

## **Final Terms**

dated 21 July 2017

UniCredit Bank AG

Issue of HVB USD Express Plus Certificate on Alibaba Group Holding Ltd. ADR

(the "**Securities**")

under the

**Euro 50,000,000,000**

**Debt Issuance Programme of**  
**UniCredit Bank AG**

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 5 para. 4 of the Directive 2003/71/EC, at the date of the Base Prospectus (the "**Prospectus Directive**") in connection with § 6 para. 3 of the German Securities Prospectus Act, at the date of the Base Prospectus (Wertpapierprospektgesetz, the "**WpPG**"). In order to get the full information the Final Terms are to be read together with the information contained in the base prospectus of UniCredit Bank AG (the "**Issuer**") dated 22 May 2017 for the issuance of Securities with single-underlying (without capital protection) (the "**Base Prospectus**") and in any supplements to the Base Prospectus according to § 16 WpPG (the "**Supplements**").*

*The Base Prospectus, any Supplements and these Final Terms are available on [www.onemarkets.cz](http://www.onemarkets.cz) in accordance with § 14 WpPG. The Issuer may replace these website(s) by any successor website(s) which will be published by notice in accordance with § 6 of the General Conditions.*

***The validity of the above mentioned Base Prospectus dated 22 May 2017, under which the Securities described in these Final Terms are issued, ends on 22 May 2018. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus of UniCredit Bank AG for the issuance of Securities with Single Underlying (without capital protection) (including the information incorporated by reference in the latest base prospectus from the base prospectus, under which these securities have initially been issued) which follows the Base Prospectus dated 22 May 2017. The latest base prospectus of UniCredit Bank AG for the issuance of Securities with Single Underlying (without capital protection) will be published on [www.onemarkets.de/basisprospekte](http://www.onemarkets.de/basisprospekte) and on [www.onemarkets.cz](http://www.onemarkets.cz).***

*An issue specific summary is annexed to these Final Terms.*

## **SECTION A – GENERAL INFORMATION**

### **Issue date and issue price:**

The issue date for each Security is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

The issue price per Security is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

### **Selling concession:**

An upfront fee in the amount of USD 10.00 is included in the Issue Price. Selling Concessions charged by an intermediary must be shown separately.

### **Other commissions:**

Other commissions will not be charged by the Issuer. Other commissions charged by an intermediary must be shown separately.

**Issue volume:**

The issue volume of the Series offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

The issue volume of the Tranche offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**Product Type:**

Express Plus Securities

**Admission to trading and listing:**

Not applicable. No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated or equivalent market has been made and no such application is intended.

**Payment and delivery:**

Delivery against payment

**Notification:**

The Federal Financial Supervisory Authority (the "**BaFin**") has provided to the competent authorities in France, Italy, Luxembourg, the Czech Republic, the Netherlands, Hungary, the Slovak Republic, Belgium, Austria, Germany and Poland a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive.

**Terms and conditions of the offer:**

Day of the first public offer: 21 July 2017

The Securities are initially offered during a Subscription Period, and continuously offered thereafter. Subscription Period: 21 July 2017 to 18 August 2017 (2:00 pm Munich time).

A public offer will be made in the Czech Republic.

The smallest transferable unit is 1 certificate.

The smallest tradable unit is 1 certificate.

The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of a public offering by financial intermediaries.

As of the day of the first public offer the Securities described in the Final Terms will be offered on a continuous basis.

The continuous offer will be made on current ask prices provided by the Issuer.

The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.

**Consent to the use of the Base Prospectus:**

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by all financial intermediaries (so-called general consent).

Such consent to use the Base Prospectus is given during the period of the validity of the Base Prospectus. General consent for the subsequent resale or final placement of Securities by the financial intermediaries is given in relation to the Czech Republic.

The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions and the terms and conditions of the offer.

Moreover, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.

**U.S. Selling Restrictions:**

Neither TEFRA C nor TEFRA D

**Interest of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer:**

The Issuer is also the arranger and the Calculation Agent of the Securities.

**Additional information:**

Not applicable

**SECTION B – CONDITIONS:****Part A - General Conditions of the Securities****Form, Clearing System, Global Note, Custody**

|                         |                                                                                    |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Type of the Securities: | certificates                                                                       |
| Global Note:            | The Securities are represented by a permanent global note without interest coupons |
| Principal Paying Agent: | UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany                        |
| French Paying Agent:    | not applicable                                                                     |
| Calculation Agent:      | UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany                        |
| Clearing System:        | CBF                                                                                |

## **PART B – PRODUCT AND UNDERLYING DATA**

(the "Product and Underlying Data")

### **§ 1**

#### **Product Data**

**Banking Day Financial Center:** New York

**First Trade Date:** 11 July 2017

**Issue Date:** 23 August 2017

**Nominal Amount:** USD 1,000.00

**Specified Currency:** US-Dollar ("**USD**")

**Website for Notices:** [www.onemarkets.cz/announcements](http://www.onemarkets.cz/announcements)

**Website of the Issuer:** [www.onemarkets.cz](http://www.onemarkets.cz)

**Table 1.1:**

| <b>ISIN</b>  | <b>WKN</b> | <b>Reuters</b> | <b>Series Number</b> | <b>Tranche Number</b> | <b>Issue volume of Series in units</b> | <b>Issue volume of Tranche in units</b> | <b>Issue Price</b>              |
|--------------|------------|----------------|----------------------|-----------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|
| DE000HVB20Y2 | HVB20Y     | DEHVB20Y=HVBG  | PC000109             | 1                     | Up to 10,000                           | Up to 10,000                            | USD 1,010.00<br>(incl. an agio) |

**Table 1.2:**

| <b>ISIN</b>  | <b>Underlying</b>              | <b>Reference Price</b> | <b>Strike Level</b> | <b>Barrier Level</b> | <b>Maximum Amount</b> | <b>Maturity Date</b> |
|--------------|--------------------------------|------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| DE000HVB20Y2 | Alibaba Group Holding Ltd. ADR | Closing price          | 100 %               | 65 %                 | USD 1,420.00          | 25 August 2022       |

**Table 1.3:**

| <b>ISIN</b>  | <b>Initial Observation Date</b> | <b>Final Observation Date</b> | <b>Barrier Observation Date</b> |
|--------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| DE000HVB20Y2 | 18 August 2017                  | 18 August 2022                | 18 August 2022                  |

**Table 1.4:**

| <b>k</b> | <b>Observation Date (k)</b> | <b>Early Redemption Factor (k)</b> | <b>Early Redemption Amount (k)</b> | <b>Early Maturity Date (k)</b> |
|----------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 1        | 20 August 2018              | 100 %                              | USD 1,084.00                       | 27 August 2018                 |
| 2        | 20 August 2019              | 100 %                              | USD 1,168.00                       | 27 August 2019                 |
| 3        | 20 August 2020              | 100 %                              | USD 1,252.00                       | 27 August 2020                 |
| 4        | 20 August 2021              | 100 %                              | USD 1,336.00                       | 27 August 2021                 |

**§ 2**  
**Underlying Data**

**Table 2.1:**

| <b>Underlying</b>                 | <b>Underlying<br/>Currency</b> | <b>WKN</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Reuters</b> | <b>Bloomberg</b> | <b>Relevant<br/>Exchange</b> | <b>Website</b>  |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------|--------------|----------------|------------------|------------------------------|-----------------|
| Alibaba Group<br>Holding Ltd. ADR | USD                            | A117ME     | US01609W1027 | BABA.N         | BABA UN Equity   | New York Stock<br>Exchange   | www.reuters.com |

For further information about the past and future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website as specified in the table.

## PART C – SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "Special Conditions")

### § 1

#### Definitions

**"Adjustment Event"** means each of the following events:

- (a) each measure taken by the company that has issued the Underlying or by a third party, which would – due to a change in the legal and economic position, in particular a change in the company's fixed assets and capital – affect the Underlying not only immaterially (in particular capital increase against cash contribution, issuance of securities with options or conversion rights into shares, capital increase with company funds, distribution of special dividends, share splits, merger, liquidation, nationalisation); whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) an early termination performed by the Determining Futures Exchange of the there traded Derivatives of the Underlying;
- (c) an adjustment performed by the Determining Futures Exchange of the there traded Derivatives of the Underlying, or
- (d) a Hedging Disruption occurs;
- (e) any event which is economically equivalent to one of the above-mentioned events with regard to its consequences on the Underlying.

**"Banking Day"** means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System is open for business and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in the Banking Day Financial Centre.

**"Banking Day Financial Centre"** means the Banking Day Financial Centre as specified in § 1 of the Product and Underlying Data

**"Barrier"** means Barrier Level x R (initial).

**"Barrier Event"** means that any Reference Price on the respective Barrier Observation Date is lower than the Barrier.

**"Barrier Level"** means the Barrier Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Calculation Agent"** means the Calculation Agent as specified in § 2 (2) of the General Conditions.

**"Calculation Date"** means each day on which the Reference Price is published by the Relevant Exchange.

**"Call Event"** means Share Call Event.

**"Change in Law"** means that due to

- (a) the coming into effect of changes in laws or regulations (including but not limited to tax laws or capital market provisions) or
- (b) a change in relevant case law or administrative practice (including the administrative practice of the tax or financial supervisory authorities),

in the reasonable discretion (§ 315 BGB) of the Issuer

the holding, acquisition or sale of the Underlying or assets that are needed in order to hedge price risks or other risks with respect to its obligations under the Securities is or becomes wholly or partially illegal for the Issuer,

if such changes become effective on or after the First Trade Date.

**"Clearance System"** means the principal domestic clearance system customarily used for

settling trades with respect to the Underlying as determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 BGB).

**"Clearance System Business Day"** means, with respect to the Clearance System, any day (other than a Saturday or Sunday) on which such Clearance System is open for the acceptance and execution of settlement instructions.

**"Clearing System"** means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**").

**"Determining Futures Exchange"** means the futures exchange, on which respective derivatives of the Underlying (the "**Derivatives**") are mostly liquidly traded, such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) by way of notice pursuant to § 6 of the General Conditions.

