

Final Terms

dated 08.07.2019

UniCredit Bank AG

Issue of HVB CZK Cap Capital Protection Note on the shares of Total S.A.

(the "**Securities**")

under the

Base Prospectus for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II of 15 March 2019

within 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 15 March 2019 for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II (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/legal/base-prospectuses 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 15 March 2019, under which the Securities described in these Final Terms are issued, ends on 15 March 2020. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II of UniCredit Bank AG (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 15 March 2019. The latest base prospectus for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II of UniCredit Bank AG will be published on www.onemarkets.de/basisprospekte and on www.onemarkets.cz/legal/base-prospectuses

An issue specific summary is annexed to these Final Terms.

SECTION A – GENERAL INFORMATION

Issue Date and Issue Price:

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

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

Selling concession:

A sales surcharge in the amount of 1 % is included in the Issue Price.

Other commissions:

Not applicable

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:

Garant Securities

Admission to trading:

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 Croatia, the Czech Republic, Hungary, Italy, Luxembourg, Poland and the Slovak Republic 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: 08.07.2019

The Securities will initially be offered during a subscription period (the "**Offer Period**").

Subscription period: 08.07.2019– 29.08.2019 (2:00 p.m. Munich local time).

A public offer will be made in the Czech Republic.

The smallest transferable amount is CZK 10.000,00.

The smallest tradable amount is CZK 10.000,00.

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

The public offer may be terminated or withdrawn 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 (i) each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions and the terms and conditions of the offer and (ii) the consent to the use of the Base Prospectus has not been revoked.

In addition, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is given under the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself to comply any information and notification requirements under investment laws and regulations with regard to the Underlying or its Components. 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.

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.

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, Custody, Waiver Right**

Governing law:	German law (Option 1 of the General Conditions is applicable)
Type of the Securities:	Notes
Form:	The Securities are represented by a global note without interest coupons
Book Entry:	Not applicable
Principal Paying Agent:	UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany
Calculation Agent:	UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany
Clearing System, Custody:	CBF
Waiver Right:	Not applicable

Part B – Product and underlying data

(the "**Product and Underlying Data**")

§ 1

Product Data

Banking Day Financial Centre: Prague

First Trade Date: 07.06.2019

Issue Date: 04.09.2019

Nominal Amount: CZK 10.000,00

Specified Currency: Czech Crown ("**CZK**")

Websites for Notices: www.onemarkets.cz/announcements

Websites of the Issuer: www.onemarkets.cz

Table 1.1:

ISIN	WKN	Reuters	Tranche Number	Series Number	Issue Volume of Series	Issue Volume of Tranche	Issue Price
DE000HVB3KZ3	HVB3KZ	DEHVB3KZ=HVBG	1	PC000179	Up to CZK 300,000,000	Up to CZK 300,000,000	101 % (incl. sales surcharge)

Table 1.2:

ISIN	Underlying	Reference Price	Strike	Maximum Amount	Floor Level	Participation Factor	Minimum Amount
DE000HVB3KZ3	Total S.A.	Closing Price	100 %	CZK 13,000.00	100 %	100 %	CZK 10,000.00

Table 1.3

ISIN	Initial Observation Date	Final Observation Date	Final Payment Date
DE000HVB3KZ3	30.08.2019	27.08.2024	03.09.2024

§ 2
Underlying Data

Table 2.1:

Underlying	Underlying Currency	WKN	ISIN	Reuters	Bloomberg	Relevant Exchange	Website
Total S.A.	EUR	850727	FR0000120271	TOTF.PA	FP FP Equity	Euronext® Paris	www.total.com

For further information regarding the past and future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website as specified in the table (or any successor page).

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 financial 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) any event which is economically equivalent to one of the above-mentioned events with regard to its consequences on the Underlying; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"Banking Day" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System and the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (TARGET2) (the "**TARGET2**") are 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.

"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.

"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),

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

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.

The Issuer determines in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) whether this is the case.

"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 et seq. 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**").

"Conversion Event" means Share Conversion Event.

"Determining Futures Exchange" means the options and/or futures exchange, on which respective derivatives of the Underlying (the **"Derivatives"**) are mostly liquidly traded, such options and/or 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 options and/or futures exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Derivatives (the **"Substitute Futures Exchange"**); such options and/or 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.

"Final Payment Date" means the Final Payment Date 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.

"Floor Level" means the Floor Level, 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 Calculation Agent 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.

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

"Minimum Amount" means the Minimum 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:

"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 Banking 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 Banking Day which is a Calculation Date shall be the Final Observation Date. The Final Payment Date will be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

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

"Performance of the Underlying" means the quotient of R (final) as the numerator and R (initial) as the denominator.

"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 as specified in the column "Relevant Exchange" in Table 2.1 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 with respect to the Underlying during which period settlement will customarily take place according to the rules of such Relevant Exchange.

"Share Conversion Event" means each of the following events:

- (a) the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange is finally ceased and no Substitute 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 and/or a Hedging Disruption occur;
- (d) an adjustment pursuant to § 8 (1) of the Special Conditions is not possible or not reasonable with regard to the Issuer and/or the Security Holders; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

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

"Strike" means the Strike 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.

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

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

§ 2

Interest

Interest: The Securities do not bear interest.

§ 3

Redemption

Redemption: The Securities shall be redeemed by payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

§ 4

Redemption Amount

Redemption Amount: The Redemption Amount corresponds to an amount in the Specified Currency calculated or specified by the Calculation Agent as follows:

Redemption Amount = Nominal Amount x (Floor Level + Participation Factor x (Performance of the Underlying – Strike))

However, the Redemption Amount is not less than the Minimum Amount and not greater than the Maximum Amount.

§ 5

Issuer's Conversion Right

Issuer's Conversion Right: Upon the occurrence of a Conversion Event the Securities shall be redeemed at the Settlement Amount on the Final Payment Date.

The **"Settlement Amount"** shall be the fair market value of the Securities without taking into account future interest payments on the Securities, if any, together with accrued interest on such determined market value for the period until the Final Payment Date at the market rate of interest being traded at such time for liabilities of the Issuer with the same remaining term as the Securities within ten Banking Days following the occurrence of the Conversion Event; it shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

The determination of the fair market value is based on the economic equivalent of the Issuer's payment obligations to the Security Holders consistent with the provisions for the redemption profile, interest or other additional amounts of the Securities that would otherwise be due on the Final Payment Date and which is adjusted for taking into consideration the following parameters as of the tenth Banking Day before the Final Payment Date: the price of the Underlying, the remaining time to maturity, the estimated volatility, the dividends (if applicable), the current interest rate as well as the interest spread associated with the credit default risk of the Issuer and any other relevant market parameter that can influence the value of the Securities. However, the Settlement Amount shall not be less than the Minimum Amount. If it is not possible to determine

the market value of the Securities, the Settlement Amount corresponds to the Minimum Amount. The Settlement Amount shall be notified pursuant to § 6 of the General Conditions. the application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

The Settlement Amount will be paid 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 depository 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 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 shall 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 et seq. 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 the reasonable price determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 am (Munich local Time) on this 31st Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

If within these 30 Banking Days traded Derivatives of the Underlying expire or are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the 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 Calculation Agent) 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 financial 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 respective Determining Futures Exchange, no adjustments were made to the Derivatives linked to the Underlying, the Terms and Conditions of these Securities shall 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	This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. The investor should base any decision to invest in the relevant Securities on consideration of the Base Prospectus as a whole. 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. UniCredit Bank AG ("UniCredit Bank", the "Issuer" or "HVB"), 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.
A.2	Consent to the use of the base prospectus	Subject to the following paragraphs, the Issuer gives its general consent to the use of the Base Prospectus for subsequent resale or final placement of the Securities by financial intermediaries.
	Indication of the offer period	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.
	Other conditions attached to the consent	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. 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.
	Provision of terms and conditions of the offer by financial intermediary	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. ISSUER

