

## **Final Terms**

dated 06.01.2020

UniCredit Bank AG

Issue of HVB CZK Express Plus Certificate on the EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR)

(the "**Securities**")

under the

Base Prospectus for Securities with Single-Underlying (without capital protection) II of 25 February 2019

under the

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

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

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 5 para. 4 of the Directive 2003/71/EC, at the date of the Base Prospectus (the "**Prospectus Directive**") in connection with § 6 para. 3 of the German Securities Prospectus Act, at the date of the Base Prospectus (Wertpapierprospektgesetz, the "**WpPG**"). In order to get the full information the Final Terms are to be read together with the information contained in the Base Prospectus of UniCredit Bank AG (the "**Issuer**") dated 25 February 2019 for the issuance of Securities with single-underlying (without 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](http://www.onemarkets.cz) in accordance with § 14 WpPG. The Issuer may replace these website(s) by any successor website(s) which will be published by notice in accordance with § 6 of the General Conditions.*

***The validity of the above mentioned Base Prospectus dated 25 February 2019, under which the Securities described in these Final Terms are issued, ends on 26 February 2020. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus for Securities with Single Underlying (without capital protection) 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 25 February 2019. The latest base prospectus of UniCredit Bank AG for the issuance of Securities with Single Underlying (without capital protection) will be published on [www.onemarkets.de/basisprospekte](http://www.onemarkets.de/basisprospekte) and on [www.onemarkets.cz/baseprospectuses](http://www.onemarkets.cz/baseprospectuses).***

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

## **SECTION A – GENERAL INFORMATION**

### **Issue Date and Issue Price:**

*Issue Date:* The issue date for 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:**

An upfront fee in the amount of CZK 100.00 is included in the Issue Price.

Selling Concessions charged by an intermediary must be shown separately.

### **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:**

Express Plus 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 Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, France, 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: 06.01.2020

The Securities are offered during a Subscription Period.

Subscription Period: 06.01.2020 to 23.01.2020 (2:00 p.m. Munich local time).

A public offer will be made in the Czech Republic.

The smallest transferable unit is 1 Security.

The smallest tradable unit is 1 Security.

The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors.

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

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

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

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

The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that (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.

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 and the Paying Agent of the Securities.

**Additional information:**

Not applicable

## SECTION B – CONDITIONS:

### Part A - General Conditions of the Securities

#### **PART A - GENERAL CONDITIONS OF THE SECURITIES**

(the "**General Conditions**")

##### **§ 1**

##### **Form, Clearing System, Global Note, Custody**

- (1) *Form:* This tranche (the "**Tranche**") of securities (the "**Securities**") of UniCredit Bank AG (the "Issuer") will be issued as certificates in bearer form pursuant to these Terms and Conditions with a Nominal Amount in the Specified Currency.
- (2) *Global Note:* The Securities are represented by a global note (the "**Global Note**") without interest coupons, which bears the manual or facsimile signatures of two authorised signatories of the Issuer. The Security Holders are not entitled to receive definitive Securities. The Securities as co-ownership interests in the Global Note may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System.
- (3) *Custody:* The Global Note will be kept in custody by Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**").

##### **§ 2**

##### **Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent**

- (1) *Paying Agents:* The "**Principal Paying Agent**" is UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany. The Issuer may appoint additional paying agents (the "**Paying Agents**") and revoke such appointment. The appointment and revocation shall be published pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (2) *Calculation Agent:* The "**Calculation Agent**" is UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich.
- (3) *Transfer of functions:* Should any event occur which results in the Principal Paying Agent or Calculation Agent being unable to continue in its function as Principal Paying Agent or Calculation Agent, the Issuer is obliged to appoint another bank of international standing as Principal Paying Agent or another person or institution with the relevant expertise as Calculation Agent. Any such transfer of the functions of the Principal Paying Agent or Calculation Agent shall be notified by the Issuer without undue delay pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (4) *Agents of the Issuer:* In connection with the Securities, the Principal Paying Agent, the Paying Agents and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not assume any obligations towards or relationship of agency or trust for or with any of the Security Holders. The Principal Paying Agent and the Paying Agents shall be exempt from the restrictions of § 181 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, "**BGB**").

### § 3

#### Taxes

*No gross up:* Payments in respect of the Securities shall only be made after deduction and withholding of current or future taxes, to the extent that such deduction or withholding is required by law. In this regard the term "**Taxes**" includes taxes, levies or governmental charges, regardless of their nature, which are imposed, levied or collected under any applicable system of law or in any country which claims fiscal jurisdiction by or for the account of any political subdivision thereof or government agency therein authorised to levy Taxes, including a withholding tax pursuant to Section 871(m) of the United States Internal Revenue Code of 1986 ("**871(m) Withholding Tax**").

The Issuer shall in any case be entitled to take into consideration the 871(m) Withholding Tax by applying the maximum tax rate as a flat rate (plus value added tax, if applicable). In no case the Issuer is obliged to compensate with respect to any Taxes deducted or withheld.

The Issuer shall report on the deducted and withheld Taxes to the competent government agencies, except, these obligations are imposed upon any other person involved, subject to the legal and contractual requirements of the respective applicable tax rules.

### § 4

#### Status

The obligations under the Securities constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and rank, unless provided otherwise by law, *pari passu* with all other unsecured unsubordinated present and future obligations of the Issuer.

### § 5

#### Substitution of the Issuer

- (1) The Issuer may without the consent of the Security Holders, if no payment of principal or interest on any of the Securities is in default, at any time substitute the Issuer for any Affiliate of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations of the Issuer under the Securities (the "New Issuer"), provided that
  - (a) the New Issuer assumes all obligations of the Issuer in respect of the Securities,
  - (b) the Issuer and the New Issuer have obtained all necessary authorizations and may transfer to the Principal Paying Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold taxes or other duties of whatever nature levied by the country, in which the New Issuer or the Issuer has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Securities,
  - (c) the New Issuer has agreed to indemnify and hold harmless each Security Holder against any tax, duty or other governmental charge imposed on such Security Holder in respect of such substitution and
  - (d) the Issuer guarantees proper payment of the amounts due under these Terms and Conditions.

For purposes of this § 5 (1) "**Affiliate**" means an affiliated company (verbundenes Unternehmen) within the meaning of Section 15 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz).

- (2) *Notice:* Any such substitution shall be notified in accordance with § 6 of the General Conditions.
- (3) *References:* In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall be deemed to refer to the New Issuer. Furthermore, any reference to the country, in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the New Issuer.

## **§ 6**

### **Notices**

- (1) To the extent these Terms and Conditions provide for a notice pursuant to this § 6, these will be published on the Website for Notices (or another website communicated by the Issuer with at least six weeks advance notice in accordance with these provisions) and become effective vis-à-vis the Security Holders through such publication unless the notice provides for a later effective date. If and to the extent that binding provisions of effective law or stock exchange provisions provide for other forms of publication, such publications must be made in addition and as provided for.

Other publications with regard to the Securities are published on the Website of the Issuer (or any successor website, which is notified by the Issuer in accordance with the above paragraph).

- (2) In addition, the Issuer may deliver all notices concerning the Securities to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Security Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Security Holders on the seventh day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.

For the avoidance of doubt, any notice published on the Website for Notices which has become effective shall prevail the notice via the Clearing System.

## **§ 7**

### **Issuance of additional Securities, Repurchase**

- (1) *Issuance of additional Securities:* The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Security Holders to issue additional Securities with identical terms and conditions (except for the issue date and the issue price), so that the same shall be consolidated and form a single series (the "Series") with this Tranche. The term "Securities" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Securities.
- (2) *Repurchase:* The Issuer shall be entitled at any time to purchase Securities in the market or otherwise and at any price. Securities repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.

## **§ 8**

### **Presentation Period**

The presentation period provided in § 801 paragraph 1 sentence 1 BGB is reduced to ten years for the Securities.