In the case of a material change in the market conditions at the Determining Futures Exchange, such as a final discontinuation of derivatives' quotation linked to the Underlying at the Determining Futures Exchange or a considerably restricted number or liquidity, it shall be substituted as the Determining Futures Exchange by another futures exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Derivatives (the "**Substitute Futures Exchange**"); such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). In the event of such substitution, any reference to the Determining Futures Exchange in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Substitute Futures Exchange.

**"Early Maturity Date (k)"** means the "Early Maturity Date (k)" as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Early Redemption Amount (k)"** means the "Early Redemption Amount (k)" as calculated or, respectively specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 (2) of the Special Conditions.

**"Early Redemption Event"** means that the Reference Price is equal to or greater than the Early Redemption Level (k) on the respective Observation Date (k).

**"Early Redemption Level (k)"** means the Early Redemption Factor (k) x R (initial).

**"Early Redemption Factor (k)"** means the "Early Redemption Factor (k)" as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"First Trade Date"** means the First Trade Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Hedging Disruption"** means that the Issuer is not able to

- (a) close, continue or carry out transactions or acquire, exchange, hold or sell assets (respectively) which are needed in order to hedge price risks or other risks with regard to its obligations under the Securities; whether this is the case shall be determined by the Issuer in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB); or
- (b) realise, reclaim or pass on proceeds from such transactions or assets,

under conditions which are economically substantially equivalent to those on the First Trade Date.

**"Issue Date"** means the Issue Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Market Disruption Event"** means each of the following events:

- (a) the failure of the Relevant Exchange to open for trading during its regular trading sessions;
- (b) the suspension or restriction of trading in the Underlying on the Relevant Exchange;
- (c) in general the suspension or restriction of trading in a Derivative of the Underlying on the Determining Futures Exchange;

to the extent that such Market Disruption Event occurs in the last hour prior to the normal calculation of the Reference Price which is relevant for the Securities and continues at the point

of time of the normal calculation and is material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);. Any restriction of the trading hours or the number of days on which trading takes place on the Relevant Exchange or, as the case may be, the Determining Futures Exchange, shall not constitute a Market Disruption Event provided that the restriction occurs due to a previously announced change in the rules of the Relevant Exchange or, as the case may be, the Determining Futures Exchange.

**"Maturity Date"** means the Maturity Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Maximum Amount"** means the Maximum Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Nominal Amount"** means the Nominal Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Observation Date"** means each of the following Observation Dates:

**"Barrier Observation Date"** means each of the Barrier Observation Dates as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If a Barrier Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the respective Barrier Observation Date.

**"Initial Observation Date"** means the Initial Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Initial Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Initial Observation Date.

**"Final Observation Date"** means the Final Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Final Observation Date is not a Calculation Date the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Final Observation Date. The Maturity Date will be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

**"Observation Date (k)"** means the "Observation Date (k)" as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If an Observation Date (k) is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the respective Observation Date (k). The respective Early Redemption Date will be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

**"Principal Paying Agent"** means the Principal Paying Agent as specified in § 2 (1) of the General Conditions.

**"R (final)"** means the Reference Price on the Final Observation Date.

**"R (initial)"** means the Reference Price on the Initial Observation Date.

**"Redemption Amount"** means the Redemption Amount as calculated or, respectively, specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 of the Special Conditions.

**"Reference Price"** means the Reference Price of the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Relevant Exchange"** means the Relevant Exchange in § 2 of the Product and Underlying Data.

In the case of a material change in the market conditions at the Relevant Exchange, such as a final discontinuation of the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange and the quotation at a different stock exchange or a considerably restricted number or liquidity, the Relevant Exchange shall be substituted as the Relevant Exchange by another exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Underlying (the **"Substitute Exchange"**); such exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). In this case, any reference to the Relevant Exchange in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Substitute Exchange.

**"Security Holder"** means the holder of a Security.

**"Settlement Cycle"** means the period of Clearance System Business Days following a transaction on the Relevant Exchange in the Underlying, during which period settlement will customarily take place according to the rules of such Relevant Exchange.

**"Share Call Event"** means each of the following events:

- (a) the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange is finally ceased and no Substitute Relevant Exchange could be determined; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange no longer occurs in the Underlying Currency;
- (c) a Change in Law occurs.

**"Specified Currency"** means the Specified Currency as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Strike"** means Strike Level x R (initial).

**"Strike Level"** means the Strike Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Terms and Conditions"** means the terms and conditions of these Securities as set out in the General Conditions (Part A), the Product and Underlying Data (Part B) and the Special Conditions (Part C).

**"Underlying"** means the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Underlying Currency"** means the Underlying Currency as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

**"Website for Notices"** means the Website(s) for Notices as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Website of the Issuer"** means the Website(s) of the Issuer as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

## § 2

### Interest

*Interest:* The Securities do not bear interest.

## § 3

### Redemption, Automatic Early Redemption

- (1) *Redemption:* The Securities shall be redeemed by payment of the Redemption Amount on the Maturity Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.
- (2) *Automatic early redemption:* If an Early Redemption Event has occurred the Securities will be automatically early redeemed on the immediately following Early Maturity Date (k) by payment of the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Maturity Date (k) pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

## § 4

### Redemption Amount, Early Redemption Amount

- (1) *Redemption Amount:* The **"Redemption Amount"** corresponds to an amount in the Specified Currency calculated or specified by the Calculation Agent as follows:
  - If no Barrier Event has occurred the Redemption Amount corresponds to the Maximum Amount.

- If a Barrier Event has occurred, the Redemption Amount is specified according to the following formula:

Redemption Amount = Nominal Amount x R (final) / Strike

However, the Redemption Amount in this case is not greater than the Nominal Amount.

- (2) *Early Redemption Amount:* The Early Redemption Amount (k) for an Early Maturity Date (k) is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

## § 5

### Issuer's Extraordinary Call Right

*Issuer's extraordinary call right:* Upon the occurrence of a Call Event the Issuer may call the Securities extraordinarily by giving notice pursuant to § 6 of the General Conditions and redeem the Securities at their Cancellation Amount. Such call shall become effective at the time indicated in the notice. The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

The "**Cancellation Amount**" shall be the fair market value of the Securities as of the tenth Banking Day before the extraordinary call becomes effective, determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 BGB).

The Cancellation Amount will be paid within five Banking Days following the date as of which the extraordinary call becomes effective, or at the date specified in the above mentioned notice, as the case may be, pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

## § 6

### Payments

- (1) *Rounding:* The amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded up or down to the smallest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.
- (2) *Business day convention:* If the due date for any payment under the Securities (the "**Payment Date**") is not a Banking Day then the Security Holders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day. The Security Holders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.
- (3) *Manner of payment, discharge:* All payments shall be made to the Principal Paying Agent. The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System to be credited to the respective accounts of the depositary banks and to be transferred to the Security Holders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such a payment.
- (4) *Interest of default:* If the Issuer fails to make payments under the Securities when due, the amount due shall bear interest on the basis of the default interest rate established by law. Such accrual of interest starts on the day following the due date of that payment (including) and ends on the effective date of the payment (including).

## § 7

### Market Disruptions

- (1) *Postponement:* Notwithstanding the provisions of § 8 of the Special Conditions, if a Market Disruption Event occurs on an Observation Date, the respective Observation Date will be postponed to the next following Calculation Date on which the Market Disruption Event no longer exists.

Any Payment Date relating to such Observation Date shall be postponed if applicable. Interest shall not be payable due to such postponement.

- (2) *Discretionary valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 30 consecutive Banking Days the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 BGB) the respective Reference Price required for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. Such Reference Price shall be determined in accordance with prevailing market conditions at 10.00 am (Munich local time) on this 31<sup>st</sup> Banking Day, taking into account the economic position of the Security Holders.

If within these 30 Banking Days traded Derivatives of the Underlying expire and are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the there traded Derivatives will be taken into account in order to conduct the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. In that case, the expiration date for those Derivatives is the respective Observation Date.

## § 8

### Adjustments, Replacement Specification

- (1) *Adjustments:* Upon the occurrence of an Adjustment Event the Terms and Conditions of these Securities (in particular the Underlying, the Ratio and/or all prices of the Underlying, which have been specified by the Issuer) and/or all prices of the Underlying determined by the Calculation Agent on the basis of the Terms and Conditions of these Securities shall be adjusted in such a way that the economic position of the Security Holders remains unchanged to the greatest extent possible; such adjustments shall be made by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). Any such adjustment will be performed taking into consideration any adjustments made by the Determining Futures Exchange to the there traded Derivatives linked to the Underlying, and the remaining term of the Securities as well as the latest available price of the Underlying. If the Calculation Agent determines that, pursuant to the rules of the Determining Futures Exchange, no adjustments were made to the Derivatives linked to the Underlying, the Terms and Conditions of these Securities regularly remain unchanged. The exercised adjustments and the date of the first application shall be notified pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (2) *Replacement Specification:* If a price of the Underlying published by the Relevant Exchange pursuant to the Terms and Conditions of these Securities will subsequently be corrected and the correction (the "**Corrected Value**") will be published by the Relevant Exchange after the original publication, but still within one Settlement Cycle, then the Calculation Agent will notify the Issuer of the Corrected Value without undue delay and shall again specify and publish the respective value by using the Corrected Value (the "**Replacement Specification**") pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (3) The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

UniCredit Bank AG

## SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as "**Elements**". These Elements are numbered in sections A – E (A.1 – E.7).

This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the Summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the Summary with the specification of 'Not applicable'.