B.1	Legal and commercial name	UniCredit Bank AG (together with its consolidated subsidiaries, the " HVB Group ") 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 (Amtsgericht) 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 2019 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. UniCredit Bank has been an affiliated company of UniCredit S.p.A., Milan (" UniCredit S.p.A. ", and together with its consolidated subsidiaries, " UniCredit ") 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 2017 and for the financial year ended 31 December 2018 and the unconsolidated financial statement (<i>Einzelabschluss</i>) of UniCredit Bank for the financial year ended 31 December 2018 and has in each case issued an unqualified audit opinion thereon.																																										
B.12	Selected historical key financial information	Consolidated Financial Highlights as of 31 December 2018 <table> <tr> <th>Key performance indicators</th><th>1/1/2018 – 31/12/2018*</th><th>1/1/2017 – 31/12/2017†</th></tr> <tr> <td>Net operating profit¹⁾</td><td>€1,414m</td><td>€1,517m</td></tr> <tr> <td>Profit before tax</td><td>€392m</td><td>€1,597m</td></tr> <tr> <td>Consolidated profit</td><td>€238m</td><td>€1,336m</td></tr> <tr> <td>Earnings per share</td><td>€0.29</td><td>€1.66</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Balance sheet figures</td><td>31/12/2018</td><td>31/12/2017</td></tr> <tr> <td>Total assets</td><td>€286,688m</td><td>€299,060m</td></tr> <tr> <td>Shareholders' equity</td><td>€17,751m</td><td>€18,874m</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Key capital ratios</td><td>31/12/2018</td><td>31/12/2017</td></tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 capital</td><td>€16,454m ²⁾</td><td>€16,639m ³⁾</td></tr> <tr> <td>Core capital (Tier 1 capital)</td><td>€16,454m ²⁾</td><td>€16,639m ³⁾</td></tr> <tr> <td>Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)</td><td>€82,592m</td><td>€78,711m</td></tr> </table>	Key performance indicators	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†	Net operating profit ¹⁾	€1,414m	€1,517m	Profit before tax	€392m	€1,597m	Consolidated profit	€238m	€1,336m	Earnings per share	€0.29	€1.66				Balance sheet figures	31/12/2018	31/12/2017	Total assets	€286,688m	€299,060m	Shareholders' equity	€17,751m	€18,874m				Key capital ratios	31/12/2018	31/12/2017	Common Equity Tier 1 capital	€16,454m ²⁾	€16,639m ³⁾	Core capital (Tier 1 capital)	€16,454m ²⁾	€16,639m ³⁾	Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)	€82,592m	€78,711m
Key performance indicators	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†																																										
Net operating profit ¹⁾	€1,414m	€1,517m																																										
Profit before tax	€392m	€1,597m																																										
Consolidated profit	€238m	€1,336m																																										
Earnings per share	€0.29	€1.66																																										
Balance sheet figures	31/12/2018	31/12/2017																																										
Total assets	€286,688m	€299,060m																																										
Shareholders' equity	€17,751m	€18,874m																																										
Key capital ratios	31/12/2018	31/12/2017																																										
Common Equity Tier 1 capital	€16,454m ²⁾	€16,639m ³⁾																																										
Core capital (Tier 1 capital)	€16,454m ²⁾	€16,639m ³⁾																																										
Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)	€82,592m	€78,711m																																										

		<table> <tr> <td>Common Equity Tier 1 capital ratio⁴⁾</td><td>19.9%²⁾</td><td>21.1%³⁾</td></tr> <tr> <td>Core capital ratio (Tier 1 ratio)⁴⁾</td><td>19.9%²⁾</td><td>21.1%³⁾</td></tr> </table> * Figures shown in this column are audited and taken from the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2018. † Figures shown in this column are audited and taken from the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2017. 1) 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. 2) in accordance with the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2018 approved by the Supervisory Board of UniCredit Bank AG. 3) in accordance with the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2017 approved by the Supervisory Board of UniCredit Bank AG. 4) calculated on the basis of risk-weighted assets, including equivalents for market risk and operational risk. 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 There has been no material adverse change in the prospects of HVB Group since 31 December 2018, the date of its last published audited financial statements.	Common Equity Tier 1 capital ratio ⁴⁾	19.9% ²⁾	21.1% ³⁾	Core capital ratio (Tier 1 ratio) ⁴⁾	19.9% ²⁾	21.1% ³⁾
Common Equity Tier 1 capital ratio ⁴⁾	19.9% ²⁾	21.1% ³⁾						
Core capital ratio (Tier 1 ratio) ⁴⁾	19.9% ²⁾	21.1% ³⁾						
	Description of significant change in the financial position subsequent to the period covered by the historical financial information	There has been no significant change in the financial position of HVB Group which has occurred since 31 December 2018.						
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	See B.5.						

	statement of dependency upon other entities within the group	Not applicable. UniCredit Bank is not dependent on any entity within HVB Group.																								
B.15	Principal activities	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. 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. 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. 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 & Investment Banking business segment acts as a product factory for customers in the Commercial Banking business segment.																								
B.16	Direct or indirect ownership or control	UniCredit S.p.A. holds directly 100% of UniCredit Bank's share capital.																								
B.17	Ratings	Investors should keep in mind that a rating does not constitute a recommendation to purchase, sell or hold the debt securities issued by the Issuer. Moreover, the ratings awarded by the rating agencies may at any time be suspended, downgraded or withdrawn. Securities currently issued by HVB have been rated as follows by Fitch Ratings ("Fitch"), Moody's Investors Service ("Moody's") and S&P Global Ratings ("S&P") (Status: November 2018): <table><tr><th></th><th>Long-term Preferred Senior Notes¹</th><th>Long-term Non-Preferred Senior Unsecured Notes¹</th><th>Subordinated Notes</th><th>Short-term Notes</th><th>Outlook</th></tr><tr><td>Moody's</td><td>A2²</td><td>Baa3³</td><td>Baa3</td><td>P-1</td><td>Stable⁷</td></tr><tr><td>S&P</td><td>BBB+⁴</td><td>BBB⁵</td><td>BBB-</td><td>A-2</td><td>Negative⁸</td></tr><tr><td>Fitch</td><td>BBB+⁶</td><td>BBB+⁶</td><td>BBB</td><td>F2</td><td>Negative</td></tr></table> ¹ Due to an amendment to section 46f of the German Banking Act ("KWG"), which revises the ranking of bank debt in the event of insolvency, the rating agencies have developed a sub-division into 2 rating categories for long-term senior debt previously grouped into a single category. ² Designation by Moody's: "Senior Unsecured & Issuer Rating". ³ Designation by Moody's: "Junior Senior unsecured". ⁴ Designation by S&P: "Long-term Senior Unsecured". ⁵ Designation by S&P: "Long-term Senior Subordinated". ⁶ Designation by Fitch: "Long-term Issuer Default-Rating". ⁷ Only applicable to Long-term Preferred Senior Notes. ⁸ Not applicable to Long-term Non-Preferred Senior Unsecured Notes. Fitch's long-term credit ratings are set up along a scale from AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, RD down to D. Fitch uses the intermediate modifiers "+" and "-" to denote relative status within the categories from AA to B. Fitch has also the possibility for guidance (termed "on watch") as to whether a rating is likely to be		Long-term Preferred Senior Notes ¹	Long-term Non-Preferred Senior Unsecured Notes ¹	Subordinated Notes	Short-term Notes	Outlook	Moody's	A2 ²	Baa3 ³	Baa3	P-1	Stable ⁷	S&P	BBB+ ⁴	BBB ⁵	BBB-	A-2	Negative ⁸	Fitch	BBB+ ⁶	BBB+ ⁶	BBB	F2	Negative
	Long-term Preferred Senior Notes ¹	Long-term Non-Preferred Senior Unsecured Notes ¹	Subordinated Notes	Short-term Notes	Outlook																					
Moody's	A2 ²	Baa3 ³	Baa3	P-1	Stable ⁷																					
S&P	BBB+ ⁴	BBB ⁵	BBB-	A-2	Negative ⁸																					
Fitch	BBB+ ⁶	BBB+ ⁶	BBB	F2	Negative																					