### Partial Invalidity, Corrections

- (1) *Invalidity:* Should any provision of these Terms and Conditions be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions and is in the interest of the parties.
- (2) *Typing and calculation errors:* Obvious typing and calculation errors or similar obvious errors in these Terms and Conditions entitle the Issuer to rescission vis-à-vis the Security Holders. The rescission must be declared without undue delay upon obtaining knowledge of such cause for rescission in accordance with § 6 of the General Conditions. Following such rescission by the Issuer, the Security Holder can instruct his depository bank to submit a duly completed redemption declaration to the Principal Paying Agent on a form available there and by giving all information and declarations required by the form (the "**Redemption Declaration**") and demand the refunding of the Acquisition Price against transfer of the Securities to the account of the Principal Paying Agent with the Clearing System. The Issuer will until at the latest 30 calendar days after receipt of the Redemption Declaration or the Securities by the Principal Paying Agent (whichever is the later date) make the Acquisition Price available to the Principal Paying Agent, which will transfer it to the account listed in the Redemption Declaration. With the payment of the Acquisition Price all rights deriving from the submitted Securities cease to exist.
- (3) *Offer to continue:* The Issuer may combine the declaration of rescission pursuant to paragraph (2) above with an offer to continue the Securities under amended terms and conditions. The Security Holders will be informed of such an offer as well as the amended provisions together with the declaration of rescission in accordance with § 6 of the General Conditions. Such an offer is deemed to be accepted by the Security Holder (with the effect that the consequences of the rescission do not become effective) if the Security Holder does not within four weeks after the offer becoming effective pursuant to § 6 of the General Conditions demand the repayment of the Acquisition Price by submitting a duly completed Redemption Declaration via his depository bank to the Principal Paying Agent and the transfer of the Securities to the account of Principal Paying Agent with the Clearing System in accordance with paragraph (2) above. The Issuer will refer to this effect in the notice.
- (4) *Acquisition Price:* As used in paragraphs (2) and (3) above, the "**Acquisition Price**" is the actual acquisition price paid by each Security Holder (as stated and confirmed in the Redemption Declaration) or the weighted arithmetic mean of the trading prices of the Securities, as determined by the Issuer in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB), on the Banking Day preceding the declaration of rescission pursuant to paragraph (2) above, respectively, depending on which of these amounts is the higher one. If a market disruption pursuant to § 7 of the Special Conditions exists on the Banking Day preceding the declaration of rescission pursuant to paragraph (2) above, the last Banking Day preceding the rescission pursuant to paragraph (2) above on which no market disruption existed shall be decisive for the determination of the Acquisition Price in accordance with the preceding sentence.
- (5) *Incomplete or inconsistent provisions:* The Issuer is entitled to correct or amend incomplete or inconsistent provisions in these Terms and Conditions in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). Only corrections and amendments that are reasonable for the Security Holders taking into account the interests of the Issuer and that in particular do not materially impair the legal and

financial situation of the Security Holders will be permitted. The Security Holders will be informed of such corrections and supplementations pursuant to § 6 of the General Conditions.

- (6) *Adherence to corrected Terms and Conditions:* If the Security Holder was aware of typing or calculation errors or similar errors in these Terms and Conditions when purchasing the Securities, the Issuer is entitled to adhere to the Terms and Conditions amended accordingly irrespective of paragraphs (2) to (5) above.

## **§ 10**

### **Applicable Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction**

- (1) *Applicable law:* 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.
- (2) *Place of performance:* Place of performance is Munich.
- (3) *Place of jurisdiction:* To the extent permitted by law, all legal disputes arising from or in connection with the matters governed by these Terms and Conditions shall be brought before the court in Munich.



**PART B – PRODUCT AND UNDERLYING DATA**

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

**§ 1**

**Product Data**

**Banking Day Financial Centre:** Prague

**First Trade Date:** 27.12.2019

**Initial Observation Date:** 24.01.2020

**Issue Date:** 28.01.2020

**Nominal Amount:** CZK 10,000.00

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

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

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

**Table 1.1:**

ISIN	WKN	Series Number	Tranche Number	Issue Volume of Series in units	Issue Volume of Tranche in units	Issue Price
DE000HVB42Y6	HVB42Y	PC000196	1	30,000	30,000	CZK 10,100.00

**Table 1.2:**

ISIN	Underlying	Barrier Level	Strike Level	Maximum Amount	Final Observation Date	Final Payment Date	Reference Price
DE000HVB42Y6	EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR)	70%	100%	CZK 12,600	21.01.2025	28.01.2025	Closing price

**Table 1.3:**

k	Observation Date (k)	Early Payment Date (k)	Early Redemption Factor (k)	Early Redemption Amount (k)
1	21.01.2021	28.01.2021	100%	CZK 10,520.00
2	21.01.2022	28.01.2022	100%	CZK 11,040.00
3	23.01.2023	30.01.2023	100%	CZK 11,560.00
4	22.01.2024	29.01.2024	100%	CZK 12,080.00

§ 2

**Underlying Data**

**Table 2.1:**

<b>Underlying</b>	<b>Underlying Currency</b>	<b>ISIN</b>	<b>Reuters</b>	<b>Bloomberg</b>	<b>Index Sponsor</b>	<b>Registered Benchmark Administrator</b>	<b>Index Calculation Agent</b>	<b>Website</b>
EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR)	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	SX5E Index	STOXX Limited	yes	STOXX Limited	www.stoxx.com

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

## PART C – SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "**Special Conditions**")

### § 1

#### Definitions

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

- (a) changes in the relevant Index Concept or the calculation of the Underlying, that result in a new relevant Index Concept or calculation of the Underlying being no longer economically equivalent to the original relevant Index Concept or the original calculation of the Underlying; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) the calculation or publication of the Underlying is finally discontinued, or replaced by another index (the "**Index Replacement Event**");
- (c) due to circumstances for which the Issuer is not responsible, the Issuer is no longer entitled to use the Underlying as basis for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities (an "**Index Usage Event**"); an Index Usage Event is also the termination of the license to use the Underlying due to an unacceptable increase in license fees;
- (d) a Hedging Disruption occurs; or
- (e) 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 commercial banks and foreign exchange markets settle payments in the Banking Day Financial Centre.

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

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

**"Barrier Event"** means that R (final) is lower than the Barrier.

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

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

**"Calculation Date"** means each day on which the Reference Price is published by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent, as the case may be.

**"Call Event"** means Index Call Event.

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

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

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 in the securities that form the basis of 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 the Clearance System is open for the acceptance and execution of settlement instructions.

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

**"Determining Futures Exchange"** means the options and/or futures exchange, on which respective derivatives of the Underlying or – if derivatives on the Underlying are not traded – its components (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 or to its components 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.

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

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

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

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

**"Early Redemption Level (k)"** means the Early Redemption Factor (k) x  $R(\text{initial})$ .

**"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.

**"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.

**"Index Calculation Agent"** means the Index Calculation Agent as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

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

- (a) no suitable Replacement Underlying is available; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) a Change in Law and/or Hedging Disruption occur;
- (c) the Underlying is no longer calculated or published in the Underlying Currency;
- (d) no suitable substitute for the Index Sponsor and/or the Index Calculation Agent is available; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (e) an adjustment pursuant to § 8 (2) or (3) (e.g. no suitable Replacement Underlying is available) 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).

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

**"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) in general the suspension or restriction of trading on the exchanges or the markets on which the securities that form the basis of the Underlying are listed or traded, or on the respective futures exchanges or on the markets on which Derivatives of the Underlying are listed or traded;
- (b) in relation to individual securities which form the basis of the Underlying, the suspension or restriction of trading on the exchanges or on the markets on which such securities are traded or on the respective futures exchange or the markets on which derivatives of such securities are traded;
- (c) in relation to individual Derivatives of the Underlying, the suspension or restriction of trading on the futures exchanges or the markets on which such derivatives are traded;
- (d) the suspension of or failure or the non-publication of the calculation of the Underlying as a result of a decision by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent;

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.

**"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 day, which is a Calculation Date shall be the Initial Observation Date.

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

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

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

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

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

**"R (k)"** means the Reference Price on the respective Observation Date (k).

**"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.

**"Registered Benchmark Administrator"** means that the Underlying is administered by an administrator who is registered in a register pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

**"Relevant Exchange"** means the Relevant Exchange, on which the components of the Underlying are traded, such 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 accordance with such components' liquidity.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **§ 2**

### **Interest**

*Interest:* The Securities do not bear interest.

## **§ 3**

### **Redemption, Automatic Early Redemption**

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

## **§ 4**

### **Redemption Amount, Early Redemption Amount**

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



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

$$\text{Redemption Amount} = \text{Nominal Amount} \times R(\text{final}) / \text{Strike}.$$

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

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

## § 5

### Issuer's Extraordinary Call Right

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

The "**Cancellation Amount**" shall be the fair market value of the Securities as of the first Banking Day before the extraordinary call becomes effective, 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 after the day on which the extraordinary call becomes effective and which is adjusted for taking into consideration the following parameters as of the first Banking Day before the extraordinary call becomes effective: the price of the Underlying, the remaining time to maturity, the estimated volatility, the expected dividends (if applicable), the current market 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. The Cancellation Amount will be paid within five Banking Days following the date as of which the extraordinary call becomes effective, or at the date specified in the above mentioned notice, as the case may be, pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

## § 6

### Payments

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

amount due shall bear interest on the basis of the default interest rate established by law. Such accrual of interest starts on the day following the due date of that payment (including) and ends on the effective date of the payment (including).