### A. INTRODUCTION AND WARNINGS

|     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A.1 | Warning                                                                  | <p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>The investor should base any decision to invest in the relevant Securities on consideration of the Base Prospectus as a whole.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>UniCredit Bank AG ("<b>UniCredit Bank</b>", the "<b>Issuer</b>" or "<b>HVB</b>"), Arabellastraße 12, 81925 Munich, which in its capacity as Issuer assumes liability for the Summary including any translation thereof, as well as any person which has tabled it, may be held liable, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information.</p> |
| A.2 | Consent to the use of the base prospectus                                | <p>Subject to the following paragraphs, the Issuer gives its general consent to the use of the Base Prospectus during the Offer Period for subsequent resale or final placement of the Securities by financial intermediaries.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|     | Indication of the offer period                                           | <p>Resale or final placement of the Securities by financial intermediaries can be made and consent to use the Base Prospectus is given during the period of the validity of the Base Prospectus.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|     | Other conditions attached to the consent                                 | <p>The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions as well as the terms and conditions of the offer.</p> <p>Moreover, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|     | Provision of terms and conditions of the offer by financial intermediary | <p><b>Information on the terms and conditions of the offer by any financial intermediary is to be provided at the time of the offer by the financial intermediary.</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## B. ISSUER

| B.1                                        | Legal and commercial name                                                            | UniCredit Bank AG (together with its consolidated subsidiaries, the " <b>HVB Group</b> ") is the legal name. HypoVereinsbank is the commercial name.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|---------|-------|-------------------|-------|-------|---------------------|-------|-------|--------------------|-------|-------|--|--|--|-----------------------|------------|------------|--------------|-----------|-----------|----------------------|----------|----------|--|--|--|--------------------|------------|------------|--------------------------------------------|----------|----------|
| B.2                                        | Domicile / Legal form / Legislation / Country of incorporation                       | UniCredit Bank has its registered office at Arabellastraße 12, 81925 Munich, was incorporated in Germany and is registered with the Commercial Register at the Local Court ( <i>Amtsgericht</i> ) in Munich under number HRB 42148, incorporated as a stock corporation under the laws of the Federal Republic of Germany.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| B.4b                                       | Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates            | The performance of HVB Group will also in 2017 depend on the future development on the financial and capital markets, and the real economy as well as on the imponderables related. In this environment, HVB Group reviews its business strategy on a regular as well as on an ad hoc basis and adopts it where necessary.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| B.5                                        | Description of the group and the issuer's position within the group                  | UniCredit Bank is the parent company of HVB Group. HVB Group holds directly and indirectly equity participations in various companies.<br>UniCredit Bank has been an affiliated company of UniCredit S.p.A., Rome (" <b>UniCredit S.p.A.</b> ", and together with its consolidated subsidiaries, " <b>UniCredit</b> ") since November 2005 and hence a major part of UniCredit from that date as a sub-group. UniCredit S.p.A. holds directly 100% of UniCredit Bank's share capital.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| B.9                                        | Profit forecast or estimate                                                          | Not applicable; profit forecasts or estimates are not prepared by the Issuer.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| B.10                                       | Nature of any qualifications in the audit report on historical financial information | Not applicable; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, the independent auditor ( <i>Wirtschaftsprüfer</i> ) of UniCredit Bank, has audited the consolidated financial statements ( <i>Konzernabschluss</i> ) of HVB Group for the financial year ended 31 December 2015 and for the financial year ended 31 December 2016 and the unconsolidated financial statement ( <i>Einzelabschluss</i> ) of UniCredit Bank for the financial year ended 31 December 2016 and has in each case issued an unqualified audit opinion thereon.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| B.12                                       | Selected historical key financial information                                        | <p><b>Consolidated Financial Highlights as of 31 December 2016*</b></p> <table> <tr> <th>Key performance indicators</th><th>1/1/2016 – 31/12/2016</th><th>1/1/2015 – 31/12/2015</th></tr> <tr> <td>Net operating profit<sup>1)</sup></td><td>€1,096m</td><td>€983m</td></tr> <tr> <td>Profit before tax</td><td>€297m</td><td>€776m</td></tr> <tr> <td>Consolidated profit</td><td>€157m</td><td>€750m</td></tr> <tr> <td>Earnings per share</td><td>€0.19</td><td>€0.93</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <th>Balance sheet figures</th><th>31/12/2016</th><th>31/12/2015</th></tr> <tr> <td>Total assets</td><td>€302,090m</td><td>€298,745m</td></tr> <tr> <td>Shareholders' equity</td><td>€20,420m</td><td>€20,766m</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <th>Key capital ratios</th><th>31/12/2016</th><th>31/12/2015</th></tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 capital<sup>2)</sup></td><td>€16,611m</td><td>€19,564m</td></tr> </table> | Key performance indicators | 1/1/2016 – 31/12/2016 | 1/1/2015 – 31/12/2015 | Net operating profit <sup>1)</sup> | €1,096m | €983m | Profit before tax | €297m | €776m | Consolidated profit | €157m | €750m | Earnings per share | €0.19 | €0.93 |  |  |  | Balance sheet figures | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Total assets | €302,090m | €298,745m | Shareholders' equity | €20,420m | €20,766m |  |  |  | Key capital ratios | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Common Equity Tier 1 capital <sup>2)</sup> | €16,611m | €19,564m |
| Key performance indicators                 | 1/1/2016 – 31/12/2016                                                                | 1/1/2015 – 31/12/2015                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Net operating profit <sup>1)</sup>         | €1,096m                                                                              | €983m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Profit before tax                          | €297m                                                                                | €776m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Consolidated profit                        | €157m                                                                                | €750m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Earnings per share                         | €0.19                                                                                | €0.93                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
|                                            |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Balance sheet figures                      | 31/12/2016                                                                           | 31/12/2015                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Total assets                               | €302,090m                                                                            | €298,745m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Shareholders' equity                       | €20,420m                                                                             | €20,766m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
|                                            |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Key capital ratios                         | 31/12/2016                                                                           | 31/12/2015                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |
| Common Equity Tier 1 capital <sup>2)</sup> | €16,611m                                                                             | €19,564m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |                       |                       |                                    |         |       |                   |       |       |                     |       |       |                    |       |       |  |  |  |                       |            |            |              |           |           |                      |          |          |  |  |  |                    |            |            |                                            |          |          |

|                                                                                   |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                             |          |          |                                                                                   |          |          |                                                      |       |       |                                                     |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------------------------------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------|-------|-------|
|                                                                                   |                                                                       | <table> <tr> <td>Core capital (Tier 1 capital)<sup>2)</sup></td><td>€16,611m</td><td>€19,564m</td></tr> <tr> <td>Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)</td><td>€81,575m</td><td>€78,057m</td></tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 capital ratio<sup>2), 3)</sup></td><td>20.4%</td><td>25.1%</td></tr> <tr> <td>Core capital ratio (Tier 1 ratio)<sup>2), 3)</sup></td><td>20.4%</td><td>25.1%</td></tr> </table> <p>* Figures shown in this table are audited and taken from the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2016.</p> <p><sup>1)</sup> Net operating profit results from the P/L line items net interest, dividends and other income from equity investments, net fees and commissions, net trading income, net other expenses/income, operating costs and net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments.</p> <p><sup>2)</sup> in accordance with the financial statements approved by the Supervisory Board of UniCredit Bank AG</p> <p><sup>3)</sup> calculated on the basis of risk-weighted assets, including equivalents for market risk and operational risk.</p> <p>Statement with regard to no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of HVB Group since 31 December 2016, the date of its last published audited financial statements.</p> <p>Description of significant change in the financial position subsequent to the period covered by the historical financial information</p> <p>There has been no significant change in the financial position of HVB Group which has occurred since 31 December 2016.</p> | Core capital (Tier 1 capital) <sup>2)</sup> | €16,611m | €19,564m | Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk) | €81,575m | €78,057m | Common Equity Tier 1 capital ratio <sup>2), 3)</sup> | 20.4% | 25.1% | Core capital ratio (Tier 1 ratio) <sup>2), 3)</sup> | 20.4% | 25.1% |
| Core capital (Tier 1 capital) <sup>2)</sup>                                       | €16,611m                                                              | €19,564m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                             |          |          |                                                                                   |          |          |                                                      |       |       |                                                     |       |       |
| Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk) | €81,575m                                                              | €78,057m                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                             |          |          |                                                                                   |          |          |                                                      |       |       |                                                     |       |       |
| Common Equity Tier 1 capital ratio <sup>2), 3)</sup>                              | 20.4%                                                                 | 25.1%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                             |          |          |                                                                                   |          |          |                                                      |       |       |                                                     |       |       |
| Core capital ratio (Tier 1 ratio) <sup>2), 3)</sup>                               | 20.4%                                                                 | 25.1%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                             |          |          |                                                                                   |          |          |                                                      |       |       |                                                     |       |       |
| B.13                                                                              | Recent events                                                         | Not applicable. There are no recent events particular to UniCredit Bank which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                             |          |          |                                                                                   |          |          |                                                      |       |       |                                                     |       |       |
| B.14                                                                              | B.5 plus statement of dependency upon other entities within the group | See B.5<br>Not applicable. UniCredit Bank is not dependent on any entity within HVB Group.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                             |          |          |                                                                                   |          |          |                                                      |       |       |                                                     |       |       |

|      |                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| B.15 | Principal activities                    | <p>UniCredit Bank offers a comprehensive range of banking and financial products and services to private, corporate and public sector customers, international companies and institutional customers.</p> <p>This range extends from mortgage loans, consumer loans, savings-and-loan and insurance products, and banking services for private customers through to business loans and foreign trade financing and investment banking products for corporate customers.</p> <p>In the private banking and wealth management customer segments, UniCredit Bank offers comprehensive financial and asset planning with needs-based advisory services by generalists and specialists.</p> <p>HVB Group continues to be the centre of competence for the international markets and investment banking operations of the entire UniCredit. In addition, the Corporate &amp; Investment Banking business segment acts as a product factory for customers in the Commercial Banking business segment.</p> |
| B.16 | Direct or indirect ownership or control | UniCredit S.p.A. holds directly 100 % of UniCredit Bank's share capital.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