		upgraded (positive), downgraded (negative) or uncertain (evolving). Outlooks are used to indicate the direction of a rating as the indication could be positive, negative, stable or evolving. Fitch's short-term ratings reflect a bank's vulnerability to default in the short term at the levels F1+, F1, F2, F3, B, C, RD and D. Moody's appends long-term obligation ratings at the following levels: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca and C. To each generic rating category from Aa to Caa Moody's assigns the numerical modifiers "1", "2" and "3". The modifier "1" indicates that the bank is in the higher end of its letter-rating category, the modifier "2" indicates a mid-range ranking and the modifier "3" indicates that the bank is in the lower end of its letter-rating category. Moody's also has the option of adding further guidance (referred to as "under review") as to whether a rating is likely to be upgraded (possible upgrade), downgraded (possible downgrade) or uncertain (direction uncertain). Outlooks are assigned indicating the direction of any pressure. Characteristics are positive, negative, stable and developing. Moody's short-term ratings are opinions of the ability of issuers to honor short-term financial obligations and range from P-1, P-2, P-3 down to NP (Not Prime). S&P assign long-term credit ratings on a scale from AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, R, SD to D. The ratings from AA to CCC may be modified by the addition of a "+" or "-" to show the relative standing within the major rating categories. S&P may also offer guidance (termed a "credit watch") as to whether a rating is likely to be upgraded (positive), downgraded (negative) or developing. Outlooks are an indicator for the rating direction. S&P uses positive, negative, stable and developing outlooks. S&P assigns short-term credit ratings for specific issues on a scale from A-1+, A-1, A-2, A-3, B, C, R, SD down to D.
--	--	---

C. SECURITIES

C.1	Type and class of the securities	Garant Securities "Nominal Amount" means CZK 10.000,00. The "Securities" will be issued as Notes with a Nominal Amount. "Notes" are debt instruments in bearer form (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) pursuant to Section 793 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>). The Securities are represented by a global note without interest coupons. The holders of the Securities (the "Security Holders") are not entitled to receive definitive Securities. The ISIN is specified in the Annex to this Summary.
C.2	Currency of the securities issue	The Securities are issued in Czech Crown ("CZK") (the "Specified Currency").
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	Rights attached to the Securities The Securities have a fixed term. The Securities do not bear interest. The Security Holders are entitled to the payment of the Redemption Amount (as defined in C.10) on the Final Payment Date (as defined in C.9). Governing law of the Securities 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. Status of the Securities 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. Limitations of the rights The Issuer may convert the Securities or adjust the terms and conditions of the Securities.
C.9	C.8 and Nominal interest rate; the date from which interest becomes payable and the due dates for interest; where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based; maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the repayment procedures; an indication of yield; representation of debt security holders	Please see C.8. Interest Rate Not applicable. The Securities do not bear interest. Underlying Descriptions of the Underlying are specified in 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 (or any successor website), as specified in the Annex to this Summary. Redemption The Security Holders are entitled to the payment of the Redemption Amount (as defined in C.10) on the Final Payment Date. "Final Payment Date" is specified in the Annex to this Summary. Payments All payments shall be made to UniCredit Bank AG (the "Principal Paying Agent"). 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. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment. "Clearing System" means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF"). Method for calculating the yield Not applicable. The yield cannot be calculated at the time of the issue of the Securities. Representation of the Security Holders Not applicable. No representative of the Security Holders exists.

C.10	C.9 and Description of the derivative component in the interest payment and how the investment is influenced by the value of the base instrument	Please see C.9. The value of the Securities during their term depends mainly on the price of the Underlying. In principle, the value of the Securities rises if the price of the Underlying rises and falls if the price of the Underlying falls. The redemption payment on the Final Payment Date depends on the Performance of the Underlying. The Performance of the Underlying is equal to the quotient of R (final) and R (initial). The Security Holder participates in the Performance of the Underlying in relation to the Strike in accordance with the Participation Factor (as specified in the Annex to this Summary). However, the redemption payment will be at least equal to a Minimum Amount (as specified in the Annex to this Summary). In addition, the redemption payment is limited to a Maximum Amount (as specified in the Annex to this Summary). At the Final Payment Date the "Redemption Amount" is an amount in the Specified Currency equal to the Nominal Amount multiplied by the total of (i) the Floor Level (as specified in the Annex to this Summary) and (ii) the difference, multiplied by the Participation Factor, between the Performance of the Underlying and the Strike. The exchange rate risk for the Security Holder is excluded (Quanto). The Redemption Amount is not less than the Minimum Amount and not greater than the Maximum Amount. Further Definitions "R (initial)" means the Reference Price on the Initial Observation Date. "R (final)" means the Reference Price (as defined in the Annex to this Summary) on the Final Observation Date. "Final Observation Date" specified in the Annex to this Summary.
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 made and no such application is intended.

D. RISKS

D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer	<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 total loss of their investment.</i> Risks related to the issuer's financial situation: Liquidity risk (i) Risks that HVB Group will not be able to meet its payment obligations on time or in full and (ii) risks that HVB Group is not able to obtain sufficient liquidity when required or (iii) that liquidity will only be available at higher interest rates and (iv) systemic risk. Risks related to the issuer's financial situation: Risks arising from pension commitments Risk that the pension provider will have to provide additional capital to service the vested pension commitments. Risks related to the issuer's specific business activities: Risk from lending business (credit risk) (i) Credit default risk (including counterparty risk and issuer risk as well as country risk); (ii) Risks from a decrease of the value of loan collaterals or in case of debt enforcement; (iii) Risks from derivative/trading business; (iv) Risks from credit exposures to the parent company; (v) Risks from exposures to sovereigns / public sector. Risk from trading activities (market Risk) Risks mainly arises in the Corporate & Investment Banking (CIB) business segment: (i) Risk for trading books from deterioration in market
-----	--	--