## § 7

### Market Disruptions

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

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

- (2) *Discretionary valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 8 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 determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 a.m. (Munich local time) on this 9th Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

If within these 8 Banking Days traded Derivatives of the Underlying expire and are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the there traded Derivatives will be taken into account in order to conduct the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. In that case, the expiration date for those Derivatives is the respective Observation Date.

## § 8

### Index Concept, Adjustments, Replacement Underlying, New Index Sponsor and New Index Calculation Agent, Replacement Specification

- (1) *Index Concept:* The basis for the calculations or, respectively, specifications of the Calculation Agent described in the Terms and Conditions of these Securities shall be the Underlying with its provisions currently applicable, as developed and maintained by the Index Sponsor, as well as the respective method of calculation, determination, and publication of the price of the Underlying (the "**Index Concept**") applied by the Index Sponsor. This shall also apply if during the term of the Securities changes are made or occur in respect of the Index Concept, or if other measures are taken, which have an impact on the Index Concept, unless otherwise provided in the below provisions.
- (2) *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 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 according to § 6 of the General Conditions.

- (3) *Replacement Underlying:* In cases of an Index Replacement Event or an Index Usage Event, the adjustment pursuant to paragraph (2) is usually made by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) determining, which index should be used in the future as Underlying (the "**Replacement Underlying**"). If necessary, the Calculation Agent will make further adjustments to the Terms and Conditions of these Securities (in particular to the Underlying, the Ratio and/or all prices of the Underlying, which have been specified by the Issuer) and/or all prices of the Underlying determined by the Calculation Agent pursuant to the Terms and Conditions of these Securities in such a way that the financial position of the Security Holders remains unchanged to the greatest extent possible. The Replacement Underlying and the adjustments made as well as the time of its first application will be published in accordance with § 6 of the General Conditions. From the first application of the Replacement Underlying on, any reference to the replaced Underlying in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Replacement Underlying.
- (4) *New Index Sponsor and New Index Calculation Agent:* If the Underlying is no longer determined by the Index Sponsor but rather by another person, company or institution (the "**New Index Sponsor**"), then all calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities shall occur on the basis of the Underlying as determined by the New Index Sponsor. In this case, any reference to the replaced Index Sponsor in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the New Index Sponsor. If the Underlying is no longer calculated by the Index Calculation Agent but rather by another person, company or institution (the "**New Index Calculation Agent**"), then all calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities shall occur on the basis of the Underlying as calculated by the New Index Calculation Agent. In this case, any reference to the replaced Index Calculation Agent in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the New Index Calculation Agent.
- (5) *Replacement Specification:* If a price of the Underlying published by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent, as the case may be, pursuant to the Terms and Conditions of these Securities will subsequently be corrected and the correction (the "**Corrected Value**") will be published by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent, as the case may be, 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 pursuant to § 6 of the General Conditions the relevant value by using the Corrected Value (the "**Replacement Specification**").
- (6) The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

## SUMMARY

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

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

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

### A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1	Warning	<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>The investor should base any decision to invest in the relevant Securities on consideration of the Base Prospectus as a whole.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>UniCredit Bank AG ("<b>UniCredit Bank</b>", the "<b>Issuer</b>" or "<b>HVB</b>"), Arabellastraße 12, 81925 Munich, which in its capacity as Issuer assumes liability for the Summary including any translation thereof, as well as any person which has tabled it, may be held liable, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information.</p>
A.2	Consent to the use of the base prospectus	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.
	Provision of terms and conditions of the offer by financial intermediary	<b>Information on the terms and conditions of the offer by any financial intermediary is to be provided at the time of the offer by the financial intermediary.</b>

## B. ISSUER

B.1	Legal and commercial name	UniCredit Bank AG (together with its consolidated subsidiaries, the " <b>HVB Group</b> ") is the legal name. HypoVereinsbank is the commercial name.																					
B.2	Domicile / Legal form / Legislation / Country of incorporation	UniCredit Bank has its registered office at Arabellastraße 12, 81925 Munich, was incorporated in Germany and is registered with the Commercial Register at the Local Court ( <i>Amtsgericht</i> ) in Munich under number HRB 42148, incorporated as a stock corporation under the laws of the Federal Republic of Germany.																					
B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	In 2019, the performance of HVB Group again depends 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 (" <b>UniCredit S.p.A.</b> ", and together with its consolidated subsidiaries, " <b>UniCredit</b> ") since November 2005 and hence a major part of UniCredit from that date as a sub-group. UniCredit S.p.A. holds directly 100% of UniCredit Bank's share capital.																					
B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable; profit forecasts or estimates are not prepared by the Issuer.																					
B.10	Nature of any qualifications in the audit report on historical financial information	Not applicable; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, the independent auditor ( <i>Wirtschaftsprüfer</i> ) of UniCredit Bank, has audited the consolidated financial statements ( <i>Konzernabschluss</i> ) of HVB Group for the financial year ended 31 December 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	<p><b>Consolidated Financial Highlights as of 31 December 2018</b></p> <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 profit<sup>1)</sup></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><b>Balance sheet figures</b></td><td><b>31/12/2018</b></td><td><b>31/12/2017</b></td></tr> </table>	Key performance indicators	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†	Net operating profit <sup>1)</sup>	€1,414m	€1,517m	Profit before tax	€392m	€1,597m	Consolidated profit	€238m	€1,336m	Earnings per share	€0.29	€1.66				<b>Balance sheet figures</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Key performance indicators	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†																					
Net operating profit <sup>1)</sup>	€1,414m	€1,517m																					
Profit before tax	€392m	€1,597m																					
Consolidated profit	€238m	€1,336m																					
Earnings per share	€0.29	€1.66																					
<b>Balance sheet figures</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>																					

Total assets	€286,688m	€299,060m
Shareholders' equity	€17,751m	€18,874m
<b>Key capital ratios</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Common Equity Tier 1 capital	€16,454m <sup>2)</sup>	€16,639m <sup>3)</sup>
Core capital (Tier 1 capital)	€16,454m <sup>2)</sup>	€16,639m <sup>3)</sup>
Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)	€82,592m	€78,711m
Common Equity Tier 1 capital ratio <sup>4)</sup>	19.9% <sup>2)</sup>	21.1% <sup>3)</sup>
Core capital ratio (Tier 1 ratio) <sup>4)</sup>	19.9% <sup>2)</sup>	21.1% <sup>3)</sup>

\* 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.

<sup>1)</sup> Net operating profit results from the P/L line items net interest, dividends and other income from equity investments, net fees and commissions, net trading income, net other expenses/income, operating costs and net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> calculated on the basis of risk-weighted assets, including equivalents for market risk and operational risk.

#### Financial Highlights as of 30 June 2019

<b>Key performance indicators</b>	<b>1/1/2019 – 30/06/2019</b>	<b>1/1/2018 – 30/06/2018</b>
Net operating profit	€672m	€914m
Profit before tax	€973m	€602m
Consolidated profit	€603m	€262m
Earnings per share	€0.75	€0.33
<b>Balance sheet figures</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Total assets	€294,552m	€286,688m
Shareholders' equity	€17,608m	€17,751m
<b>Key capital ratios</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Common Equity Tier 1 capital <sup>1)</sup>	€16,271m	€16,454m
Core capital (Tier 1 capital) <sup>1)</sup>	€16,271m	€16,454m

		<table> <tr> <td>Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)</td><td>€83,899m</td><td>€82,592m</td></tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 capital ratio<sup>1),2)</sup></td><td>19.4%</td><td>19.9%</td></tr> <tr> <td>Core capital ratio (Tier 1 ratio)<sup>1),2)</sup></td><td>19.4%</td><td>19.9%</td></tr> </table> <p><sup>1)</sup> 31 December 2018: In accordance with approved financial statements.</p> <p><sup>2)</sup> Calculated on the basis of risk-weighted assets, including equivalents for market risk and operational risk.</p> <p>Statement with regard to no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change</p> <p>Description of significant change in the financial position subsequent to the period covered by the historical financial information</p> <p>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.</p> <p>There has been no significant change in the financial position of HVB Group which has occurred since 30 June 2019.</p>	Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)	€83,899m	€82,592m	Common Equity Tier 1 capital ratio <sup>1),2)</sup>	19.4%	19.9%	Core capital ratio (Tier 1 ratio) <sup>1),2)</sup>	19.4%	19.9%
Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)	€83,899m	€82,592m									
Common Equity Tier 1 capital ratio <sup>1),2)</sup>	19.4%	19.9%									
Core capital ratio (Tier 1 ratio) <sup>1),2)</sup>	19.4%	19.9%									
B.13	Recent events	Not applicable. There are no recent events particular to UniCredit Bank which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency.									
B.14	B.5 plus statement of dependency upon other entities within	See B.5 Not applicable. UniCredit Bank is not dependent on any entity within HVB Group.									

