; (xix) Rizika vyplývající z práva Emitenta na Mimořádné Zpětné Odkoupení; (xx) Rizika vyplývající z Práva Emitenta na Pravidelné Zpětné Odkoupení; (xxi) Rizika vyplývající z Práva Držitele Cenných Papírů na Zpětné Odkoupení; (xxii) Rizika související s fyzickým doručením.</li> </ul> </li> <li>• Rizika související s Podkladovými aktivy       <ul style="list-style-type: none"> <li>- Všeobecná rizika           <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Rizika vyplývající z volatility hodnoty Podkladových Aktiv v důsledku jejich krátké historie; (ii) Neexistence vlastnických práv k Podkladovým aktivům nebo jejich součástí; (iii) Rizika související s Podkladovými aktivy podléhajícími jurisdikci nově vznikajících trhů.</li> </ul> </li> <li>[-Rizika související s akciemi jako Podkladovými aktivy           <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Podobná rizika jako u přímých investic do akcií; (ii) Investoři nemají žádná akcionářská práva; (iii) Rizika ve vztahu k ADR/RDR]</li> </ul> </li> <li>[-Rizika související s indexy jako Podkladovými Aktivy           <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Podobná rizika jako u přímých investic do indexových komponent; (ii) Neexistence vlivu Emitenta na index; (iii) Rizika vyplývající ze zvláštních střetů zájmů ve vztahu k indexům jako Podkladovým aktivům; (iv) Rizika související se strategickými indexy jako Podkladovými aktivy; (v) Rizika související s cenovými indexy jako Podkladovými aktivy; (vi) Rizika související s indexy čistých výnosů jako Podkladovými aktivy; (vii) Rizika související s krátkodobými indexy jako Podkladovými aktivy; (viii) Rizika související s indexy pákového efektu (leverage) jako Podkladovými aktivy; (ix) Rizika související s distribučními indexy jako Podkladovými aktivy; (x) Rizika související s indexy nadměrných výnosů jako Podkladovými aktivy; (xi) Rizika související s indexy vázanými na určité země nebo odvětví; (xii) Kurzová rizika obsažená v indexech; (xiii) Negativní dopady poplatků na úroveň indexů; (xiv) Rizika týkající se zveřejňování složení indexů, jež nejsou neustále aktualizovány; (xv) Rizika neuznávaných nebo nových indexů; (xvi) Rizika související se smlouvami typu futures jako součástí indexů.]</li> </ul> </li> <li>[-Rizika související s komoditami jako Podkladovými aktivy           <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Podobná rizika jako u přímých investic do komodit; (ii) Vyšší rizika než u</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>
--	--

		<p>ostatních kategorií aktiv; (iii) Rizika vyplývající z Faktorů ovlivňujících ceny; (iv) Rizika vyplývající z obchodování v různých časových pásmech a na různých trzích.]</p> <p><b>Cenné Papíry nejsou kapitálově chráněny. Investoři mohou utrpět ztráty na hodnotě celé své investice nebo některé její části.</b></p>
--	--	---

## E. NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a využití výnosů, pokud je odlišné od generování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům	Není relevantní; čistý výnos z každé emise Cenných Papírů bude Emitentem použit pro obecné obchodní účely.
E.3	Popis podmínek nabídky	<p>[Den první veřejné nabídky [Doplňit]]</p> <p>[Začátek nové nabídky: [Doplňit] [(pokračování veřejné nabídky již dříve emitovaných cenných papírů)] [(navýšení nabídky již dříve emitovaných cenných papírů)].]</p> <p>[Veřejná nabídka bude uskutečněna ve [Francii][,] [a] [Itálii] [,] [a] [Lucembursku] [a] [České republice].]</p> <p>[Nejmenší převoditelná jednotka je [Doplňit].]</p> <p>[Nejmenší obchodovatelná jednotka je [Doplňit].]</p> <p>Cenné Papíry budou nabídnuty [kvalifikovaným investorům][,] [a/nebo] [drobným investorům] [a/nebo] [institucionálním investorům] [formou [soukromého umístění] [veřejné nabídky]] [finančními zprostředkovateli].</p> <p>[Ke dni [první veřejné nabídky] [zahájení nové veřejné nabídky] budou Cenné Papíry popsány v Konečných Podmínkách nabízeny soustavně.]</p> <p>[Soustavná nabídka bude probíhat za aktuální poptávkové ceny stanovené Emitentem.]</p> <p>[Emitent může veřejnou nabídku kdykoli ukončit bez uvedení důvodu.]</p> <p>[Neprobíhá žádná veřejná nabídka. Cenné Papíry budou přijaty k obchodování na organizovaném trhu.]</p> <p>[Žádost o kotaci [bude] [byla] podána k datu [Doplňit předpokládané datum] na následujících trzích: [Doplňit relevantní trh(y)].]</p>
E.4	Zájmy podstatné pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů	<p>Kterýkoli z distributorů a/nebo jejich spřízněných osob může být zákazníkem a dlužníkem Emitenta a jeho spřízněných osob. Kterýkoli z takových distributorů a jejich spřízněných osob může se dále buď v současné době nebo v budoucnosti podílet na transakcích v oblasti investičního a/nebo komerčního bankovníctví s Emitentem a jeho spřízněnými osobami nebo jim poskytovat služby v rámci běžné obchodní činnosti.</p> <p>[Pokud jde o obchodování Cenných Papírů, existuje u Emitenta střet zájmů, neboť současně působí též jako Tvůrce Trhu na [Doplňit relevantní regulovaný nebo neregulovaný trh/trhy];] [kromě toho] [společnost [Doplňit název], v níž má UniCredit S.p.A. – Holdingová Společnost UniCredit Bank AG, jakožto Emitenta, majetkovou účast, organizuje a řídí [Doplňit relevantní regulovaný nebo neregulovaný trh/trhy].] [Emitent je také aranžérem a Zástupcem pro Výpočty ve vztahu k Cenným Papírům.]</p>

		[Emitent nebo kterákoli z jeho spřízněných osob mohou působit jako zástupci pro výpočty nebo zástupci pro platby.]
E.7	Odhadované náklady účtované investorovi Emitentem nebo distributorem	[Prodejní Koncese: <i>[Doplnit podrobnosti]</i> ] [Další Provize: <i>[Doplnit podrobnosti]</i> ] [Není relevantní. Emitent ani distributor nebudou investorovi účtovat žádné náklady.]

## PŘÍLOHA SHRNU TÍ PROSPEKTU

[WKN] [ISIN] (C.1)	Referen- ční Cena (C.19)	[Konečný Den / Dny Sledování (C.16)]	[Den Prvního Zpětného Odkoupení (C.16)]	Den splat- nosti (C.16)	[k (C.1 6)]	[Den Sledování (k) (C.16)]	[Den Předčasné Splatnosti (k) (C.16)]	[Den První Výzvy k Odkoup- ení (C.16)]	Podkladové Aktivum (C.20)	Webové Stránky (C.20)
<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit]</i>	<i>[Doplnit jméno a ISIN, je-li relevantní]</i>	<i>[Doplnit]</i>