		conditions; (ii) Risk in strategic investments or in liquidity reserve portfolios; (iii) Risks due to decrease in market liquidity and (iv) Interest rate and foreign currency risk. • <i>Risks from other business activities</i> (i) Risks related to real estate and financial investments: Risk of losses resulting from changes in the fair value of the real estate portfolio of HVB Group and (ii) risk of decreases in the value of the investment portfolio of the HVB Group. • <i>General risks related to the issuer's business operations: Business risk</i> Risks of losses arising from unexpected negative changes in the business volume and/or margins. • <i>General risks related to the issuer's business operations: Risks from concentrations of risk and earnings</i> Risks from concentrations of risk and earnings indicate increased potential losses and represent a business-strategy risk for HVB Group. • <i>General risks related to the issuer's business operations: Operational risk</i> Risks due to the use of information- and communication technology, risks due to disruption and /or discontinuity of critical business processes and risks in the course of outsourcing of operations and processes to external providers. • <i>Reputational risk</i> Risk of a negative effect on the income statement caused by adverse reactions by stakeholders due to a changed perception of HVB Group. • <i>Legal and regulatory risk: Legal and tax risks</i> Risks from legal proceedings and substantial uncertainty regarding the outcome of proceedings and the amount of possible damages. • <i>Legal and regulatory risk: Compliance risk</i> Risk in connection with infringements of or non-compliance with laws, regulations, statutory provisions, agreements, mandatory practices and ethical standards. • <i>Legal and regulatory risk:</i> Risks arising in connection with the supervision of HVB Group within the single supervisory mechanism (SSM); Risks in connection with regulatory regimes in various local jurisdictions and their disparities; Risk to take wide-ranging measures due to changes of regulatory regimes; Risks in connection with resolution planning, resolution measures and the requirement to meet the minimum requirement for own funds and eligible liabilities (MREL); Risks from stress testing measures imposed on HVB Group and impact on the supervisory review and evaluation process (SREP) on the business performance of HVB. • <i>Strategic and macroeconomic risks</i> Risks arising in connection with economic developments in Germany and by developments on the international financial and capital markets; Risks arising in connection with interest rate levels.
D.3	Key information on the key risks that are specific to the securities	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 Final Payment Date of the Securities. • Potential conflicts of interest 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. • Key risks related to the Securities Key risks related to the market 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. 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. Security Holders may not rely on being able to sufficiently hedge against price risks arising from the Securities at any time. Key risks related to the Securities in general 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. The competent resolution authority may apply resolution tools which include, among others, a "bail-in" instrument (e.g., conversion of Securities into equity instruments or write down). Application of a resolution tool may materially affect the rights of the Security Holders. 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 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. 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. Risks related to Underlying-linked Securities (i) Risks arising from the influence of the Underlying on the market value of the Securities; (ii) risks arising from absent ongoing distributions; (iii) risks arising from the fact that the valuation of the Underlying or a Basket Component occurs only at a specified date or point in time; (iv) risks due to only partial capital protection by the Minimum Amount; (v) risks arising from the impact of thresholds or limits; (vi) risks in relation to a Participation Factor; (vii) risks relating to a Strike Level, Final Strike Level and/or a Strike; (viii) risks related to Barrier Events, (ix) risks due to a limitation of potential returns to a Maximum Amount or due to other limitations; (x) reinvestment risk; (xi) risks related to Early Redemption Events, (xii) specific risks in respect of Performance Telescope Securities and Garant Telescope Securities; (xiii) specific risks in respect of Geoscope Securities; (xiv) risks related to the Worst-of Element; (xv) risk of postponement or alternative provisions for the valuation of the Underlying; (xvi) currency risk with respect to the Underlying; (xvii) risks in relation to Adjustment Events; (xviii) risk of Market Disruptions; (xix) risk of regulatory consequences to investors when investing in Underlying-linked Securities; (xxi) risks arising from negative effects of
--	---

		hedging arrangements by the Issuer on the Securities; (xxii) risks arising from the Issuer's Conversion Right; (xxiii) risks related to Adjustment Events and (xxiv) risks related to Market Disruption Events. • Key risks related to the Underlying or its components General risks (i) Risks arising from the volatility of the value of the Underlying and risk due to a short history; (ii) risks arising from Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014; (iii) no rights of ownership in the Underlying or its constituents; (iv) risks associated with Underlyings subject to emerging market jurisdictions. Key risks related to shares (i) Similar risks to a direct investment in shares; (ii) investors have no shareholder rights; (iii) risks associated with ADRs/RDRs Investors may lose the value of their entire investment or part of it.
--	--	---

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 net proceeds from each issue of Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Day of the first public offer: 08.07.2019 The Securities are initially offered during a Subscription Period. Subscription Period: 08.07.2019 to 29.08.2019 (2:00 p.m. Munich time) A public offer will be made in the Czech Republic. The smallest transferable amount is CZK 10,000.00. The smallest tradable amount is CZK 10,000.00. The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of public offerings by financial intermediaries. The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.
E.4	Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest	Any distributor and/or its affiliates may be customers of, and borrowers from the 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. The Issuer is also the arranger and the Calculation Agent of the Securities. Besides, conflicts of interest in relation to the Issuer or the persons entrusted with the offer may arise for the following reasons: • The Issuer specifies the Issue Price. • The Issuer and one of its affiliates act as Market Maker of the Securities (however, no such obligation exists). • Distributors may receive inducements from the Issuer.

		• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates act as Calculation Agent or Paying Agent in relation to the Securities. • From time to time, the Issuer, any Distributor, and any of their 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. • The Issuer, any Distributor and any of their affiliates may issue securities in relation to the Underlying or its components on which already other securities have been issued. • The Issuer, any Distributor and any of their 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. • The Issuer, any relevant 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. • The Issuer, any relevant 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.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the distributor	Selling Concession: A sales surcharge in the amount of 1 % is included in the Issue Price. Other Commissions: Not applicable

ANNEX TO THE SUMMARY

ISIN (C.1)	Reference Price (C.10)	Initial Observation Date (C.10)	Final Observation Date (C.10)	Minimum Amount (C.9)	Maximum Amount (C.10)	Underlying (C.10)	Website (C.10)
DE000HVB3KZ3	Closing price	30.08.2019	27.08.2024	CZK 10.000,00	CZK 13.000,00	Total S.A. (ISIN: FR0000120271)	www.total.com

ISIN (C.1)	Floor Level (C.10)	Strike (C.10)	Participation Factor (C.10)	Final Payment Date (C.9)
DE000HVB3KZ3	100 %	100 %	100 %	03.09.2024

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	Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu. Jakékoliv rozhodnutí investora investovat do relevantních Cenných Papírů by mělo vycházet z celkového zvážení Základního Prospektu jako celku. 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. UniCredit Bank AG (dále "UniCredit Bank", "Emitent" nebo "HVB"), Arabellastraße 12, 81925 Mnichov, která jakožto Emitent přijímá odpovědnost za Shrnutí, včetně jeho překladu, jakož i veškeré další osoby, jež Shrnutí předložily, mohou být povolány k odpovědnosti, avšak pouze v případě, že toto Shrnutí bude zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Základního Prospektu nebo že neposkytuje ve spojení s ostatními částmi Základního Prospektu všechny potřebné klíčové informace.
A.2	Souhlas s použitím základního prospektu	V souladu s podmínkami uvedenými níže uděluje Emitent svůj všeobecný souhlas s použitím Základního Prospektu k následnému prodeji nebo konečnému umístění Cenných Papírů finančními zprostředkovateli.
	Specifikace lhůty pro nabídku	Následný prodej a konečné umístění Cenných Papírů finančními zprostředkovateli lze provádět a souhlas s použitím Základního Prospektu a následným prodejem nebo konečným umístěním Cenných Papírů finančními zprostředkovateli se uděluje na dobu platnosti Základního Prospektu.
	Další podmínky související se souhlasem	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. 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.
	Poskytování podmínek pro nabídku ze strany finančního zprostředkovatele	V případě, že bude nabídku provádět finanční zprostředkovatel, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům informace o podmínkách nabídky v době, kdy bude nabídka učiněna.