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

## C. SECURITIES

C.1	Type and class of the securities	<p>Express Plus Securities (autocallable) (with date-related Barrier observation) (Quanto)</p> <p>The "<b>Securities</b>" will be issued as Certificates with Nominal Amount.</p> <p>"<b>Certificates</b>" are debt instruments in bearer form (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) pursuant to Section 793 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p>"<b>Nominal Amount</b>" means CZK 10,000.00.</p> <p>The Securities are represented by a global note without interest coupons.</p> <p>The holders of the Securities (the "<b>Security Holders</b>") are not entitled to receive definitive Securities.</p> <p>The ISIN is specified in the table in the Annex to this Summary.</p>
C.2	Currency of the securities issue	The Securities are issued in Czech Crown(" <b>CZK</b> ") (the " <b>Specified Currency</b> ").
C.5	Restrictions of any free transferability of the securities	Not applicable. The Securities are freely transferable.
C.8	Rights attached to the securities,	<p><b>Governing law of the Securities</b></p> <p>The Securities, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Security Holder shall be governed by the laws of the Federal</p>



	including ranking and limitations to those rights	<p>Republic of Germany.</p> <p><b>Rights attached to the Securities</b></p> <p>The Securities have a fixed term.</p> <p>The Securities do not bear interest.</p> <p>The Security Holders are entitled to the payment of the respective Early Redemption Amount (k) (as specified in the table in the Annex to this Summary) on the respective Early Payment Date (k) (as defined in C.16), if an Early Redemption Event has occurred (as defined in C.15), or the Redemption Amount (as defined in C.15) on the Final Payment Date (as defined in C.16).</p> <p><b>Limitation of the rights</b></p> <p>Upon the occurrence of one or more adjustment events (including, but not limited to, changes in the relevant index concept or the adjustment or early termination of derivatives linked to the Underlying) (the "<b>Adjustment Events</b>") the Calculation Agent will in its reasonable discretion (§ 315 BGB) adjust the terms and conditions of these Securities and/or all prices of the Underlying determined by the Calculation Agent on the basis of the terms and conditions of the Securities in such a way that the economic position of the Security Holders remains unchanged to the greatest extent possible.</p> <p>Upon the occurrence of one or more call events (e.g. if, in the event of an Adjustment Event, an adjustment is not possible or not reasonable with regard to the Issuer and/or the Security Holder) the Issuer may call the Securities extraordinarily and redeem the Securities at their Cancellation Amount. The "<b>Cancellation Amount</b>" is their fair market value.</p> <p><b>Status of the Securities</b></p> <p>The obligations under the Securities constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and rank, unless provided otherwise by law, <i>pari passu</i> with all other unsecured unsubordinated present and future obligations of the Issuer.</p>
C.11	Admission to trading	Not applicable. No application of the Securities to be admitted to trading on a regulated or another equivalent market has been made and no such application is intended.
C.15	Effect of the underlying on the value of the securities	<p>The value of the Securities during the term of the Securities depends decisively on the value of the Underlying (as defined in C.20), subject to the effect of other price-influencing factors (such as expected volatility, interest rate, dividend yield). If the value of the Underlying rises, the value of the Securities regularly rises. If the value of the Underlying falls, the value of the Securities regularly falls.</p> <p>The redemption on the Final Payment Date depends on R (final) (as defined in C.19). In addition, the Securities allow under certain circumstances for automatic early redemption at the Early Redemption Amount (k).</p> <p>The Security Holder is not exposed to the influence of exchange rate movements (Quanto).</p> <p><b>"Quanto Element"</b> means the conversion of the Redemption Amount from the Underlying Currency into the Specified Currency with a conversion factor</p>

		<p>of 1:1.</p> <p><i>Automatic Early Redemption</i></p> <p>If an Early Redemption Event has occurred the Securities will be automatically early redeemed on the immediately following Early Payment Date (k) by payment of the respective Early Redemption Amount (k).</p> <p>An Early Redemption Event means that R (k) (as defined in C.19) is equal to or greater than the Early Redemption Level (k) on the respective Observation Date (k) (as defined in C.16).</p> <p>The "<b>Early Redemption Level (k)</b>" is, with respect to an Early Payment Date (k), an amount expressed in the currency of the Underlying which is specified as the respective Early Redemption Factor (k) times R (initial).</p> <p><i>Redemption on the Final Payment Date</i></p> <p>If no Early Redemption Event has occurred, redemption is made at the Final Payment Date as follows:</p> <p>If no Barrier Event has occurred redemption is made by payment of the Redemption Amount which corresponds to the Maximum Amount.</p> <p>If a Barrier Event has occurred redemption is made by payment of the Redemption Amount which corresponds to the Nominal Amount multiplied by R (final) and divided by the Strike. The Redemption Amount is not greater than the Nominal Amount.</p> <p>"<b>Barrier Event</b>" means that R (final) is lower than the Barrier.</p> <p>The "<b>Barrier</b>" is an amount expressed in the currency of the Underlying, which is specified as the Barrier Level times R (initial).</p> <p>The "<b>Strike</b>" is an amount expressed in the currency of the Underlying which is specified as the Strike Level times R (initial).</p> <p>The Early Redemption Factor (k), the Strike Level, the Maximum Amount and the Barrier Level are specified in the Annex to this Summary.</p>
C.16	The expiration or maturity date of the derivative securities – the exercise date or final reference date	<p>The "<b>Final Observation Date</b>", the "<b>Final Payment Date</b>", the respective "<b>Observation Date (k)</b>" and the "<b>Early Payment Date (k)</b>" are specified in the table in the Annex to this Summary.</p>
C.17	Settlement procedure of the securities	<p>All payments shall be made to UniCredit Bank AG (the "<b>Principal Paying Agent</b>"). The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System for credit to the respective accounts of the depository banks for transfer to the Security Holders.</p> <p>The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment.</p> <p>"<b>Clearing System</b>" means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF").</p>
C.18	Description of	Payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date or payment

	how any return on derivative securities takes place	of the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Payment Date (k).
C.19	Exercise price or final reference price of the underlying	<p>"<b>R (initial)</b>" means the Reference Price (as specified in the table in the Annex to this Summary) on the Initial Observation Date (as specified in the table in the Annex to this Summary).</p> <p>"<b>R (final)</b>" means the Reference Price (as defined in the table in the Annex to this Summary) on the Final Observation Date.</p> <p>"<b>R (k)</b>" means the Reference Price on the respective Observation Date (k).</p> <p>"<b>Reference Price</b>" means the Reference Price as specified in the Annex to this Summary.</p>
C.20	Type of the underlying and description where information on the underlying can be found	The index which forms the Underlying is specified in the table in the Annex to this Summary. For further information about the past and the future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website, as specified in the table in the Annex to this Summary.

#### D. RISKS

D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer	<p><i>Potential investors should be aware that in the case of the occurrence of one of the below mentioned risk factors the securities may decline in value and that they may sustain a <b>total loss</b> of their investment.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li> <p><i>Risks related to the issuer's financial situation: Liquidity risk</i></p> <p>(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.</p> </li> <li> <p><i>Risks related to the issuer's financial situation: Risks arising from pension commitments</i></p> <p>Risk that the pension provider will have to provide additional capital to service the vested pension commitments.</p> </li> <li> <p><i>Risks related to the issuer's specific business activities: Risk from lending business (credit risk)</i></p> <p>(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.</p> </li> <li> <p><i>Risk from trading activities (market Risk)</i></p> <p>Risks mainly arises in the Corporate &amp; Investment Banking (CIB) business segment: (i) Risk for trading books from deterioration in market conditions; (ii) Risk in strategic investments or in liquidity reserve</p> </li> </ul>
-----	--	---

		<p>portfolios; (iii) Risks due to decrease in market liquidity and (iv) Interest rate and foreign currency risk.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li> <p><i>Risks from other business activities</i></p> <p>(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.</p> </li> <li> <p><i>General risks related to the issuer's business operations: Business risk</i></p> <p>Risks of losses arising from unexpected negative changes in the business volume and/or margins.</p> </li> <li> <p><i>General risks related to the issuer's business operations: Risks from concentrations of risk and earnings</i></p> <p>Risks from concentrations of risk and earnings indicate increased potential losses and represent a business-strategy risk for HVB Group.</p> </li> <li> <p><i>General risks related to the issuer's business operations: Operational risk</i></p> <p>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.</p> </li> <li> <p><i>Reputational risk</i></p> <p>Risk of a negative Profit and Loss (P&amp;L) effect caused by adverse reactions of stakeholders due to their altered perception of HVB Group.</p> </li> <li> <p><i>Legal and regulatory risk: Legal and tax risks</i></p> <p>Risks from legal proceedings and substantial uncertainty regarding the outcome of proceedings and the amount of possible damages.</p> </li> <li> <p><i>Legal and regulatory risk: Compliance risk</i></p> <p>Risk in connection with infringements of or non-compliance with laws, regulations, statutory provisions, agreements, mandatory practices and ethical standards.</p> </li> <li> <p><i>Legal and regulatory risk:</i></p> <p>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.</p> </li> <li> <p><i>Strategic and macroeconomic risks</i></p> <p>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.</p> </li> </ul>
--	--	--