## C. SECURITIES

|     |                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.1 | Type and class of the securities                                                     | <p>Express Plus Securities</p> <p>The "<b>Securities</b>" will be issued as Certificates with Nominal Amount.</p> <p>"<b>Certificates</b>" are debt instruments in bearer form (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) pursuant to Section 793 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p>"<b>Nominal Amount</b>" means USD 1,000.00.</p> <p>The Securities are represented by a permanent global note without interest coupons.</p> <p>The holders of the Securities (the "<b>Security Holders</b>") are not entitled to receive definitive Securities.</p> <p>The ISIN is specified in the table in the Annex to this summary.</p> |
| C.2 | Currency of the securities issue                                                     | The Securities are issued in US-Dollar (" <b>USD</b> ") (the " <b>Specified Currency</b> ").                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| C.5 | Restrictions of any free transferability of the securities                           | Not applicable. The Securities are freely transferable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| C.8 | Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights | <p><b>Governing law of the Securities</b></p> <p>The Securities, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Security Holder shall be governed by the laws of the Federal Republic of Germany.</p> <p><b>Rights attached to the Securities</b></p> <p>The Securities have a fixed term.</p> <p>The Securities do not bear interest.</p> <p>The Security Holders are entitled to the payment of the respective Early</p>                                                                                                                                                                                                       |

|      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                         | <p>Redemption Amount (k) (as specified in the Final Terms) on the respective Early Maturity Date (k) (as defined in C.16), if an Early Redemption Event has occurred (as defined in C.15), or the Redemption Amount (as defined in C.15) on the Maturity Date (as defined in C.16).</p> <p><b>Limitation of the rights</b></p> <p>Upon the occurrence of one or more Adjustment Events (as specified in the Final Terms) the Calculation Agent will in its reasonable discretion (§ 315 BGB) adjust the Terms and Conditions of these Securities and/or all prices of the Underlying determined by the Calculation Agent on the basis of the Terms and Conditions of the Securities in such a way that the economic position of the Security Holders remains unchanged to the greatest extent possible.</p> <p>Upon the occurrence of one or more Call Events (the "<b>Call Events</b>") (as specified in the Final Terms) the Issuer may call the Securities extraordinarily pursuant to the Final Terms and redeem the Securities at their Cancellation Amount. The "<b>Cancellation Amount</b>" is the fair market value of the Securities on the day specified in the relevant Final Terms, determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 BGB).</p> <p><b>Status of the Securities</b></p> <p>The obligations under the Securities constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and rank, unless provided otherwise by law, <i>pari passu</i> with all other unsecured unsubordinated present and future obligations of the Issuer.</p> |
| C.11 | Admission to trading                                    | Not applicable. No application of the Securities to be admitted to trading on a regulated or another equivalent market has been or is intended to be made.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| C.15 | Effect of the underlying on the value of the securities | <p>The value of the Securities during the term of the Securities depends decisively on the value of the Underlying (as defined in C.20). If the value of the Underlying rises, the value of the Securities regularly rises. If the value of the Underlying falls, the value of the Securities regularly falls.</p> <p>The redemption on the Maturity Date depends on the R (final) (as defined in C.19). In addition, the Securities allow under certain circumstances for automatic early redemption at the Early Redemption Amount (k) (as specified in the Final Terms).</p> <p><i>Automatic Early Redemption</i></p> <p>If an Early Redemption Event has occurred the Securities will be automatically early redeemed on the immediately following Early Maturity Date (k) by payment of the respective Early Redemption Amount (k).</p> <p>An Early Redemption Event means that the Reference Price is equal to or greater than the Early Redemption Level (k) (as specified in the Final Terms) on the respective Observation Date (k) (as defined in C.16).</p> <p><i>Redemption on the Maturity Date</i></p> <p>If no Early Redemption Event has occurred, redemption is made at the Maturity Date as follows:</p> <p>If no Barrier Event has occurred redemption is made by payment of the Redemption Amount which corresponds to the Maximum Amount (as specified in the Final Terms).</p> <p>If a Barrier Event has occurred redemption is made by payment of the Redemption</p>                                                                                                       |

|      |                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |                                                                                                          | <p>Amount which corresponds to the Nominal Amount multiplied by R (final) and divided by the Strike. The Redemption Amount is not greater than the Nominal Amount.</p> <p>Barrier Event means that any Reference Price on any Barrier Observation Date (as specified in the Final Terms) is lower than the Barrier (as specified in the Final Terms).</p>                                                                                                                                                                       |
| C.16 | The expiration or maturity date of the derivative securities – the exercise date or final reference date | The " <b>Final Observation Date</b> ", the " <b>Maturity Date</b> ", the respective " <b>Observation Date (k)</b> " and the " <b>Early Maturity Date (k)</b> " are specified in the table in the Annex to this summary.                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| C.17 | Settlement procedure of the securities                                                                   | <p>All payments shall be made to UniCredit Bank AG (the "<b>Principal Paying Agent</b>"). The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System for credit to the respective accounts of the depository banks for transfer to the Security Holders.</p> <p>The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment.</p> <p>"<b>Clearing System</b>" means Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn.</p> |
| C.18 | Description of how any return on derivative securities takes place                                       | Payment of the Redemption Amount on the Maturity Date or payment of the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Maturity Date (k).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| C.19 | Exercise price or final reference price of the underlying                                                | " <b>R (final)</b> " means the Reference Price (as defined in the table in the Annex to this summary) on the Final Observation Date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| C.20 | Type of the underlying and description where information on the underlying can be found                  | The depository receipts which forms the Underlying is specified in the table in the Annex to this summary. For further information about the past and the future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website, as specified in the table in the Annex to this summary.                                                                                                                                                                                                                         |

#### D. RISKS

|     |                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.2 | Key information on the key risks that are specific to the Issuer | <p><i>Potential investors should be aware that in the case of the occurrence of one of the below mentioned risk factors the securities may decline in value and that they may sustain a <b>total loss</b> of their investment.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Macroeconomic Risk</li> </ul> |
|-----|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>Risks from a deterioration in the macroeconomic development and/or the financial markets and from geopolitical uncertainties.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Systemic Risk</li> </ul> <p>Risks from disruptions or the functional collapse of the financial system or parts of it.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Credit Risk</li> </ul> <p>(i) Risks from changes in the credit rating of a contracting party (borrower, counterparty, issuer or country); (ii) Risks from a deterioration of the overall economic situation and negative effects on the demand for credit and the solvency of the borrowers of HVB Group; (iii) Risks from a decrease in value of credit collateral; (iv) Risks from derivative/trading business; (v) Risks from intra-group credit exposures; (vi) Risks from exposures to sovereigns / public sector.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Market Risk</li> </ul> <p>(i) Risk of potential losses that can arise in response to adverse changes in market prices, other price-influencing parameters or trading-related events; (ii) Risk for trading and banking books from a deterioration in market conditions; (iii) Interest rate and foreign currency risk.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidity Risk</li> </ul> <p>(i) Risk that the HVB Group will not be able to meet its payment obligations on time or in full; (ii) Risks from the procurement of liquidity; (iii) Risks from intra-group liquidity transfers; (iv) Market liquidity risk.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Operational Risk</li> </ul> <p>(i) Risk of losses resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems, as well as from external events; (ii) IT risks; (iii) Compliance Risk; (iv) Legal and tax risks.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Business Risk</li> </ul> <p>Risks of losses arising from unexpected negative changes in the business volume and/or margins.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Real estate Risk</li> </ul> <p>Risk of losses resulting from changes in the fair value of the real estate portfolio of HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Financial investment risk</li> </ul> <p>Risk of decreases in the value of the investment portfolio of the HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reputational Risk</li> </ul> <p>Risk of a negative effect on the income statement caused by adverse reactions by stakeholders due to a changed perception of HVB group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Strategic Risk</li> </ul> <p>(i) Risk that results from management either not recognising or not correctly assessing significant developments or trends in the HVB Group's environment; (ii) Risks arising from the strategic orientation of HVB Group's business model; (iii) Risks arising from the consolidation of the banking market; (iv) Risks arising from changing competitive conditions in the German financial sector; (v) Risks arising from a change in HVB's rating.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Regulatory Risks</li> </ul> <p>(i) Risks arising from changes to the regulatory and statutory environment of HVB Group; (ii) Risks in connection with potential resolution measures or a reorganisation proceeding.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pension risk</li> </ul> <p>Risk that the pension provider will have to provide additional capital to service the vested pension commitments.</p> |
|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risks arising from outsourcing activities</li> </ul> <p>Cross-risk-type, which affects the following risk types in particular: operational risk, reputational risk, strategic risk, business risk, credit, market and liquidity risk.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risks from concentrations of risk and earnings</li> </ul> <p>Risks from concentrations of risk and earnings indicate increased potential losses and represent a business-strategy risk for HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risks from the stress testing measures imposed on HVB Group</li> </ul> <p>The business performance of HVB and HVB Group could be negatively affected in case of a poor stress test performance by HVB, HVB Group, UniCredit S.p.A. or one of the financial institutions with which they do business.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risks from inadequate risk measurement models</li> </ul> <p>It is possible that the internal models of HVB and HVB Group could be rated as inadequate following investigations or verification through the regulatory authorities, or that they could underestimate existing risks.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Unidentified/unexpected risks</li> </ul> <p>HVB and HVB Group could incur greater losses than those calculated with the current risk management methods or losses previously left out of its calculations entirely.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| D.6 | Key information on the key risks that are specific to the securities | <p>In the opinion of the Issuer, the key risks described below may, with regard to the Security Holder, adversely affect the value of the Securities and/or the amounts to be distributed (including the delivery of any quantity of Underlyings or its components to be delivered) under the Securities and/or the ability of Security Holders to sell the Securities at a reasonable price prior to the maturity date of the Securities.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Potential conflicts of interest</b></li> </ul> <p>The risk of conflicts of interest (as described in E.4) is related to the possibility that the Issuer, distributors or any of their affiliates, in relation to certain functions or transactions, may pursue interests which may be adverse to or do not regard the interests of the Security Holders.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Key risks related to the Securities</b></li> </ul> <p><b>Key risks related to the market</b></p> <p>Under certain circumstances a Security Holder may not be able to sell his Securities at all or at an adequate price prior to their redemption. Even in the case of an existing secondary market it cannot be ruled out that the Security Holder may not be in a position to dispose of the Securities in the case of an unfavourable development of the Underlying or of a currency exchange rate, e.g. if such development occurs outside of the trading hours of the Securities.</p> <p>The market value of the Securities will be affected by the creditworthiness of the Issuer and a number of other factors (e.g., exchange rates, prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability of the Securities and Underlying-related factors) and may be substantially lower than the Nominal Amount or the purchase price.</p> <p>Security Holders may not rely on being able to sufficiently hedge against price risks arising from the Securities at any time.</p> <p><b>Key risks related to the Securities in general</b></p> <p>The Issuer may possibly fail to perform its obligations under the Securities in whole or in part, e.g., in case of an insolvency of the Issuer or due to governmental or regulatory interventions. Such risk is not protected by a deposit protection scheme or any similar compensation scheme.</p> <p>An investment into the Securities may be illegal or unfavourable for a potential investor or not suitable, with regard to his knowledge or experience and his</p> |