B. EMITENT

B.1	Obchodní firma a obchodní jméno	Obchodní firma zní UniCredit Bank AG (společně s konsolidovanými dceřinými společnostmi " HVB Group "). 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 (Amtsgericht) 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 2019 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 (ad hoc) 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. Od listopadu 2005 je UniCredit Bank společností s úzkým propojením s UniCredit S.p.A., Milan (" UniCredit S.p.A. ", a společně se svými konsolidovanými dceřinými společnostmi, " UniCredit "), 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 2017 a za hospodářský rok končící 31. prosince 2018 a nekonsolidované účetní závěrky (<i>Einzelabschluss</i>) UniCredit Bank za hospodářský rok končící 31. prosince 2018 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	Vybrané konsolidované finanční výsledky k 31. prosinci 2018 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Hlavní ukazatele výkonnosti</th><th>1/1/2018 – 31/12/2018*</th><th>1/1/2017 – 31/12/2017†</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý provozní příjem¹⁾</td><td>1 414 mil. €</td><td>1 517 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk před zdaněním</td><td>392 mil. €</td><td>1 597 mil. €</td></tr> <tr> <td>Konsolidovaný zisk</td><td>238 mil. €</td><td>1 336 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk na akcii</td><td>0,29 €</td><td>1,66 €</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Údaje z rozvahy</td><td>31/12/2018</td><td>31/12/2017</td></tr> <tr> <td>Aktiva celkem</td><td>286 688 mil. €</td><td>299 060 mil. €</td></tr> <tr> <td>Vlastní kapitál</td><td>17 751 mil. €</td><td>18 874 mil. €</td></tr> </tbody> </table>	Hlavní ukazatele výkonnosti	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†	Čistý provozní příjem ¹⁾	1 414 mil. €	1 517 mil. €	Zisk před zdaněním	392 mil. €	1 597 mil. €	Konsolidovaný zisk	238 mil. €	1 336 mil. €	Zisk na akcii	0,29 €	1,66 €				Údaje z rozvahy	31/12/2018	31/12/2017	Aktiva celkem	286 688 mil. €	299 060 mil. €	Vlastní kapitál	17 751 mil. €	18 874 mil. €
Hlavní ukazatele výkonnosti	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†																											
Čistý provozní příjem ¹⁾	1 414 mil. €	1 517 mil. €																											
Zisk před zdaněním	392 mil. €	1 597 mil. €																											
Konsolidovaný zisk	238 mil. €	1 336 mil. €																											
Zisk na akcii	0,29 €	1,66 €																											
Údaje z rozvahy	31/12/2018	31/12/2017																											
Aktiva celkem	286 688 mil. €	299 060 mil. €																											
Vlastní kapitál	17 751 mil. €	18 874 mil. €																											

		<table> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Hlavní poměry kapitálu</td><td>31/12/2018</td><td>31/12/2017</td></tr> <tr> <td>Kmenový kapitál Tier 1</td><td>16 454 mil. €²⁾</td><td>16 639 mil. €³⁾</td></tr> <tr> <td>Základní kapitál (kapitál Tier 1)</td><td>16 454 mil. €²⁾</td><td>16 639 mil. €³⁾</td></tr> <tr> <td>Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)</td><td>85 592 mil. €</td><td>78 711 mil. €</td></tr> <tr> <td>Poměr kmenového kapitálu Tier 1⁴⁾</td><td>19,9 %²⁾</td><td>21,1 %³⁾</td></tr> <tr> <td>Základní poměr kapitálu (poměr Tier 1)⁴⁾</td><td>19,9 %²⁾</td><td>21,1 %³⁾</td></tr> </table> * Údaje uvedené v tomto sloupci jsou auditované a byly převzaty z konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2018. † Údaje uvedené v tomto sloupci jsou auditované a byly převzaty z konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2017. 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. 2) Dle konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2018 schválené dozorčí radou UniCredit Bank AG. 3) Dle konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2017 schválené dozorčí radou UniCredit Bank AG. 4) Vypočteno na základě rizikově vážených aktiv, včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika. Prohlášení o neexistenci podstatných negativních změn ve výhledu emitenta od data uveřejnění poslední auditované účetní závěrky nebo popis případných podstatných negativních změn Ve výhledu HVB Group nedošlo od 31. prosince 2017, tj. od data uveřejnění poslední auditované účetní závěrky, k žádným podstatným negativním změnám.				Hlavní poměry kapitálu	31/12/2018	31/12/2017	Kmenový kapitál Tier 1	16 454 mil. € ²⁾	16 639 mil. € ³⁾	Základní kapitál (kapitál Tier 1)	16 454 mil. € ²⁾	16 639 mil. € ³⁾	Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	85 592 mil. €	78 711 mil. €	Poměr kmenového kapitálu Tier 1 ⁴⁾	19,9 % ²⁾	21,1 % ³⁾	Základní poměr kapitálu (poměr Tier 1) ⁴⁾	19,9 % ²⁾	21,1 % ³⁾
Hlavní poměry kapitálu	31/12/2018	31/12/2017																					
Kmenový kapitál Tier 1	16 454 mil. € ²⁾	16 639 mil. € ³⁾																					
Základní kapitál (kapitál Tier 1)	16 454 mil. € ²⁾	16 639 mil. € ³⁾																					
Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	85 592 mil. €	78 711 mil. €																					
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 ⁴⁾	19,9 % ²⁾	21,1 % ³⁾																					
Základní poměr kapitálu (poměr Tier 1) ⁴⁾	19,9 % ²⁾	21,1 % ³⁾																					
	Popis zásadních změn ve finančním postavení, k nimž došlo po období, které je předmětem uvedených	Ve finančním postavení HVB Group nedošlo od 30. června 2018 k žádným zásadním změnám.																					

	historických finančních informací																									
B.13	Nedávné události	Není relevantní. Ve vztahu k UniCredit Bank nenastaly v nedávné době žádné skutečnosti, jež by byly zásadním způsobem relevantní pro hodnocení její solventnosti.																								
B.14	B.5 plus prohlášení o závislosti na dalších subjektech v rámci skupiny	Viz B.5. Není relevantní. UniCredit Bank není závislá na žádných subjektech v rámci HVB Group.																								
B.15	Hlavní činnosti	UniCredit Bank nabízí komplexní sortiment bankovních a finančních produktů a služeb zákazníkům z řad individuálních a korporátních klientů, veřejného sektoru, mezinárodních společností a institucionálních klientů. Její portfolio sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, spořicíh 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. 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. 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 & Investment Banking</i>) jako základna produktů pro klienty se segmentu komerčního bankovníctví (<i>Commercial Banking</i>).																								
B.16	Přímá nebo nepřímá účast nebo ovládání	UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu UniCredit Bank.																								
B.17	Rating	Investoři by měli mít na paměti, že úvěrové hodnocení nepředstavuje jakékoli doporučení nákupu, prodeje nebo držení dluhových cenných papírů vydaných Emitentem. Kromě toho hodnocení udělované agenturami může být kdykoli pozastaveno, sníženo nebo zrušeno. Cenné papíry emitované společností HVB získaly následující hodnocení od agentur Fitch Ratings ("Fitch"), Moody's Investors Service ("Moody's") and S&P Global Ratings ("S&P") (stav z listopadu 2018): <table><tr><td></td><td>Dlouhodobé prioritní nepodřízené dluhopisy¹</td><td>Dlouhodobé neprioritní nepodřízené nezajištěné dluhopisy¹</td><td>Podřízené dluhopisy</td><td>Krátkodobé dluhopisy</td><td>Prognóza</td></tr><tr><td>Moody's</td><td>A2²</td><td>Baa3³</td><td>Baa3</td><td>P-1</td><td>Stabilní⁷</td></tr><tr><td>S&P</td><td>BBB+⁴</td><td>BBB⁵</td><td>BBB-</td><td>A-2</td><td>Negativní⁸</td></tr><tr><td>Fitch</td><td>BBB+⁶</td><td>BBB+⁶</td><td>BBB</td><td>F2</td><td>Negativní</td></tr></table>		Dlouhodobé prioritní nepodřízené dluhopisy ¹	Dlouhodobé neprioritní nepodřízené nezajištěné dluhopisy ¹	Podřízené dluhopisy	Krátkodobé dluhopisy	Prognóza	Moody's	A2 ²	Baa3 ³	Baa3	P-1	Stabilní ⁷	S&P	BBB+ ⁴	BBB ⁵	BBB-	A-2	Negativní ⁸	Fitch	BBB+ ⁶	BBB+ ⁶	BBB	F2	Negativní
	Dlouhodobé prioritní nepodřízené dluhopisy ¹	Dlouhodobé neprioritní nepodřízené nezajištěné dluhopisy ¹	Podřízené dluhopisy	Krátkodobé dluhopisy	Prognóza																					
Moody's	A2 ²	Baa3 ³	Baa3	P-1	Stabilní ⁷																					
S&P	BBB+ ⁴	BBB ⁵	BBB-	A-2	Negativní ⁸																					
Fitch	BBB+ ⁶	BBB+ ⁶	BBB	F2	Negativní																					