D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities	<p>In the opinion of the Issuer, the key risks described below may, with regard to the Security Holder, adversely affect the value of the Securities and/or the amounts to be distributed (including the delivery of any quantity of Underlyings or its components to be delivered) under the Securities and/or the ability of Security Holders to sell the Securities at a reasonable price prior to the Final Payment Date of the Securities.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Potential conflicts of interest</b></li> </ul> <p>The risk of conflicts of interest (as described in E.4) is related to the possibility that the Issuer, distributors or any of their affiliates, in relation to certain functions or transactions, may pursue interests which may be adverse to or do not regard the interests of the Security Holders.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Key risks related to the Securities</b></li> </ul> <p><b><i>Key risks related to the market</i></b></p> <p>Under certain circumstances a Security Holder may not be able to sell his Securities at all or at an adequate price prior to their redemption. Even in the case of an existing secondary market it cannot be ruled out that the Security Holder may not be in a position to dispose of the Securities in the case of an unfavourable development of the Underlying or its components or of a currency exchange rate, e.g. if such development occurs outside of the trading hours of the Securities.</p> <p>The market value of the Securities will be affected by the creditworthiness of the Issuer and a number of other factors (e.g., exchange rates, prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability of the Securities and Underlying-related factors) and may be substantially lower than the Nominal Amount or the purchase price.</p> <p>Security Holders may not rely on being able to sufficiently hedge against price risks arising from the Securities at any time.</p> <p><b><i>Key risks related to the Securities in general</i></b></p> <p>The Issuer may possibly fail to perform its obligations under the Securities in whole or in part, e.g., in case of an insolvency of the Issuer or due to governmental or regulatory interventions. Such risk is not protected by a deposit protection scheme or any similar compensation scheme. 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.</p> <p>An investment into the Securities may be illegal or unfavourable for a potential investor or not suitable, with regard to his knowledge or experience and his financial needs, goals and situation. The real rate of return of an investment into the Securities may be reduced or may be zero or even negative (e.g., due to incidental costs in connection with the purchase, holding and disposal of the Securities, future money depreciation (inflation) or tax effects). The redemption amount may be less than the Issue Price or the respective purchase price and, under certain circumstances, no interest or ongoing payments will be made.</p>
-----	--	--

		<p>The proceeds from the Securities may possibly not be sufficient to make interest or principal payments arising from a financing purchase of the Securities and require additional capital.</p> <p><b><i>Risks related to Underlying-linked Securities</i></b></p> <p><i>Risks arising from the influence of the Underlying or its components on the market value of the Securities</i></p> <p>The market value of the Securities and the amounts payable under the Securities significantly depend on the price of the Underlying or its components. It is not possible to predict the price development of the Underlying or its components in the future. Additionally, the market value of the Securities will be affected by a number of Underlying-related factors.</p> <p><i>Risks arising from the fact that the observation of the Underlying or its components occurs only at specified dates or times or periods</i></p> <p>Due to the fact that the observation of the Underlying or its components may occur only at specified dates, times or periods, amounts payable under the Securities may be considerably lower than the price of the Underlying or its components may have suggested.</p> <p><i>Risks related to a conditional minimum payment</i></p> <p>The Securities provide for a conditional minimum payment in connection with the redemption. The Security Holder may lose all or a substantial portion of the amount invested if the price of the Underlying or its components develops unfavourably for the Security Holder or if the Securities are terminated, called or sold before the Final Payment Date of the Securities.</p> <p><i>Risks related to conditional payments: Impact of threshold or limits</i></p> <p>The payment and/or the extent of such amounts depend on the performance of the Underlying or its components.</p> <p>Certain amounts only may be payable if certain thresholds or limits have been reached or if certain events have occurred.</p> <p><i>Risks related to Barrier Events</i></p> <p>If a Barrier Event occurs, in particular, a conditional minimum payment may forfeit and the Security Holder may lose his invested capital in total or in part.</p> <p><i>Risks related to a Strike</i></p> <p>The Security Holders may participate either to a lesser extent in a favourable performance or to a greater extent in an unfavourable performance of the Underlying or its components.</p> <p><i>Risks related to a Maximum Amount</i></p> <p>The potential return from the Securities may be limited.</p> <p><i>Reinvestment Risk</i></p> <p>Security Holders may only reinvest the principal received due to an early repayment of the Securities to less favourable conditions.</p> <p><i>Risks related to Early Redemption Events</i></p> <p>The Security Holder will neither participate in the future performance of the Underlying or its components nor be entitled to further payments under the Securities after an early redemption.</p>
--	--	---

		<p><i>Risks related to Adjustment Events</i></p> <p>Adjustments may have a substantial negative impact on the value and the future performance of the Securities as well as on the amounts to be distributed under the Securities. Adjustment events may also lead to an extraordinary early termination of the Securities.</p> <p><i>Risks related to Call Events</i></p> <p>Upon the occurrence of a Call Event the Issuer has the right to extraordinarily call the Securities at their market value. If the market value of the Securities at the relevant time is lower than the Issue Price or the purchase price, the respective Security Holder will suffer a partial or total loss of its invested capital even if the Securities provide for a conditional minimum payment.</p> <p><i>Risks related to Market Disruption Events</i></p> <p>The Calculation Agent may defer valuations and payments and make determination in its reasonable discretion. Security Holders are not entitled to demand interest due to such delayed payment.</p> <p><i>Risks arising from negative effects of hedging arrangements by the Issuer on the Securities</i></p> <p>The entering or the liquidation of hedging transactions by the Issuer may, in individual cases, adversely affect the price of the Underlying or its components.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Key risks related to the Underlying or its components</b></li> </ul> <p><b>General risks</b></p> <p><i>No rights of ownership of the Underlying or its components</i></p> <p>The Underlying or its components will not be held by the Issuer for the benefit of the Security Holders, and as such, Security Holders will not obtain any rights of ownership (e.g., voting rights, rights to receive dividends, payments or other distributions or other rights) with respect to the Underlying or its components.</p> <p><b>Key risks related to shares</b></p> <p>The performance of share-linked Securities (i.e. Securities related to indices as Underlying and shares as index components) depends on the performance of the respective shares, which may be subject to certain factors. Dividend payments may have an adverse effect on the Security Holder.</p> <p><b>Key risks related to indices</b></p> <p>The performance of index-linked Securities depends on the performance of the respective indices, which largely depend on the composition and the performance of their index components.</p> <p>The Issuer neither has influence on the respective index nor the index concept.</p> <p>In general, an index sponsor does not assume liability. Generally, an index may at any time be altered, terminated or replaced by any successor index.</p> <p>Security Holders do not or only partly participate in dividends or other distributions in relation to the index components.</p> <p>Indices may be affected disproportionately negative in the case of an</p>
--	--	--

		<p>unfavourable development in a country, region or industrial sector. Indices may include fees which negatively affect their performance. Due to regulatory measures in the future the index, <i>inter alia</i>, may not be used as Underlying of the Securities or only subject to changed conditions.</p> <p><b>The Securities are not capital protected. Investors may lose the value of their entire investment or part of it.</b></p>
--	--	---

## E. OFFER

E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	Not applicable; the 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	<p>Day of the first public offer: 06.01.2020</p> <p>The Securities are offered during a Subscription Period.</p> <p>Subscription Period: 06.01.2020 to 23.01.2020 (2:00 p.m. Munich local time).</p> <p>Issue Price: CZK 10,100.00</p> <p>A public offer will be made in the Czech Republic.</p> <p>The smallest transferable unit is 1 Security.</p> <p>The smallest tradable unit is 1 Security.</p> <p>The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors.</p> <p>The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.</p>
E.4	Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest	<p>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.</p> <p>The Issuer is also the arranger and the Calculation Agent of the Securities. The Issuer or any of its affiliates act as a calculation agent or paying agent.</p> <p>Besides, conflicts of interest in relation to the Issuer or the persons entrusted with the offer may arise for the following reasons:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer specifies the Issue Price.</li> <li>• The Issuer and one of its affiliates act as Market Maker of the Securities (however, no such obligation exists).</li> <li>• Distributors may receive inducements from the Issuer.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates act as Calculation Agent or Paying Agent in relation to the Securities.</li> <li>• From time to time, the Issuer, any Distributor and any of their affiliates may be involved in transactions on their own account or on the account of</li> </ul>