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>financial needs, goals and situation. The real rate of return of an investment into the Securities may be reduced or may be zero or even negative (e.g., due to incidental costs in connection with the purchase, holding and disposal of the Securities, future money depreciation (inflation) or tax effects). The redemption amount may be less than the Issue Price or the respective purchase price and, under certain circumstances, no interest or ongoing payments will be made.</p> <p>The proceeds from the Securities may possibly not be sufficient to make interest or principal payments arising from a financing purchase of the Securities and require additional capital.</p> <p><b><i>Risks related to Underlying-linked Securities</i></b></p> <p><i>Risks arising from the influence of the Underlying on the market value of the Securities</i></p> <p>The market value of the Securities and the amounts payable under the Securities significantly depend on the price of the Underlying. It is not possible to predict the price development of the Underlying in the future. Additionally, the market value of the Securities will be affected by a number of Underlying-related factors.</p> <p><i>Risks arising from the fact that the observation of the Underlying occurs only at specified dates or times or periods</i></p> <p>Due to the fact that the observation of the Underlying may occur only at specified dates, times or periods, amounts payable under the Securities may be considerably lower than the price of the Underlying may have suggested.</p> <p><i>Risks related to a conditional minimum payment</i></p> <p>The Securities provide for a conditional minimum payment in connection with the redemption. The Security Holder may lose all or a substantial portion of the amount invested if the price of the Underlying develops unfavourably for the Security Holder or if the Securities are terminated, called or sold before the maturity date of the Securities.</p> <p><i>Risks related to conditional payments: Impact of threshold or limits</i></p> <p>The payment and/or the extent of such amounts depend on the performance of the Underlying.</p> <p>Certain amounts only may be payable if certain thresholds or limits have been reached or if certain events have occurred.</p> <p><i>Risks related to Barrier Events</i></p> <p>If a Barrier Event occurs, in particular, a conditional minimum payment may forfeit and the Security Holder may lose his invested capital in total or in part.</p> <p><i>Risks related to a Strike</i></p> <p>The Security Holders may participate either to a lesser extent in a favourable performance or to a greater extent in an unfavourable performance of the Underlying.</p> <p><i>Risks related to a Maximum Amount</i></p> <p>The potential return from the Securities may be limited.</p> <p><i>Reinvestment Risk</i></p> <p>Security Holders may only reinvest the principal received due to an early repayment of the Securities to less favourable conditions.</p> <p><i>Risks related to Early Redemption Events</i></p> <p>The Security Holder will neither participate in the future performance of the Underlying nor be entitled to further payments under the Securities after an early redemption.</p> <p><i>Risks related to Adjustment Events</i></p> <p>Adjustments may have a substantial negative impact on the value and the future performance of the Securities as well as on the amounts to be distributed under</p> |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>the Securities. Adjustment events may also lead to an extraordinary early termination of the Securities.</p> <p><i>Risks related to Call Events</i></p> <p>Upon the occurrence of a Call Event the Issuer has the right to extraordinarily call the Securities at their market value. If the market value of the Securities at the relevant time is lower than the Issue Price or the purchase price, the respective Security Holder will suffer a partial or total loss of its invested capital even if the Securities provide for a conditional minimum payment.</p> <p><i>Risks related to Market Disruption Events</i></p> <p>The Calculation Agent may defer valuations and payments and make determination in its reasonable discretion. Security Holders are not entitled to demand interest due to such delayed payment.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Key risks related to the Underlying</b></li> </ul> <p><b>General risks</b></p> <p><i>No rights of ownership of the Underlying</i></p> <p>The Underlying will not be held by the Issuer for the benefit of the Security Holders, and as such, Security Holders will not obtain any rights of ownership (e.g., voting rights, rights to receive dividends or other distributions or other rights) with respect to the Underlying.</p> <p><b>Key risks related to shares</b></p> <p>The performance of share-linked Securities depends on the performance of the respective shares, which may be subject to certain factors. Dividend payments may have an adverse effect on the Security Holder.</p> <p><b>The Securities are not capital protected. Investors may lose the value of their entire investment or part of it.</b></p> |
|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## E. OFFER

|      |                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.2b | Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks | Not applicable; The Issuer is not bound regarding the use of the issue and offer proceeds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| E.3  | Description of the terms and conditions of the offer                                                     | <p>Day of the first public offer: 21.07.2017</p> <p>The Securities are initially offered during a Subscription Period, and continuously offered thereafter. Subscription Period: 21.07.2017 to 18.08.2017 (2:00 pm Munich local time).</p> <p>A public offer will be made in the Czech Republic.</p> <p>The smallest transferable unit is 1 certificate.</p> <p>The smallest tradable unit is 1 certificate.</p> <p>The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of public offerings by financial intermediaries.</p> <p>As of the day of the first public offer the Securities described in the Final Terms will be offered on a continuous basis.</p> <p>The continuous offer will be made on current ask prices provided by the Issuer.</p> <p>The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.</p> |
| E.4  | Any interest                                                                                             | Any distributors and/or its affiliates may be customers of, and borrowers from the                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|     |                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | that is material to the issue/offer including conflicting interest          | <p>Issuer and its affiliates. In addition, any of such distributors and their affiliates may have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.</p> <p>The Issuer is also the arranger and the Calculation Agent of the Securities. The Issuer or any of their affiliates may act as a calculation agent or paying agent.</p> <p>Besides, conflicts of interest in relation to the Issuer or the persons entrusted with the offer may arise for the following reasons:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer specifies the Issue Price.</li> <li>• The Issuer and one of its affiliates act as Market Maker of the Securities (however, no such obligation exists).</li> <li>• Distributors may receive inducements from the Issuer.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates act as Calculation Agent or Paying Agent in relation to the Securities.</li> <li>• From time to time, the Issuer, any Distributor and any of its affiliates may be involved in transactions on their own account or on the account of their clients, which affect the liquidity or the price of the Underlying or its components.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and its affiliates may issue securities in relation to the Underlying or its components on which already other securities have been issued.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of its affiliates may possess or obtain material information about the Underlying or its components (including publicly not accessible information) in connection with its business activities or otherwise.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates may engage in business activities with the issuer of the Underlying or its components, its affiliates, competitors or guarantors.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates may also act as a member of a syndicate of banks, as financial advisor or as bank of a sponsor or issuer of the Underlying or its components.</li> </ul> |
| E.7 | Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the distributor | <p>Selling Concession: An upfront fee in the amount of USD 10.00 is included in the Issue Price. Selling Concessions charged by an intermediary must be shown separately.</p> <p>Other Commissions: Other commissions will not be charged by the Issuer. Other commissions charged by an intermediary must be shown separately.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

# **ANNEX TO THE SUMMARY**

| <b>ISIN<br/>(C.1)</b> | <b>Reference Price<br/>(C.19)</b> | <b>Final Observation Date<br/>(C.16)</b> | <b>Maturity Date<br/>(C.16)</b> |
|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|
| DE000HVB20Y2          | Closing price                     | 18.08.2022                               | 25.08.2022                      |

| <b>k<br/>(C.16)</b> | <b>Observation Date<br/>(k) (C.16)</b> | <b>Early Maturity Date<br/>(k) (C.16)</b> | <b>Underlying<br/>(C.20)</b>                                 | <b>Website<br/>(C.20)</b> |
|---------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1                   | 20.08.2018                             | 27.08.2018                                | Alibaba Group<br>Holding Ltd. ADR<br>(ISIN:<br>US01609W1027) | www.reuters.com           |
| 2                   | 20.08.2019                             | 27.08.2019                                |                                                              |                           |
| 3                   | 20.08.2020                             | 27.08.2020                                |                                                              |                           |
| 4                   | 20.08.2021                             | 27.08.2021                                |                                                              |                           |