		¹ V důsledku změn v ustanovení § 46f německého zákona o bankách („KWG“), kde došlo k úpravě hodnocení bankovních dluhů v případě insolvence, zavedly ratingové agentury dvě podkategorie hodnocení dlouhodobých nepodřízených dluhů, které byly dříve zařazovány do jediné kategorie. ² Označení podle Moody's: „Nepodřízený nezajištěný a hodnocení Emitenta“. ³ Označení podle Moody's: „Podřízený / Nepodřízený nezajištěný“. ⁴ Označení podle S&P: „Dlouhodobý - nepodřízený nezajištěný“. ⁵ Označení podle S&P: „Dlouhodobý nepodřízený / podřízený“. ⁶ Označení podle Fitch: „Dlouhodobé hodnocení Emitenta z hlediska neplnění závazků“. ⁷ Vztahuje se pouze na dlouhodobé prioritní nepodřízené dluhopisy. ⁸ Nevztahuje se na dlouhodobé neprioritní nepodřízené nezajištěné dluhopisy. Dlouhodobé úvěrové hodnocení společnosti Fitch se pohybuje na stupnici od AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, RD až do D. Fitch používá jako mezistupně hodnocení znaménka „+“ a „-“ pro označení relativního zařazení v rámci kategorií od AA do B. Fitch má také možnost sledování (která se označuje termínem „on watch“) ohledně toho, zda je pravděpodobné, že hodnocení bude zvýšeno (pozitivní vývoj), sníženo (negativní vývoj) nebo je jeho vývoj nejistý (vyvíjí se). K naznačení budoucího směru vývoje hodnocení se používají prognózy, které mohou předpovídat pozitivní, negativní, stabilní nebo vyvíjející se tendenci. Krátkodobé hodnocení Fitch odráží citlivost banky na neplnění závazků v krátkodobém horizontu na stupnici F1+, F1, F2, F3, B, C, RD a D. Moody's hodnotí dlouhodobé závazky na stupnici: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ke každému obecnému hodnocení na stupnici Aa až Caa Moody's přidává ještě numerický upřesňující indikátor, a sice 1, 2 nebo 3. Indikátor „1“ znamená, že banka se nachází v lepší části své kategorie, indikátor „2“ naznačuje, že spadá do střední části příslušné kategorie, a indikátor „3“ vypovídá o tom, že banka se nachází spíše ve spodní části dané kategorie hodnocení. Fitch má také možnost sledování (která se označuje termínem „under review“) ohledně toho, zda je pravděpodobné, že hodnocení bude zvýšeno (pozitivní vývoj), sníženo (negativní vývoj) nebo je jeho vývoj nejistý (nejisté). Prognózy předpovídají směr vývoje a případného tlaku. Mohou být pozitivní, negativní, stabilní nebo vyvíjející se. Krátkodobé hodnocení Moody's představuje názor na schopnost emitenta dodržovat krátkodobé finanční závazky a pohybuje se na stupnici P-1, P-2, P-3 až po nejnižší stupeň NP (Not Prime). S&P používá k dlouhodobému úvěrovému hodnocení stupnici AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, R, SD až D. Stupně hodnocení od AA do CCC lze upravit znaménky „+“ nebo „-“ označujícími relativní pozici v rámci hlavních kategorií. S&P má také možnost sledování (která se označuje termínem „credit watch“) ohledně toho, zda je pravděpodobné, že hodnocení bude zvýšeno (pozitivní vývoj), sníženo (negativní vývoj) nebo vyvíjející se. Prognózy předpovídají pravděpodobný směr vývoje hodnocení. S&P používá pozitivní, negativní, stabilní nebo vyvíjející se prognózu. S&P provádí krátkodobé úvěrové hodnocení ve vztahu ke konkrétním záležitostem na stupnici od A-1+, A-1, A-2, A-3, B, C, R, SD až po D.
--	--	---

C. CENNÉ PAPIRY

C.1	Druh a třída cenných papírů	Cenné Papíry Garant (<i>Garant Securities</i>) "Nominální Hodnota" znamená CZK 10.000,00. "Cenné Papíry" budou emitovány jako Listiny s Nominální Hodnotou. "Listiny" jsou dluhové nástroje v podobě na doručitele (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) v souladu s ustanoveními § 793 německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>). Cenné Papíry jsou představovány hromadnou listinou bez úrokových kupónů. Držitelé Cenných Papírů ("Držitelé Cenných Papírů") nemají nárok na vydání hmotných Cenných Papírů. Číslo ISIN je specifikován v Příloze tohoto Shrnutí.
-----	-----------------------------	---

C.2	Měna emise cenných papírů	Cenné Papíry jsou emitovány v Koruně české (" CZK ") (" Určená Měna ").
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	Práva spojená s Cennými Papíry Cenné Papíry mají pevně stanovený termín splatnosti. Cenné Papíry nejsou úročeny. Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Konečný Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16). Rozhodné právo platné pro Cenné Papíry Forma a obsah Cenných Papírů, jakož i veškerá práva a povinnosti Emitenta a Držitele Cenných Papírů, se řídí právními předpisy Spolkové republiky Německo. Status Cenných Papírů Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé, bezpodmínečné a nezajištěné závazky Emitenta, a pokud platné právní předpisy nestanoví jinak, minimálně ve stejném pořadí (<i>pari passu</i>) s ostatními nezajištěnými nepodřízenými současnými a budoucími závazky Emitenta. Omezení práv Emitent je oprávněn konvertovat Cenné Papíry nebo upravit podmínky Cenných Papírů.
C.9	C.8 a Nominální úroková sazba; datum, od kdy je splatný úrok a data splatnosti úroků; pokud není úroková sazba pevně stanovena, popis podkladového aktiva, od něhož se odvíjí; datum splatnosti a způsob zajištění amortizace půjčky, včetně postupu splácení; informace o výnosech; zastoupení držitelů dluhových cenných papírů	Viz bod C.8. Úroková Sazba Není relevantní. Cenné Papíry nejsou úročeny. Podkladové Aktivum Popisy Podkladových Aktiv jsou uvedeny v Příloze tohoto Shrnutí. Bližší informace o minulých a budoucích výsledcích Podkladových Aktiv a jejich volatilitě naleznete na Webových stránkách (nebo na jejich případných nástupnických stránkách), jak je uvedeno v Příloze tohoto Shrnutí. Zpětné odkoupení Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.10) v Konečný Den Splatnosti. "Konečný Den Splatnosti" je specifikován v Příloze tohoto Shrnutí. Platby Veškeré platby musí být provedeny ve prospěch UniCredit Bank AG ("Hlavní Zástupce pro Platby"). Hlavní Zástupce pro Platby uhradí splatné částky do Vypořádacího Systému na příslušné účty depozitních bank pro další převod Držitelům Cenných Papírů. Platba provedená do Vypořádacího Systému zbavuje Emitenta v rozsahu uhrazené částky povinností souvisejících s příslušnými Cennými Papíry. "Vypořádací Systém" znamená Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF"). Metoda výpočtu výnosu Není relevantní. V době vydání Cenných Papírů nelze výnos vypočítat. Zastupování Držitelů Cenných Papírů Není relevantní. Žádný zástupce Držitelů Cenných Papírů neexistuje.