		<p>their clients, which affect the liquidity or the price of the Underlying or its components.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates may engage in business activities with the issuer of the Underlying or its components, its affiliates, competitors or guarantors.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates may also act as a member of a syndicate of banks, as financial advisor or as bank of a sponsor or issuer of the Underlying or its components.</li> </ul>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the distributor	<p>Selling Concession: An upfront fee in the amount of CZK 100.00 is included in the Issue Price. Selling Concessions charged by an intermediary must be shown separately.</p> <p>Other Commissions: Not applicable.</p>

#### ANNEX TO THE SUMMARY

ISIN (C.1)	Reference Price (C.19)	Barrier Level (C.15)	Strike Level (C.15)	Maximum Amount (C.15)
DE000HVB42Y6	Closing price	70%	100%	CZK 12,600.00

ISIN (C.1)	Initial Observation Date (C.16)	Final Observation Date (C.16)	Final Payment Date (C.16)	Underlying (C.20)	Website (C.20)
DE000HVB42Y6	24.01.2020	21.01.2025	28.01.2025	EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR)	www.stoxx.com

k	Observation Date (k) (C.16)	Early Payment Date (k) (C.16)	Early Redemption Factor (k) (C.15)	Early Redemption Amount (k) (C.8)
1	21.01.2021	28.01.2021	100%	CZK 10,520.00
2	21.01.2022	28.01.2022	100%	CZK 11,040.00
3	23.01.2023	30.01.2023	100%	CZK 11,560.00
4	22.01.2024	29.01.2024	100%	CZK 12,080.00

## SHRNUTÍ PROSPEKTU

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

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

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

### A. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	Upozornění	<p>Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu.</p> <p>Jakékoliv rozhodnutí investora investovat do relevantních Cenných Papírů by mělo vycházet z celkového zvážení Základního Prospektu jako celku.</p> <p>Pokud bude u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v Základním Prospektu, může být žalující investor v souladu s příslušnou národní legislativou členských států povinen nést náklady na překlad Základního Prospektu ještě před zahájením soudního řízení.</p> <p>UniCredit Bank AG (dále "<b>UniCredit Bank</b>", "<b>Emitent</b>" nebo "<b>HVB</b>"), Arabellastraße 12, 81925 Mnichov, která jakožto Emitent přijímá odpovědnost za Shrnutí, včetně jeho překladu, jakož i veškeré další osoby, jež Shrnutí předložily, mohou být povolány k odpovědnosti, avšak pouze v případě, že toto Shrnutí bude zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Základního Prospektu nebo že neposkytuje ve spojení s ostatními částmi Základního Prospektu všechny potřebné klíčové informace.</p>
A.2	Souhlas s použitím základního prospektu	<p>V souladu s podmínkami uvedenými níže uděluje Emitent svůj všeobecný souhlas s použitím Základního Prospektu k následnému prodeji nebo konečnému umístění Cenných Papírů finančními zprostředkovateli.</p>
	Specifikace lhůty pro nabídku	<p>Následný prodej a konečné umístění Cenných Papírů finančními zprostředkovateli lze provádět a souhlas s použitím Základního Prospektu se uděluje na dobu platnosti Základního Prospektu.</p>
	Další podmínky související se souhlasem	<p>Souhlas Emitenta s použitím Základního Prospektu je podmíněn tím, že každý finanční zprostředkovatel musí dodržet příslušná omezení vztahující se na prodej, jakož i podmínky nabídky.</p>
	Poskytování podmínek pro nabídku ze strany finančního zprostředkovatele	<p><b>V případě, že bude nabídku provádět finanční zprostředkovatel, poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům informace o podmínkách nabídky v době, kdy bude nabídka učiněna.</b></p>

## B. EMITENT

B.1	Obchodní firma a obchodní jméno	Obchodní firma zní UniCredit Bank AG (společně s konsolidovanými dceřinými společnostmi " <b>HVB Group</b> "). Obchodní jméno zní HypoVereinsbank.																					
B.2	Sídlo / právní forma / rozhodné právo / stát založení	UniCredit Bank má sídlo na adrese Arabellastraße 12, 81925 Mnichov, byla založena v Německu a je zapsána v obchodním rejstříku obvodního soudu ( <i>Amtsgericht</i> ) v Mnichově pod číslem HRB 42148, jako akciová společnost existující v souladu s právním řádem Spolkové republiky Německo.																					
B.4b	Známé trendy mající dopad na emitenta a obory, v nichž emitent působí	I v roce 2019 výsledky HVB Group znovu závisejí 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 (" <b>UniCredit S.p.A.</b> ", a společně se svými konsolidovanými dceřinými společnostmi, " <b>UniCredit</b> "), a většinová část UniCredit představuje proto od tohoto data podskupinu. UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu UniCredit Bank.																					
B.9	Prognóza nebo odhad zisku	Není relevantní; prognózy ani odhady zisku nebyly Emitentem vypracovány.																					
B.10	Povaha případných výhrad ve zprávě auditora k historickým finančním výsledkům	Není relevantní; audit konsolidovaných účetních závěrek HVB Group ( <i>Konzernabschluss</i> ) UniCredit Bank za hospodářský rok končící 31. prosince 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	<p><b>Vybrané konsolidované finanční výsledky k 31. prosinci 2018</b></p> <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 příjem<sup>1)</sup></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><b>Údaje z rozvahy</b></td><td><b>31/12/2018</b></td><td><b>31/12/2017</b></td></tr> </tbody> </table>	Hlavní ukazatele výkonnosti	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†	Čistý provozní příjem <sup>1)</sup>	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 €				<b>Údaje z rozvahy</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Hlavní ukazatele výkonnosti	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†																					
Čistý provozní příjem <sup>1)</sup>	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 €																					
<b>Údaje z rozvahy</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>																					