## 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 relevantních 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>"), Arabellastraße 12, 81925 Mnichov, která jakožto Emitent přijímá odpovědnost za Shrnutí, včetně jeho překladu, jakož i veškeré další osoby, jež Shrnutí předložily, mohou být povoleny 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 všeobecný souhlas s použitím Základního Prospektu během Období nabídky 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 dobu platnosti Základního Prospektu.</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 zprostředkovatele uveřejněného na jeho internetových stránkách s uvedením, že prospekt je používán se souhlasem Emitenta a v souladu s podmínkami tohoto souhlasu.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|     | Poskytování podmínek pro nabídku ze strany finančního zprostředkovatele | <p><b>V případě, že bude nabídku provádět finanční zprostředkovatel, poskytnete tento finanční zprostředkovatel investorům informace o podmínkách nabídky v době, kdy bude nabídka učiněna.</b></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 Arabellastraße 12, 81925 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 rovněž v roce 2017 záviset na dalším vývoji na finančních a kapitálových trzích a na vývoji reálné ekonomiky, jakož i na souvisejících nevypočitatelných okolnostech. V tomto kontextu bude HVB Group revidovat svoji obchodní strategii, a to jak na pravidelné tak na příležitostné ( <i>ad hoc</i> ) bázi a v případě potřeby přijme změny.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| 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.<br>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; prognózy ani odhady zisku nebyly Emitentem vypracovány.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| B.10                                | Povaha případných výhrad ve zprávě auditora k historickým finančním výsledkům | Není relevantní; audit konsolidovaných účetních závěrek HVB Group ( <i>Konzernabschluss</i> ) UniCredit Bank za hospodářský rok končící 31. prosince 2015 a za hospodářský rok končící 31. prosince 2016 a nekonsolidované účetní závěrky ( <i>Einzelabschluss</i> ) UniCredit Bank za hospodářský rok končící 31. prosince 2016 provedla společnost Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislá auditorská společnost ( <i>Wirtschaftsprüfer</i> ) UniCredit Bank, a vypracovala v obou případech auditorskou zprávu bez výhrad.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| B.12                                | Vybrané hlavní historické finanční informace                                  | <p><b>Vybrané konsolidované finanční výsledky k 31. prosinci 2016*</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Hlavní ukazatele výkonnosti</th><th>1/1/2016 – 31/12/2016</th><th>1/1/2015 – 31/12/2015</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý provozní příjem <sup>1)</sup></td><td>1.096 mil. €</td><td>983 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk před zdaněním</td><td>297 mil. €</td><td>776 mil. €</td></tr> <tr> <td>Konsolidovaný zisk</td><td>157 mil. €</td><td>750 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk na akcii</td><td>0,19 €</td><td>0,93 €</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td><b>Údaje z rozvahy</b></td><td><b>31/12/2016</b></td><td><b>31/12/2015</b></td></tr> <tr> <td>Aktiva celkem</td><td>302.090 mil. €</td><td>298.745 mil. €</td></tr> <tr> <td>Vlastní kapitál</td><td>20.420 mil. €</td><td>20.766 mil. €</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td><b>Hlavní poměry kapitálu</b></td><td><b>31/12/2016</b></td><td><b>31/12/2015</b></td></tr> </tbody> </table> | Hlavní ukazatele výkonnosti | 1/1/2016 – 31/12/2016 | 1/1/2015 – 31/12/2015 | Čistý provozní příjem <sup>1)</sup> | 1.096 mil. € | 983 mil. € | Zisk před zdaněním | 297 mil. € | 776 mil. € | Konsolidovaný zisk | 157 mil. € | 750 mil. € | Zisk na akcii | 0,19 € | 0,93 € |  |  |  | <b>Údaje z rozvahy</b> | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> | Aktiva celkem | 302.090 mil. € | 298.745 mil. € | Vlastní kapitál | 20.420 mil. € | 20.766 mil. € |  |  |  | <b>Hlavní poměry kapitálu</b> | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
| Hlavní ukazatele výkonnosti         | 1/1/2016 – 31/12/2016                                                         | 1/1/2015 – 31/12/2015                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| Čistý provozní příjem <sup>1)</sup> | 1.096 mil. €                                                                  | 983 mil. €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| Zisk před zdaněním                  | 297 mil. €                                                                    | 776 mil. €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| Konsolidovaný zisk                  | 157 mil. €                                                                    | 750 mil. €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| Zisk na akcii                       | 0,19 €                                                                        | 0,93 €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
|                                     |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| <b>Údaje z rozvahy</b>              | <b>31/12/2016</b>                                                             | <b>31/12/2015</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| Aktiva celkem                       | 302.090 mil. €                                                                | 298.745 mil. €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| Vlastní kapitál                     | 20.420 mil. €                                                                 | 20.766 mil. €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
|                                     |                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |
| <b>Hlavní poměry kapitálu</b>       | <b>31/12/2016</b>                                                             | <b>31/12/2015</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                             |                       |                       |                                     |              |            |                    |            |            |                    |            |            |               |        |        |  |  |  |                        |                   |                   |               |                |                |                 |               |               |  |  |  |                               |                   |                   |

|      |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |               |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|      |                                                                                                                                                                                    | Kmenový kapitál tier 1 <sup>2)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 16.611 mil. € | 19.564 mil. € |
|      |                                                                                                                                                                                    | Základní kapitál (kapitál tier 1) <sup>2)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 16.611 mil. € | 19.564 mil. € |
|      |                                                                                                                                                                                    | Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 81.575 mil. € | 78.057 mil. € |
|      |                                                                                                                                                                                    | Poměr kmenového kapitálu tier 1 <sup>2),3)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 20,4 %        | 25,1%         |
|      |                                                                                                                                                                                    | Základní poměr kapitálu (poměr tier 1) <sup>2),3)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 20,4 %        | 25,1%         |
|      | Prohlášení o neexistenci podstatných negativních změn ve výhledu emitenta od data uveřejnění poslední auditované účetní závěrky nebo popis případných podstatných negativních změn | <p>* Údaje uvedené v této tabulce jsou auditované a byly převzaty z konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2016.</p> <p>1) Čistý provozní zisk je výsledkem čistých úroků z položek zisku a ztrát, dividend a ostatních výnosů z kapitálových investic, čistých poplatků a provizí, čistých výnosů z obchodování, ostatních čistých nákladů/výnosů, provozních nákladů a čistého snížení hodnoty úvěrů a provizí za záruky a závazky.</p> <p>2) v souladu s účetními závěrkami schválenými dozorčí radou UniCredit Bank AG</p> <p>3) vypočteno na základě rizikově vážených aktiv, včetně ekvivalentu tržního rizika a provozního rizika.</p> <p>Ve výhledu HVB Group nedošlo od 31. prosince 2016, tj. od data uveřejnění poslední auditované účetní závěrky, k žádným podstatným negativním změnám.</p> |               |               |
|      | Popis zásadních změn ve finančním postavení, k nimž došlo po období, které je předmětem uvedených historických finančních informací                                                | <p>Ve finančním postavení HVB Group nedošlo od 31. prosince 2016 k žádným zásadním změnám.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |               |               |
| B.13 | Nedávné skutečnosti                                                                                                                                                                | 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<br>Prohlášení o                                                                                                                                                           | <p>Viz B.5</p> <p>Není relevantní. UniCredit Bank není závislá na žádných subjektech v rámci HVB</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |               |               |

|      |                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | závislosti na dalších subjektech v rámci skupiny | Group.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| B.15 | Hlavní činnosti                                  | <p>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.</p> <p>Její portfolio sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, spořicích a úvěrových produktů, produktů v oblasti pojištění a bankovních služeb pro individuální klienty až po podnikatelské úvěry financování zahraničního obchodu a produkty investičního bankovníctví pro korporátní klienty.</p> <p>V segmentech bankovních služeb pro individuální klienty a správy majetku nabízí UniCredit Bank komplexní plánování financí a majetku, jehož součástí jsou poradenské služby založené na konkrétních potřebách poskytované všeobecnými i specializovanými poradci.</p> <p>HVB Group nadále zaujímá centrální pozici v oblasti znalostí mezinárodních trhů a operací investičního bankovníctví celé skupiny UniCredit. Kromě toho působí obchodní segment korporátního a investičního bankovníctví (<i>Corporate &amp; Investment Banking</i>) jako základna produktů pro klienty se segmentu komerčního bankovníctví (<i>Commercial Banking</i>).</p> |
| B.16 | Přímá nebo nepřímá účast nebo ovládání           | UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu UniCredit Bank.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

### C. CENNÉ PAPIŘY

|     |                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C.1 | Druh a třída cenných papírů                                         | <p>Express Plus Cenné Papíry (<i>Express Plus Securities</i>)</p> <p><b>"Cenné Papíry"</b> budou emitovány jako Certifikáty s Nominální Hodnotou.</p> <p><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 USD 1,000.00.</p> <p>Cenné Papíry jsou reprezentovány trvalou hromadnou listinou bez úrokových kupónů.</p> <p>Držitelé Cenných Papírů ("<b>Držitelé Cenných Papírů</b>") nemají nárok na vydání hmotných Cenných Papírů.</p> <p>Číslo ISIN je specifikováno v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí.</p> |
| C.2 | Měna emise cenných papírů                                           | Cenné Papíry jsou emitovány v US-Dollar (" <b>USD</b> ") (" <b>Určená Měna</b> ").                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 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>Cenné Papíry nejsou úročeny.</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).</p> <p><b>Omezení práv</b></p> <p>Pokud nastane jedna nebo několik Skutečností Vedoucích k Úpravám (jak jsou specifikovány v Konečných Podmínkách), pak Zástupce pro Výpočty dle vlastního rozumného uvážení (v souladu s ustanoveními § 315 německého občanského zákoníku, BGB) provede úpravu Podmínek těchto Cenných Papírů a/nebo všech cen Podkladových Aktiv určených Zástupcem pro Výpočty na základě dosavadních Podmínek Cenných Papírů tak, aby finanční situace Držitelů Cenných Papírů zůstala v maximálním možném rozsahu nezměněna.</p> <p>Pokud nastane jedna nebo několik Skutečností Opravňujících k Odkoupení ("<b>Skutečnosti Opravňující k Odkoupení</b>") (jak jsou specifikovány v Konečných Podmínkách), je Emitent oprávněn požádat o mimořádné odkoupení Cenných Papírů v souladu s Konečnými Podmínkami a odkoupit Cenné Papíry za Cenu při Zrušení. "<b>Cenou při Zrušení</b>" se rozumí spravedlivá tržní hodnota Cenných Papírů ke dni specifikovanému v příslušných Konečných Podmínkách, určená Zástupcem pro Výpočty dle vlastního rozumného uvážení (v souladu s ustanoveními § 315 německého občanského zákoníku, BGB).</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                             | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| C.15 | Vliv podkladových aktiv na hodnotu cenných papírů | <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><i>Automatické předčasné zpětné odkoupení</i></p> <p>Pokud nastala Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení, pak budou Cenné Papíry automaticky předčasně odkoupeny v bezprostředně následující Den Předčasné Splatnosti (k) vyplacením příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k).</p> <p>Skutečností Opravňujících 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 nenastala žádná Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení, provede se zpětné odkoupení v Den Splatnosti následovně:</p> <p>Pokud nenastal žádný Příklad Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Maximální Částce (jak je specifikována v Konečných Podmínkách).</p> <p>Pokud nastal Příklad Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) (jak je definována v bodě C.19) je rovna nebo vyšší než Realizační Cena (jak je specifikována v Konečných Podmínkách), pak bude zpětné odkoupení provedeno 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>Případem Dosažení Bariéry se rozumí případ, kdy 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> |
| C.16 | Datum vypršení a splatnosti derivátových cenných papírů - datum realizace nebo konečné referenční datum | Výrazy " <b>Konečný Den Sledování</b> ", " <b>Den Splatnosti</b> ", příslušný " <b>Den Sledování (k)</b> " a " <b>Den Předčasné Splatnosti (k)</b> " jsou specifikovány v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| C.17 | Popis postupu vypořádání cenných papírů                                                                 | <p>Veškeré platby budou hrazeny UniCredit Bank AG, Mnichov ("<b>Hlavní Zástupce pro Platby</b>"). Hlavní Zástupce pro Platby uhradí splatné částky do Vypořádacího Systému na příslušné účty depozitních bank pro další převod Držitelům Cenných Papírů.</p> <p>Platba provedené do Vypořádacího Systému zbavuje Emitenta v rozsahu uhrazené částky povinností souvisejících s příslušnými Cennými Papíry.</p> <p><b>"Vypořádací Systém"</b> znamená Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn..</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| C.18 | Popis metody realizace výnosu z derivátových cenných papírů                                             | Vyplacení Částky Zpětného Odkoupení v Den Splatnosti nebo dodání Podkladových Aktiv (a vyplacení případného Peněžitého Doplatku) do pěti Bankovních Dnů po příslušném Dnu splatnosti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| C.19 | Realizační Cena nebo konečná referenční                                                                 | <b>"R (konečná)"</b> znamená Referenční Cena (jak je definována v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí) v Konečný Den Sledování.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|      |                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | cena<br>Podkladových<br>Aktiv                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| C.20 | Druh<br>Podkladových<br>Aktiv a popis<br>místa, kde lze<br>údaje o<br>Podkladových<br>Aktivech<br>nalézt | A depozitní stvrzenky, 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, jež jsou specifikovány v tabulce v Příloze k tomuto shrnutí. |