C.10	C.9 a Popis derivátové složky v platbě úroků a toho, jak je investice ovlivněna hodnotou základního nástroje	Viz bod C.9. Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti závisí zejména na ceně Podkladových Aktiv. V zásadě platí, že pokud cena Podkladového Aktiva stoupá, hodnota Cenných Papírů také stoupá, a pokud cena Podkladového Aktiva klesá, hodnota Cenných Papírů také klesá. Platba za zpětný odkup v Konečný Den Splatnosti závisí na Výsledku Podkladového Aktiva. Výsledek Podkladového Aktiva je roven koeficientu R (konečné) a R (počáteční). Držitel Cenných Papírů se podílí na Výsledku Podkladového Aktiva ve vztahu k Realizační Ceně v souladu s Faktorem Účasti (jak je specifikován v Příloze tohoto Shrnutí). Platba za zpětný odkup však musí činit nejméně Minimální Částku (jak je specifikována v Příloze tohoto Shrnutí). Platba za zpětný odkup je navíc omezena Maximální Částkou (jak je specifikována v Příloze tohoto Shrnutí). "Částka Zpětného Odkoupení" v Konečný Den Splatnosti je rovna částce v Určené Měně rovnající se Nominální Hodnotě násobené součtem (i) Minimální Hodnoty (jak je specifikována v Příloze tohoto Shrnutí) a (ii) rozdílu mezi Výsledkem Podkladového Aktiva a Realizační Cenou násobeného Faktorem Účasti. Kurzové riziko pro Držitele Cenného Papíru je vyloučeno (Quanto). Částka Zpětného Odkoupení není nižší než Minimální Částka ani vyšší než Maximální Částka. Další definice "R (počáteční)" znamená Referenční Cenu v Počáteční Den Sledování. "R (konečná)" znamená Referenčních Cen (jak jsou definovány v Příloze tohoto Shrnutí) specifikovaných v Konečný Den Sledování. "Konečný Den Sledování" v Příloze tohoto Shrnutí.
C.11	Přijetí k obchodování	Není relevantní. Nebyla podána žádost o přijetí Cenných Papírů k obchodování na regulovaném nebo obdobném trhu a neexistuje záměr takovou žádost podat.

D. RIZIKA

D.2	Hlavní údaje o hlavních rizicích specifických pro Emitenta	<u>Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že v případě výskytu jednoho z níže uvedených rizikových faktorů může klesnout hodnota cenných papírů a mohou utrpět úplnou ztrátu své investice.</u> Rizika související s finanční situací emitenta: Riziko likvidity (i) Rizika, že HVB Group nebude schopna plnit svou platbu včas nebo v plném rozsahu a (ii) rizika, že HVB Group není schopna v případě potřeby získat dostatečnou likviditu nebo že (iii) likvidita bude k dispozici pouze při vyšších úrokových sazbách a (iv) systémové riziku. Rizika související s finanční situací emitenta: Rizika vyplývající z penzijních závazků Riziko, že poskytovatel penzijního pojištění bude nucen použít další kapitál na splnění přijatých závazků v souvislosti s penzijními programy. Rizika související s konkrétními obchodními činnostmi emitenta: Riziko z úvěrových obchodů (úvěrové riziko) (i) Riziko úvěrového selhání (včetně rizika protistrany a rizika emitenta nebo rizika státu); (ii) Rizika vyplývající z poklesu hodnoty zajištění úvěrů nebo v případě vymáhání dluhu; (iii) Rizika vyplývající z obchodování s deriváty/obchodování; (iv) Rizika vyplývající z úvěrové angažovanosti vůči mateřské společnosti; (v) Rizika vyplývající z expozic vůči suverénním subjektům / veřejnému sektoru.
-----	--	--

		• <i>Rizika z obchodních činností (tržní Riziko)</i> Rizika vznikají především v oblasti korporátního a investičního bankovníctví (CIB): (i) Riziko pro obchodní knihy vyplývající ze zhoršení tržních podmínek; (ii) Riziko strategických investic nebo likvidity rezervních portfolií; (iii) Rizika v důsledku snížení likvidity trhu a (iv) Úrokové a měnové riziko. • <i>Rizika z jiných obchodních činností</i> (i) Rizika spojená s nemovitostmi a finančními investicemi: Riziko ztrát vyplývající ze změn reálné hodnoty portfolia nemovitostí HVB Group a (ii) riziko snížení hodnoty investice skupiny HVB Group. • <i>Obecná rizika související s obchodními činnostmi emitenta: Obchodní riziko</i> Rizika ztrát vyplývající z neočekávaných negativních změn v objemu obchodování a/nebo marží. • <i>Obecná rizika související s obchodními činnostmi emitenta: Rizika z koncentrací rizik a zisku</i> Rizika vyplývající z koncentrací rizik a výnosů ukazují na zvýšené potenciální ztráty a představují pro skupinu HVB Group riziko obchodní strategie. • <i>Obecná rizika související s obchodními činnostmi emitenta: Operační riziko</i> Rizika vyplývající z využívání informačních a komunikačních technologií, rizika v důsledku narušení a / nebo diskontinuity kritických procesů v podnikání a rizik v průběhu outsourcingu operací a externích poskytovatelů. • <i>Riziko poškození dobré pověsti</i> Riziko nepříznivých dopadů na výkaz zisku a ztrát v důsledku negativní reakce dotčených stran na základě změny vnímání HVB Group. • <i>Právní a regulatorní riziko: Právní a daňová rizika</i> Rizika vyplývající ze soudních řízení a podstatné nejistoty ohledně výsledku řízení a výši případných škod. • <i>Právní a regulatorní riziko: Rizika nesouladu s předpisy (compliance)</i> Riziko v souvislosti s porušováním nebo nedodržováním zákonů, předpisů, zákonných ustanovení, dohod, povinných postupů a etických norem. • <i>Právní a regulatorní riziko</i> Rizika vyplývající v souvislosti s dohledem HVB Group v rámci jednotného dohledového mechanismu (SSM); Rizika v souvislosti s režimy v různých jurisdikcích a jejich rozdíly; Riziko přijmout rozsáhlá opatření v důsledku změn regulačních režimů; Rizika v souvislosti s plánováním opatření k řešení problémů a splnění minimálního požadavku na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL); Rizika vyplývající ze zátěžových testů HVB Group a dopad na přezkum dohledu a hodnotící proces (SREP) o podnikatelské výkonnosti HVB. • <i>Strategická a makroekonomická rizika</i> Rizika vznikající v souvislosti s ekonomickým vývojem v Německu a vývojem na mezinárodních finančních a kapitálových trzích; Rizika vznikající v souvislosti s úrovní úrokových sazeb.
D.3	Hlavní údaje o hlavních rizicích specifických pro cenné	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 Referenčních Aktiv, jež má být předáno) na základě Cenných Papírů a/nebo na možnost Držitelů Cenných Papírů prodat Cenné Papíry za rozumnou cenu ještě