		<table> <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> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td><b>Hlavní poměry kapitálu</b></td><td><b>31/12/2018</b></td><td><b>31/12/2017</b></td></tr> <tr> <td>Kmenový kapitál Tier 1</td><td>16 454 mil. €<sup>2)</sup></td><td>16 639 mil. €<sup>3)</sup></td></tr> <tr> <td>Základní kapitál (kapitál Tier 1)</td><td>16 454 mil. €<sup>2)</sup></td><td>16 639 mil. €<sup>3)</sup></td></tr> <tr> <td>Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)</td><td>82 592 mil. €</td><td>78 711 mil. €</td></tr> <tr> <td>Poměr kmenového kapitálu Tier 1<sup>4)</sup></td><td>19,9 %<sup>2)</sup></td><td>21,1 %<sup>3)</sup></td></tr> <tr> <td>Základní poměr kapitálu (poměr Tier 1)<sup>4)</sup></td><td>19,9 %<sup>2)</sup></td><td>21,1 %<sup>3)</sup></td></tr> </table> <p>* Údaje uvedené v tomto sloupci jsou auditované a byly převzaty z konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2018.</p> <p>† Údaje uvedené v tomto sloupci jsou auditované a byly převzaty z konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2017.</p> <p><sup>1)</sup> Čistý provozní zisk je výsledkem čistých úroků z položek zisku a ztrát, dividend a ostatních výnosů z kapitálových investic, čistých poplatků a provizí, čistých výnosů z obchodování, ostatních čistých nákladů/výnosů, provozních nákladů a čistého snížení hodnoty úvěrů a provizí za záruky a závazky.</p> <p><sup>2)</sup> Dle konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2018 schválené dozorčí radou UniCredit Bank AG.</p> <p><sup>3)</sup> Dle konsolidované účetní závěrky HVB Group za finanční rok končící 31. prosince 2017 schválené dozorčí radou UniCredit Bank AG.</p> <p><sup>4)</sup> Vypočteno na základě rizikově vážených aktiv, včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika.</p>	Aktiva celkem	286 688 mil. €	299 060 mil. €	Vlastní kapitál	17 751 mil. €	18 874 mil. €				<b>Hlavní poměry kapitálu</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	Kmenový kapitál Tier 1	16 454 mil. € <sup>2)</sup>	16 639 mil. € <sup>3)</sup>	Základní kapitál (kapitál Tier 1)	16 454 mil. € <sup>2)</sup>	16 639 mil. € <sup>3)</sup>	Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	82 592 mil. €	78 711 mil. €	Poměr kmenového kapitálu Tier 1 <sup>4)</sup>	19,9 % <sup>2)</sup>	21,1 % <sup>3)</sup>	Základní poměr kapitálu (poměr Tier 1) <sup>4)</sup>	19,9 % <sup>2)</sup>	21,1 % <sup>3)</sup>						
Aktiva celkem	286 688 mil. €	299 060 mil. €																																	
Vlastní kapitál	17 751 mil. €	18 874 mil. €																																	
<b>Hlavní poměry kapitálu</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>																																	
Kmenový kapitál Tier 1	16 454 mil. € <sup>2)</sup>	16 639 mil. € <sup>3)</sup>																																	
Základní kapitál (kapitál Tier 1)	16 454 mil. € <sup>2)</sup>	16 639 mil. € <sup>3)</sup>																																	
Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	82 592 mil. €	78 711 mil. €																																	
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 <sup>4)</sup>	19,9 % <sup>2)</sup>	21,1 % <sup>3)</sup>																																	
Základní poměr kapitálu (poměr Tier 1) <sup>4)</sup>	19,9 % <sup>2)</sup>	21,1 % <sup>3)</sup>																																	
		<p><b>Vybrané finanční výsledky k 30. červnu 2019</b></p> <table> <tr> <th><b>Hlavní ukazatele výkonnosti</b></th><th><b>1/1/2019 – 30/06/2019</b></th><th><b>1/1/2018 – 30/06/2018</b></th></tr> <tr> <td>Čistý provozní příjem</td><td>672 mil. €</td><td>914 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk před zdaněním</td><td>973 mil. €</td><td>602 mil. €</td></tr> <tr> <td>Konsolidovaný zisk</td><td>603 mil. €</td><td>262 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk na akcii</td><td>0,75€</td><td>0,33€</td></tr> <tr> <td><b>Údaje z rozvahy</b></td><td><b>30/06/2019</b></td><td><b>31/12/2018</b></td></tr> <tr> <td>Aktiva celkem</td><td>294.552 mil. €</td><td>286.688 mil. €</td></tr> <tr> <td>Vlastní kapitál</td><td>17.608 mil. €</td><td>17.751 mil. €</td></tr> <tr> <td><b>Hlavní poměry kapitálu</b></td><td><b>30/06/2019</b></td><td><b>31/12/2018</b></td></tr> <tr> <td>Kmenový kapitál tier 1<sup>1)</sup></td><td>16.271 mil. €</td><td>16.454 mil. €</td></tr> <tr> <td>Základní kapitál (kapitál tier 1)<sup>1)</sup></td><td>16.271 mil. €</td><td>16.454 mil. €</td></tr> </table>	<b>Hlavní ukazatele výkonnosti</b>	<b>1/1/2019 – 30/06/2019</b>	<b>1/1/2018 – 30/06/2018</b>	Čistý provozní příjem	672 mil. €	914 mil. €	Zisk před zdaněním	973 mil. €	602 mil. €	Konsolidovaný zisk	603 mil. €	262 mil. €	Zisk na akcii	0,75€	0,33€	<b>Údaje z rozvahy</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	Aktiva celkem	294.552 mil. €	286.688 mil. €	Vlastní kapitál	17.608 mil. €	17.751 mil. €	<b>Hlavní poměry kapitálu</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	Kmenový kapitál tier 1 <sup>1)</sup>	16.271 mil. €	16.454 mil. €	Základní kapitál (kapitál tier 1) <sup>1)</sup>	16.271 mil. €	16.454 mil. €
<b>Hlavní ukazatele výkonnosti</b>	<b>1/1/2019 – 30/06/2019</b>	<b>1/1/2018 – 30/06/2018</b>																																	
Čistý provozní příjem	672 mil. €	914 mil. €																																	
Zisk před zdaněním	973 mil. €	602 mil. €																																	
Konsolidovaný zisk	603 mil. €	262 mil. €																																	
Zisk na akcii	0,75€	0,33€																																	
<b>Údaje z rozvahy</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>																																	
Aktiva celkem	294.552 mil. €	286.688 mil. €																																	
Vlastní kapitál	17.608 mil. €	17.751 mil. €																																	
<b>Hlavní poměry kapitálu</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>																																	
Kmenový kapitál tier 1 <sup>1)</sup>	16.271 mil. €	16.454 mil. €																																	
Základní kapitál (kapitál tier 1) <sup>1)</sup>	16.271 mil. €	16.454 mil. €																																	

		<table> <tr> <td>Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)</td><td>83.899 mil. €</td><td>82.592 mil. €</td></tr> <tr> <td>Poměr kmenového kapitálu tier 1<sup>1), 2)</sup></td><td>19,4%</td><td>19,9%</td></tr> <tr> <td>Základní poměr kapitálu (poměr tier 1)<sup>1), 2)</sup></td><td>19,4%</td><td>19,9%</td></tr> </table> <p><sup>1)</sup> 31. prosince 2018: v souladu se schválenou účetní závěrkou.</p> <p><sup>2)</sup> Vypočteno na základě rizikově vážených aktiv, včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika.</p>	Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	83.899 mil. €	82.592 mil. €	Poměr kmenového kapitálu tier 1 <sup>1), 2)</sup>	19,4%	19,9%	Základní poměr kapitálu (poměr tier 1) <sup>1), 2)</sup>	19,4%	19,9%
Rizikově vážená aktiva (včetně ekvivalentů tržního rizika a provozního rizika)	83.899 mil. €	82.592 mil. €									
Poměr kmenového kapitálu tier 1 <sup>1), 2)</sup>	19,4%	19,9%									
Základní poměr kapitálu (poměr tier 1) <sup>1), 2)</sup>	19,4%	19,9%									
	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 2018, tj. od data uveřejnění poslední auditované účetní závěrky, k žádným podstatným negativním změnám.									
	Popis zásadních změn ve finančním postavení, k nimž došlo po období, které je předmětem uvedených historických finančních informací	Ve finančním postavení HVB Group nedošlo od 30. června 2019 k žádným zásadním změnám.									
B.13	Nedávné skutečnosti	Není relevantní. Ve vztahu k UniCredit Bank nenastaly v nedávné době žádné skutečnosti, jež by byly zásadním způsobem relevantní pro hodnocení její solventnosti.									
B.14	B.5 plus 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	<p>UniCredit Bank nabízí komplexní sortiment bankovních a finančních produktů a služeb zákazníkům z řad individuálních a korporátních klientů, veřejného sektoru, mezinárodních společností a institucionálních klientů.</p> <p>Její portfolio sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, 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.</p> <p>V segmentech bankovních služeb pro individuální klienty a správy majetku nabízí UniCredit Bank komplexní plánování financí a majetku, jehož součástí jsou poradenské služby založené na konkrétních potřebách poskytované všeobecnými i specializovanými poradci.</p> <p>HVB Group nadále zaujímá centrální pozici v oblasti znalostí mezinárodních trhů a operací investičního bankovníctví celé skupiny UniCredit. Kromě toho působí obchodní segment korporátního a investičního bankovníctví (<i>Corporate &amp; Investment Banking</i>) jako základna produktů pro klienty se segmentu komerčního bankovníctví (<i>Commercial Banking</i>).</p>
B.16	Přímá nebo nepřímá účast nebo ovládání	UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu UniCredit Bank.

### C. CENNÉ PAPIRY

C.1	Druh a třída cenných papírů	<p>Cenné Papíry Express Plus (Express Plus Securities) (s automatickou možností odkoupení) (se sledováním Bariéry k určitému datu) (Quanto)</p> <p><b>"Cenné Papíry"</b> budou emitovány jako Certifikáty s Nominální Hodnotou.</p> <p><b>"Certifikáty"</b> jsou dluhové nástroje v podobě na doručitele (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) v souladu s ustanoveními § 793 německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p><b>"Nominální Hodnota"</b> znamená CZK 10.000.</p> <p>Cenné Papíry jsou představovány hromadnou listinou bez úrokových kupónů.</p> <p>Držitelé Cenných Papírů (<b>"Držitelé Cenných Papírů"</b>) nemají nárok na vydání hmotných Cenných Papírů.</p> <p>Číslo ISIN je specifikováno v Příloze tohoto Shrnutí.</p>
C.2	Měna emise cenných papírů	Cenné Papíry jsou emitovány v českých korunách ( <b>"CZK"</b> ) ( <b>"Určená Měna"</b> ).
C.5	Omezení volné převoditelnosti cenných papírů	Není relevantní. Cenné Papíry jsou volně převoditelné.
C.8	Práva spojená s cennými papíry, včetně pořadí a omezení těchto	<p><b>Rozhodné právo platné pro Cenné Papíry</b></p> <p>Forma a obsah Cenných Papírů, jakož i veškerá práva a povinnosti Emitenta a Držitele Cenných Papírů, se řídí právními předpisy Spolkové republiky Německo.</p>