#### D. RIZIKA

|     |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| D.2 | Hlavní údaje o<br>hlavních<br>rizicích<br>specifických<br>pro Emitenta | <p><i>Potenciální investoři by si měli být vědomi, že v případě výskytu některého z níže uvedených rizikových faktorů může hodnota Cenných Papírů poklesnout a že mohou utrpět i úplnou ztrátu své investice.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Makroekonomické riziko<br/>Rizika vyplývající ze zhoršení makroekonomického vývoje a/nebo zhoršení situace na finančních trzích nebo z geopolitické nejistoty.</li> <li>• Systémové riziko<br/>Rizika vyplývající z narušení nebo kolapsu fungování finančního systému nebo jeho částí.</li> <li>• Úvěrové riziko<br/>(i) Rizika vyplývající ze změn v úvěrovém hodnocení některé smluvní strany (dlužník, protistrana, emitent nebo stát); (ii) Rizika vyplývající ze zhoršení celkové ekonomické situace a negativních dopadů na poptávku po úvěrech a na solventnost dlužníků HVB Group; (iii) Rizika vyplývající z poklesu hodnoty zajištění úvěrů; (iv) Rizika vyplývající z obchodování s deriváty/obchodování; (v) Rizika vyplývající z úvěrové angažovanosti v rámci skupiny; (vi) Rizika vyplývající z angažovanosti vůči suverénním subjektům / veřejnému sektoru.</li> <li>• Tržní riziko<br/>(i) Riziko potenciálních ztrát, které mohou vzniknout v reakci na nepříznivé změny tržních cen či jiné parametry ovlivňující cenu nebo v reakci na události související s obchodováním; (ii) Riziko ve vztahu k obchodním a bankovním účetním výkazům vyplývajících ze zhoršení podmínek na trhu; (iii) Úrokové a devizové riziko.</li> <li>• Riziko likvidity<br/>(i) Riziko, že HVB Group nebude schopna plnit své platební závazky v řádných termínech splatnosti nebo v plné výši; (ii) Rizika vyplývající z obstarávání likvidity; (iii) Rizika vyplývající z převodů likvidity v rámci skupiny; (iv) Riziko tržní likvidity.</li> <li>• Provozní riziko<br/>(i) Riziko ztrát vyplývajících z nedostatků či selhání interních postupů, osob nebo systémů jakož i externích vlivů; (ii) IT rizika; (iii) Rizika vyplývající z nedodržení předpisů; (iv) Právní a daňová rizika.</li> <li>• Obchodní riziko<br/>Rizika ztrát vyplývajících z neočekávaných negativních změn v objemu obchodování a/nebo marží.</li> <li>• Riziko související s nemovitostmi</li> </ul> |
|-----|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|     |                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                | <p>Riziko ztrát vyplývající ze změn tržní hodnoty nemovitostí v portfoliu HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Riziko související s finančními investicemi</li> </ul> <p>Riziko poklesu hodnoty investičního portfolia HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Riziko poškození dobré pověsti</li> </ul> <p>Riziko nepříznivých dopadů na výkaz zisku a ztrát v důsledku negativní reakce dotčených stran na základě změny vnímání HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Strategické riziko</li> </ul> <p>(i) Riziko vyplývající z nerozpoznání nebo nesprávného posouzení významného vývoje nebo trendů v prostředí HVB Group; (ii) Rizika vyplývající ze strategické orientace obchodního modelu HVB Group; (iii) Rizika vyplývající z konsolidace bankovního trhu; (iv) Rizika vyplývající z měnících se podmínek soutěže v německém finančním sektoru; (v) Rizika vyplývající ze změny hodnocení HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Regulační riziko</li> </ul> <p>(i) Rizika vyplývající ze změn regulačního a legislativního prostředí pro HVB Group; (ii) Rizika související s potenciálními nápravnými opatřeními nebo reorganizací.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Penzijní riziko</li> </ul> <p>Riziko, že poskytovatel penzijního pojištění bude nucen použít další kapitál na splnění přijatých závazků v souvislosti s penzijními programy.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Rizika vyplývající z outsourcingu</li> </ul> <p>Typ křížového rizika, které se projevuje zejména na následujících typech rizik: provozní riziko, riziko poškození dobré pověsti, strategické riziko, obchodní riziko, úvěrové riziko, tržní riziko a riziko likvidity.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Rizika vyplývající z koncentrace rizik a příjmů</li> </ul> <p>Rizika vyplývající z koncentrace rizik a příjmů naznačují zvýšený potenciál ztrát a představují pro HVB Group riziko z hlediska obchodní strategie.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Rizika vyplývající z opatření pro zátěžové testy nařízených HVB Group</li> </ul> <p>Na obchodní výsledky HVB a HVB Group by mohly mít negativní vliv špatné výsledky zátěžových testů HVB, HVB Group, UniCredit S.p.A. nebo některé z finančních institucí, s nimiž tyto společnosti uzavírají obchody.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Rizika vyplývající z neodpovídajících modelů měření rizik</li> </ul> <p>Je možné, že interní modely HVB a HVB Group by mohly být na základě provedeného šetření nebo posuzování ze strany regulačních orgánů vyhodnoceny jako neodpovídající nebo že by tyto modely mohly podcenit stávající rizik.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Neidentifikovaná / neočekávaná rizika</li> </ul> <p>HVB a HVB Group by mohla utrpět větší ztráty, než bylo vypočteno pomocí stávající metodiky řízení rizik, nebo ztráty, které byly při výpočtech zcela opomenuty.</p> |
| D.6 | Hlavní údaje o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry | <p>Emitent zastává názor, že hlavní rizika popsaná níže mohou mít ve vztahu k Držitelům Cenných Papírů negativní dopad na hodnotu Cenných Papírů a/nebo na výši vyplácených částek (včetně předání určitého množství Podkladových Aktiv nebo jejich součástí, jež má být předáno) na základě Cenných Papírů a/nebo na možnost Držitelů Cenných Papírů prodat Cenné Papíry za rozumnou cenu ještě před jejich datem splatnosti.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Potenciální střet zájmů</b></li> </ul> <p>Riziko střetu zájmů (jak je popsáno v bodě E.4) souvisí s možností, že Emitent, distributoři nebo některá z jejich spřízněných osob mohou v souvislosti</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>s určitými funkcemi nebo transakcemi prosazovat zájmy, jež mohou být v rozporu se zájmy Držitelů Cenných Papírů nebo nemusí jejich zájmy zohledňovat.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Hlavní rizika související s Cennými Papíry</b></li> </ul> <p><b><i>Hlavní rizika související s trhem</i></b></p> <p>Za určitých okolností nemusí být Držitelé Cenných Papírů schopni prodat své Cenné Papíry před dnem splatnosti, a to buď vůbec nebo za adekvátní cenu. Dokonce ani v případě existence sekundárního trhu nelze vyloučit, že se Držitel Cenných Papírů ocitne v situaci, kdy nebude schopen Cenné Papíry prodat, a to buď v případě nepříznivého vývoje Podkladového Aktiva nebo směnných kurzů, např. pokud k takovému vývoji dojde mimo dobu obchodování Cenných Papírů.</p> <p>Tržní cena Cenných Papírů bude ovlivněna důvěryhodností Emitenta a celou řadou dalších faktorů (např. směnnými kurzy, aktuálními úvěrovými sazbami a výší výnosů, trhem obdobných cenných papírů, všeobecnými ekonomickými, politickými a cyklickými podmínkami, obchodovatelností Cenných Papírů a také faktory souvisejícími s Podkladovými Aktivy) a může být podstatně nižší než Nominální Hodnota nebo kupní cena.</p> <p>Držitelé Cenných Papírů se nemohou spoléhat na to, že budou schopni vytvořit dostatečné zajištění proti cenovým rizikům vznikajícím v kterémkoli okamžiku v souvislosti s Cennými Papíry.</p> <p><b><i>Hlavní rizika související s Cennými Papíry obecně</i></b></p> <p>Může se stát, že Emitent přestane plnit své povinnosti a závazky v souvislosti s Cennými Papíry, a to buď zcela nebo zčásti, např. v případě insolvence Emitenta nebo v důsledku zásahů ze strany vládních nebo regulačních orgánů. Program ochrany vkladů ani jiný obdobný program náhrad neposkytuje ochranu proti tomuto typu rizika.</p> <p>Investice do Cenných Papírů může být pro potenciálního investora nezákonná, nevýhodná nebo nevhodná s ohledem na jeho znalosti nebo zkušenosti a také na jeho finanční potřeby, cíle a situaci. Skutečná výše návratnosti investic do Cenných Papírů může být nižší, nebo může být nulová nebo dokonce záporná (např. v důsledku nepředvídaných nákladů v souvislosti s nákupem, držením a prodejem Cenných Papírů, poklesu hodnoty peněz v budoucnosti (inflace) nebo v důsledku daňových dopadů). Částka zpětného odkoupení může být nižší než Emisní Cena nebo příslušná kupní cena a za určitých okolností nemusí být vyplácen žádný úrok ani jiné průběžně vyplácené částky.</p> <p>Může se stát, že výnosy z Cenných Papírů nebudou dostačující k výplatě úroků nebo jistiny na základě finančního nákupu Cenných Papírů a že budou vyžadovat další kapitál.</p> <p><b><i>Rizika související s Cennými Papíry vázanými na Podkladová Aktiva</i></b></p> <p><b><i>Rizika vyplývající z vlivu Podkladových Aktiv na tržní hodnotu Cenných Papírů</i></b></p> <p>Tržní hodnota Cenných Papírů a výše částek vyplácených na základě Cenných Papírů podstatným způsobem závisí na ceně Podkladových Aktiv. Budoucí cenový vývoj Podkladových Aktiv však nelze s jistotou předvídat. Kromě toho je tržní hodnota Cenných Papírů ovlivněna celou řadou faktorů souvisejících s Podkladovými Aktivy.</p> <p><b><i>Rizika vyplývající ze skutečnosti, že sledování Podkladových Aktiv se provádí pouze v určité dny nebo v určitý čas</i></b></p> <p>V důsledku skutečnosti, že sledování Podkladových Aktiv se provádí pouze v určité dny, v určitý čas nebo v určitá období, mohou být částky vyplácené na základě Cenných Papírů výrazně nižší, než by naznačovala cena Podkladových Aktiv.</p> <p><b><i>Rizika související s podmíněnou minimální platbou</i></b></p> <p>Cenné Papíry poskytují v souvislosti se zpětným odkupem podmíněnou</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>minimální platbu. Držitelé Cenných Papírů mohou přijít o celou svou investici nebo její podstatnou část, pokud se cena Podkladových Aktiv bude vyvíjet pro Držitele Cenných Papírů nepříznivě nebo pokud dojde k ukončení platnosti Cenných Papírů, jejich odkupu nebo prodeji před jejich dnem splatnosti.</p> <p><i>Rizika související s podmíněnou platbou: Dopad nastavených prahových hodnot nebo limitů</i></p> <p>Vyplacení a/nebo výše takových plateb závisí na výsledcích Podkladových Aktiv. Určité částky mohou být splatné pouze v případě dosažení určitých prahových hodnot nebo limitů nebo v případě vzniku jiných skutečností.</p> <p><i>Rizika související s Případy Dosažení Bariéry</i></p> <p>Pokud nastane některý Příklad Dosažení Bariéry, může dojít zejména k tomu, že podmíněná minimální platba a/nebo podmíněná probíhající platba propadne a Držitel Cenných Papírů přijde o svůj investovaný kapitál nebo jeho část.</p> <p><i>Rizika související s Realizační Cenou</i></p> <p>Držitelé Cenných Papírů se mohou podílet buď v menší míře na příznivém vývoji nebo ve větší míře na nepříznivém vývoji Podkladových Aktiv.</p> <p><i>Rizika související s Maximální Částkou</i></p> <p>Potenciální návratnost investice do Cenných Papírů může být omezena.</p> <p><i>Reinvestiční riziko</i></p> <p>Držitelé Cenných Papírů mohou reinvestovat pouze částku jistiny obdrženou za předčasný zpětný odkup Cenných Papírů při méně příznivých podmínkách.</p> <p><i>Rizika související se Skutečnostmi Opravňujícími k Předčasnému Zpětnému Odkoupení</i></p> <p>Držitel Cenných Papírů se nebude podílet na budoucích výsledcích Podkladových Aktiv ani nebude mít po předčasném zpětném odkoupení nárok na žádné další platby na základě Cenných Papírů.</p> <p><i>Rizika související se Skutečnostmi Vedoucími k Úpravám</i></p> <p>Úpravy mohou mít podstatný negativní dopad na hodnotu a budoucí výsledky Cenných Papírů a také na částky vyplácené na základě Cenných Papírů. Skutečnosti Vedoucí k Úpravám mohou také vést k mimořádnému předčasnému zpětnému odkoupení Cenných Papírů.</p> <p><i>Rizika související se Skutečnostmi Opravňujícími k Žádosti o Odkoupení</i></p> <p>V případě vzniku Skutečnosti Opravňující k Žádosti o Odkoupení je Emitent oprávněn předložit mimořádnou žádost o odkoupení Cenných Papírů za jejich tržní cenu. Pokud je tržní cena Cenných Papírů v relevantní době nižší než Emisní Cena nebo kupní cena, utrpí příslušný Držitel Cenných Papírů buď částečnou nebo úplnou ztrátu svého investovaného kapitálu, i kdyby Cenné Papíry zaručovaly podmíněnou minimální platbu.</p> <p><i>Rizika související s Případy Narušení Trhu</i></p> <p>Zástupce pro Výpočty může dle vlastního rozumného uvážení odložit ocenění a platby. Držitelé Cenných Papírů nejsou oprávněni požadovat vyplacení úroků v důsledku takové opožděné platby.</p> <p>• <b>Hlavní rizika související s Podkladovými Aktivy</b></p> <p><b>Všeobecná rizika</b></p> <p><i>Neexistence vlastnického práva k Podkladovým Aktivům</i></p> <p>Podkladová Aktiva nebudou v držení Emitenta ve prospěch Držitelů Cenných Papírů, takže Držitelé Cenných Papírů nezískají ve vztahu k Podkladovým Aktivům žádná práva spojená s vlastnictvím (např. hlasovací práva, práva na vyplacení dividend nebo jiných forem rozdělení zisku či další práva).</p> <p><b>Hlavní rizika související s akciemi</b></p> <p>Výsledky Cenných Papírů Vázaných na akcie závisí na výsledcích příslušných</p> |
|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | akcií, jež mohou být ovlivněny určitými faktory. Výplaty dividend mohou mít pro Držitele Cenných Papírů negativní důsledky. <b>Cenné Papíry nejsou kapitálově chráněny. Investoři mohou utrpět ztráty na hodnotě celé své investice nebo některé její části.</b> |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### E. NABÍDKA