papíry	před jejich Konečným Dnem Splatnosti. • Potenciální střet zájmů 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 s určitými funkcemi nebo transakcemi prosazovat zájmy, jež mohou být v rozporu se zájmy Držitelů Cenných Papírů nebo nemusí jejich zájmy zohledňovat. • Hlavní rizika související s Cennými Papíry Hlavní rizika související s Cennými Papíry 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. 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 Referenčními Aktivy) a může být podstatně nižší než Nominální Hodnota nebo kupní cena. 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. Hlavní rizika související s Cennými Papíry obecně 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. Orgán příslušný k řešení dané situace může použít nástroje pro řešení, jež zahrnují mimo jiné též nástroje rekapitalizace z vlastních zdrojů (bail-in), jako je např. konverze Cenných Papírů na akciové nástroje nebo jejich odpis. Použití takového nástroje se může podstatným způsobem dotknout práv Držitelů Cenných Papírů. 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 (inlace) 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. 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. Rizika související s Cennými Papíry vázanými na Podkladová Aktiva (i) Rizika vyplývající z vlivu Podkladového Aktiva na tržní hodnotu Cenných Papírů; (ii) rizika vyplývající z neexistujících průběžných výplat; (iii) rizika vyplývající ze skutečnosti, že ocenění Podkladových Aktiv nebo Součástí Koše se provádí pouze k určitému datu nebo časovému okamžiku; (iv) rizika vyplývající z pouze částečné kapitálové ochrany v podobě Minimální Částky;
--------	--

		(v) rizika vyplývající z dopadu prahových hodnot nebo limitů; (vi) rizika související s Faktorem Účasti; (vii) rizika související s Úrovní Realizační Ceny, Konečnou Úrovní Realizační Ceny a/nebo s Realizační Cenou; (viii) rizika související s Případy Dosažení Bariéry; (ix) rizika vyplývající z omezení potenciálních výnosů Maximální Částkou nebo z důvodu jiných omezení; (x) reinvestiční rizika; (xi) rizika související se Skutečnostmi Opravňujícími k Předčasnému Odkoupení; (xii) zvláštní rizika ve vztahu k Cenným Papírům Performance Telescope a Garant Telescope; (xiii) zvláštní rizika ve vztahu k Cenným Papírům Geoscope; (xiv) rizika související s Prvkem Nejhoršího Výsledku; (xv) rizika odložení nebo změny podmínek ocenění Podkladových Aktiv; (xvi) měnové riziko ve vztahu k Podkladovým Aktivům ; (xvii) rizika související se Skutečnostmi Opravňujícími k Úpravám; (xviii) rizika Narušení Trhu; (xix) rizika regulačních dopadů na investory při investování do Cenných Papírů vázaných na Podkladová Aktiva; (xxi) rizika vyplývající z negativních dopadů zajišťovacích opatření ze strany Emitenta na Cenné Papíry; (xxii) rizika vyplývající z Práva Emitenta na Přeměnu; (xxiii) rizika související se Skutečnostmi Opravňujícími k Úpravám; a (xxiv) rizika související s Případy Narušení Trhu. • Hlavní rizika související s Podkladovými Aktivy nebo jejich součástmi Všeobecná rizika (i) Rizika vyplývající z volatility hodnoty Podkladových Aktiv a rizika vyplývající z krátké historie; (ii) rizika vyplývající z Nařízení (EU) č. 2016/1011 Evropského Parlamentu a Rady ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014; (iii) neexistence vlastnických práv k Podkladovým Aktivům nebo jejich součástí; (iv) rizika související s Podkladovými Aktivy podléhajícími jurisdikci nově vznikajících trhů. Hlavní rizika související s akciemi (i) Podobná rizika jako u přímé investice do akcií; (ii) investoři nemají žádná akcionářská práva; (iii) rizika související s ADR / RDR Investoři mohou utrpět ztrátu celé své investice nebo její části.
--	--	---

E. NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a využití výnosů, pokud je odlišné od generování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům	Není relevantní; čisté výnosy z každé emise Cenných Papírů Emitent použije pro své všeobecné korporátní účely, tj. pro tvorbu zisku a/nebo k zajištění před určitými riziky.
E.3	Popis podmínek nabídky	Den první veřejné nabídky: 08.07.2019. Cenné Papíry jsou nejprve nabízeny v průběhu Období Upisování. Období Upisování: 08.07.2019 až 29.08.2019. (14:00 Mnichovského času). Veřejná nabídka bude uskutečněna v České republice. Nejmenší převoditelná částka je CZK 10.000,00. Nejmenší obchodovatelná částka je CZK 10.000,00. Cenné Papíry budou nabídnuty kvalifikovaným investorům, drobným

		investorům a/nebo institucionálním investorům formou veřejné nabídky finančními zprostředkovateli. Emitent může veřejnou nabídku kdykoli ukončit bez uvedení důvodu.
E.4	Zájmy podstatné pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů	Kterýkol distributor a/nebo jeho spřízněná osoba může být zákazníkem a dlužníkem Emitenta a jeho spřízněných osob. Kterýkoli z takových distributorů a jejich spřízněných osob se navíc 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. Emitent je také aranžérem a Zástupcem pro Výpočty ve vztahu k Cenným Papírům. Kromě toho může ve vztahu k Emitentovi nebo osobám pověřeným realizací nabídky dojít ke střetu zájmů z následujících důvodů: • Emitent určuje Emisní Cenu. • Emitent a jedna z jeho spřízněných osob působí jako Tvůrce Trhu Cenných Papírů (přestože k tomu nejsou povinni). • Distributoři mohou od Emitenta dostávat pobídky. • Emitent, kterýkoli Distributor a kterákoli z jejich spřízněných osob působí ve vztahu k Cenným Papírům jako Zástupce pro Výpočty nebo jako Zástupce pro Platby. • Emitent, kterýkoli Distributor a kterákoli z jejich spřízněných osob mohou být kdykoli zapojeni do transakcí na svůj vlastní účet nebo na účet svých klientů majících dopad na likviditu nebo na hodnotu Podkladových Aktiv nebo jejich součástí. • Emitent, kterýkoli Distributor a kterékoli 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. • Emitent, kterýkoli Distributor a kterákoli 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. • Emitent, kterýkoli Distributor a kterákoli z jejich spřízněných osob se mohou podílet na obchodní činnosti emitenta Podkladových Aktiv nebo jejich součástí, jeho spřízněných osob, konkurentů nebo ručitelů. • Emitent, kterýkoli Distributor a kterákoli z jejich spřízněných osob mohou rovněž působit jako členové bankovního syndikátu, jako finanční poradci nebo jako banka emitenta nebo některého garanta Podkladových Aktiv nebo jejich součástí.
E.7	Odhadované náklady účtované investorovi Emitentem nebo distributorem	Prodejní Koncese: Vstupní poplatek ve výši 1 % je zahrnut v Emisní Ceně. Další Provize: Není relevantní.

PŘÍLOHA SHRNUÍ PROSPEKTU

ISIN (C.1)	Referenční Cena (C.10)	Počáteční Den (C.10)	Konečný Den Sledování (C.10)	Minimální Částka (C.9)	Maximální Částka (C.10)	Podkladové Aktivum (C.10)	Webové stránky (C.10)
DE000HVB3KZ3	Closing price	30.08.2019	27.08.2024	CZK 10.000,00	CZK 13.000,00	Total S.A. (ISIN: FR0000120271)	www.total.com

ISIN (C.1)	Minimální Hodnota (C.10)	Realizační Cena (C.10)	Faktor Účasti (C.10)	Konečný Den Splatnosti (C.9)
DE000HVB3KZ3	100 %	100 %	100 %	03.09.2024