|      |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| E.2b | Důvody nabídky a využití výnosů, pokud je odlišné od generování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům | Není relevantní; Emitent není nijak vázán ve vztahu k použití výnosů z emise a z nabídky.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| E.3  | Popis podmínek nabídky                                                                                       | <p>Den první veřejné nabídky 21.07.2017</p> <p>Cenné Papíry jsou nejprve nabízeny v průběhu Období Upisování, a následně po jeho skončení. Období Upisování: 21.07.2017 až 18.08.2017 (14:00 Mníchovského času).</p> <p>Veřejná nabídka bude uskutečněna ve České republice.</p> <p>Nejmenší převoditelná jednotka je 1 certifikát.</p> <p>Nejmenší obchodovatelná jednotka je 1 certifikát.</p> <p>Cenné Papíry budou nabídnuty kvalifikovaným investorům, drobným investorům a/nebo institucionálním investorům formou veřejné nabídky finančními zprostředkovateli.</p> <p>Ke dni první 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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 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 se může 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>Emitent je také aranžérem a Zástupcem pro Výpočty ve vztahu k Cenným Papírům. Emitent nebo kterýkoli z jeho spřízněných osob působí jako zástupce pro výpočty nebo zástupce pro platby.</p> <p>Kromě toho může ve vztahu k Emitentovi nebo osobám pověřeným realizací nabídky dojít ke střetu zájmů z následujících důvodů:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitent určuje Emisní Cenu.</li> <li>• Emitent a jedna z jeho spřízněných osob působí jako Tvůrce Trhu Cenných Papírů (přestože k tomu nejsou povinni).</li> <li>• Distributoři mohou od Emitenta dostávat pobídky.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jeho spřízněných osob působí ve vztahu k Cenným Papírům jako Zástupce pro Výpočty nebo jako Zástupce pro Platby.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jeho spřízněných osob mohou být</li> </ul> |

|     |                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                      | <p>kdykoli zapojení do transakcí na svůj vlastní účet nebo na účet svých klientů majících dopad na likviditu nebo na cenu Podkladových Aktiv nebo jejich součástí.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a jejich spřízněné osoby mohou vydat Cenné Papíry ve vztahu k Podkladovým Aktivům nebo jejich součástí, ve vztahu k nimž již byly dříve vydány jiné Cenné Papíry.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jejich spřízněných osob mohou mít v držení nebo získat podstatné informace týkající se Podkladových Aktiv nebo jejich součástí (včetně veřejně nepřístupných informací) v souvislosti se svou obchodní činností nebo jinak.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jejich spřízněných osob se mohou podílet na obchodní činnosti emitenta Podkladových Aktiv nebo jejich součástí, jeho spřízněných osob, konkurentů nebo ručitelů.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jejich spřízněných osob mohou rovněž působit jako členové bankovního syndikátu, jako finanční poradci nebo jako banka některého garanta nebo emitenta některých Podkladových Aktiv nebo jejich součástí.</li> </ul> |
| E.7 | Odhadované náklady účtované investorovi Emitentem nebo distributorem | <p>Prodejní Koncese: Vstupní poplatek ve výši USD 10.00 je zahrnut v Emisní Ceně. Prodejní provize účtované zprostředkovatelem musí být uvedeny samostatně.</p> <p>Další Provize: Další provize nebudou účtovány Emitentem. Ostatní provize účtované zprostředkovatelem musí být uvedeny samostatně.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## PŘÍLOHA SHRNU TÍ PROSPEKTU

| ISIN (C.1)   | Referenční Cena (C.19) | Konečný Den / Dny Sledování (C.16) | Den splatnosti (C.16) |
|--------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| DE000HVB20Y2 | závěrečná cena         | 18.08.2022                         | 25.08.2022            |

| k (C.16) | Den Sledování (k) (C.16) | Den Předčasné Splatnosti (k) (C.16) | Podkladové Aktivum (C.20)                              | Webové Stránky (C.20) |
|----------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|
| 1        | 20.08.2018               | 27.08.2018                          | Alibaba Group Holding Ltd. ADR<br>(ISIN: US01609W1027) | www.reuters.com       |
| 2        | 20.08.2019               | 27.08.2019                          |                                                        |                       |
| 3        | 20.08.2020               | 27.08.2020                          |                                                        |                       |
| 4        | 20.08.2021               | 27.08.2021                          |                                                        |                       |