	práv	<p><b>Práva spojená s Cennými Papíry</b></p> <p>Cenné Papíry mají pevně stanovený termín splatnosti.</p> <p>Cenné Papíry nejsou úročeny.</p> <p>Držitelé Cenných Papírů mají nárok na vyplacení příslušné Částky Předčasného Odkoupení (k) (jak je specifikována v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí) v příslušný Den Předčasné Splatnosti (k) (jak je definován v bodě C.16), pokud nastala Skutečnost Opravňující k Předčasnému Odkoupení (jak je definována v bodě C.15), resp. na vyplacení Částky Zpětného Odkoupení (jak je definována v bodě C.15) v Konečný Den Splatnosti (jak je definován v bodě C.16).</p> <p><b>Omezení práv</b></p> <p>Pokud nastane jedna nebo několik skutečností vedoucích k úpravám (mezi něž patří např. změny příslušných konceptů používaných indexů nebo úpravy či předčasné ukončení derivátů vázaných na Podkladová Aktiva) (dále jen "<b>Skutečnosti Vedoucí k Úpravám</b>"), pak Zástupce pro Výpočty dle vlastního rozumného uvážení (v souladu s ustanoveními § 315 německého občanského zákoníku, BGB) provede úpravu Podmínek těchto Cenných Papírů a/nebo všech cen Podkladových Aktiv určených Zástupcem pro Výpočty na základě dosavadních Podmínek Cenných Papírů tak, aby finanční situace Držitelů Cenných Papírů zůstala v maximálním možném rozsahu nezměněna</p> <p>Pokud nastane jedna nebo několik skutečností opravňujících k odkoupení (např. pokud v případě některé Skutečnosti Vedoucí k Úpravám nebude možné nebo s ohledem na Emitenta a/nebo Držitele Cenných Papírů vhodné provést úpravu), je Emitent oprávněn požádat o mimořádné odkoupení Cenných Papírů za příslušnou Cenu při Zrušení. "<b>Cena při Zrušení</b>" je rovna spravedlivé tržní hodnotě Cenných Papírů.</p> <p><b>Status Cenných Papírů</b></p> <p>Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé, bezpodmínečné a nezajištěné závazky Emitenta, a pokud platné právní předpisy nestanoví jinak, jsou minimálně ve stejném pořadí (<i>pari passu</i>) s ostatními nezajištěnými nepodřízenými současnými a budoucími závazky Emitenta.</p>
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.
C.15	Vliv podkladových aktiv na hodnotu cenných papírů	<p>Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti závisí převážně na hodnotě Podkladových Aktiv (jak jsou definována v bodě C.20), s přihlédnutím k dopadům dalších faktorů ovlivňujících cenu (jako je očekávaná volatilita, úroková sazba nebo výnosy z dividend). Pokud hodnota Podkladového Aktiva roste, hodnota Cenných Papírů obvykle také roste. Pokud hodnota Podkladového Aktiva klesá, hodnota Cenných Papírů obvykle také klesá.</p> <p>Zpětný odkup v Konečný Den Splatnosti závisí na hodnotě R (konečné) (jak je definována v bodě C.19). Kromě toho Cenné Papíry za určitých okolností umožňují automatické předčasné zpětné odkoupení za Částku Předčasného Zpětného Odkoupení (k).</p> <p>Držitel Cenných Papírů není vystaven vlivu pohybů směnných kurzů (Quanto).</p>

		<p><b>"Prvek Quanto"</b> představuje konverzi Částky Zpětného Odkoupení z Podkladové Měny na Určenou Měnu s konverzním faktorem 1:1.</p> <p><i>Automatické předčasné zpětné odkoupení</i></p> <p>Pokud nastala nějaká Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení, pak budou Cenné Papíry automaticky předčasně odkoupeny v bezprostředně následující Den Předčasné Splatnosti (k) vyplacením příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k).</p> <p>Skutečnost Opravňující k Předčasnému Zpětnému Odkoupení je případ, kdy je hodnota R (k) (jak je definována v bodě C.19) rovna nebo vyšší než Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k) v příslušný Den Sledování (k) (jak je definován v bodě C.16).</p> <p><b>"Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k)"</b> ve vztahu ke Dni Předčasné Splatnosti (k) je částka vyjádřená v měně Podkladového Aktiva, vypočtená jako příslušný Faktor Předčasného Odkoupení (k) násobený hodnotou R (počáteční).</p> <p><i>Zpětné odkoupení v Konečný Den Splatnosti</i></p> <p>Pokud nenastala žádná Skutečnost Opravňující k Předčasnému Odkoupení, dojde ke zpětnému odkoupení v Konečný Den Splatnosti následovně:</p> <p>Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Maximální Částce.</p> <p>Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry, bude zpětné odkoupení provedeno vyplacením Částky Zpětného Odkoupení, která odpovídá Nominální Hodnotě násobené hodnotou R (konečnou) a dělené Realizační Cenou; Částka Zpětného Odkoupení však v žádném případě nesmí být vyšší než Nominální Hodnota.</p> <p><b>"Případ Dosažení Bariéry"</b> je případ, kdy hodnota R (konečná) je nižší než hodnota Bariéry.</p> <p><b>"Bariéra"</b> je hodnota vyjádřená v měně Podkladového Aktiva, vypočtená jako Úroveň Bariéry násobená hodnotou R (počáteční).</p> <p><b>"Realizační Cena"</b> je částka vyjádřená v měně Podkladového Aktiva, vypočtená jako Úroveň Realizační Ceny násobená hodnotou R (počáteční).</p> <p>Faktor Předčasného Odkoupení (k), Realizační Cena, Maximální Částka a Úroveň Bariéry jsou specifikovány v Příloze tohoto Shrnutí.</p>
C.16	Datum vypršení a splatnosti derivátových cenných papírů - datum realizace nebo konečné referenční datum	<p><b>"Konečný Den Sledování", "Konečný Den Splatnosti"</b>, příslušný <b>"Den Sledování (k)"</b> a <b>"Den Předčasné Splatnosti (k)"</b> jsou specifikovány v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí.</p>
C.17	Popis postupu vypořádání	<p>Veškeré platby musí být provedeny ve prospěch UniCredit Bank AG (<b>"Hlavní Zástupce pro Platby"</b>). Hlavní Zástupce pro Platby uhradí splatné částky do</p>



	cenných papírů	<p>Vypořádacího Systému na příslušné účty depozitních bank pro další převod Držitelům Cenných Papírů.</p> <p>Platba provedená do Vypořádacího Systému zbavuje Emitenta v rozsahu uhrazené částky povinností souvisejících s příslušnými Cennými Papíry.</p> <p><b>"Vypořádací Systém"</b> znamená Clearstream Banking AG, Frankfurt nad Mohanem ("CBF").</p>
C.18	Popis metody realizace výnosu z derivátových cenných papírů	Vyplacení Částky Zpětného Odkoupení v Konečný Den Splatnosti nebo vyplacení příslušné Částky Předčasného Zpětného Odkoupení (k) v příslušný Den Předčasné Splatnosti (k).
C.19	Cena realizace nebo konečná referenční cena podkladových aktiv	<p>Hodnota <b>"R (počáteční)"</b> je Referenční Cena (jak je specifikována v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí) v Počáteční Den Sledování (jak je specifikován v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí).</p> <p>Hodnota <b>"R (konečná)"</b> je Referenční Cena (jak je definována v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí) v Konečný Den Sledování.</p> <p>Hodnota <b>"R (k)"</b> je Referenční Cena v příslušný předchozí Den Sledování (k).</p> <p><b>"Referenční Cena"</b> znamená Referenční Cenu specifikovanou v Příloze tohoto Shrnutí).</p>
C.20	Druh podkladových aktiv a popis místa, kde lze údaje o podkladových aktivech nalézt	<p>Index, jež tvoří Podkladové Aktivo, je specifikován v tabulce v Příloze k tomuto Shrnutí. Bližší informace o minulých a budoucích výsledcích Podkladových Aktiv a jejich volatilitě naleznete na Webových stránkách, jak je uvedeno v tabulce v Příloze tohoto Shrnutí.</p>

#### D. RIZIKA

D.2	Hlavní údaje o hlavních rizicích specifických pro Emitenta	<p><i>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 <b>úplnou ztrátu</b> své investice.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li> <p><b>Rizika související s finanční situací emitenta: Riziko likvidity</b></p> <p>(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.</p> </li> <li> <p><b>Rizika související s finanční situací emitenta: Rizika vyplývající z penzijních závazků</b></p> <p>Riziko, že poskytovatel penzijního pojištění bude nucen použít další kapitál na splnění přijatých závazků v souvislosti s penzijními programy.</p> </li> <li> <p><b>Rizika související s konkrétními obchodními činnostmi emitenta: Riziko z úvěrových obchodů (úvěrové riziko)</b></p> <p>(i) Riziko úvěrového selhání (včetně rizika protistrany a rizika emitenta</p> </li> </ul>
-----	--	---

		<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li> <p><i>Rizika z obchodních činností (tržní Riziko)</i></p> <p>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.</p> </li> <li> <p><i>Rizika z jiných obchodních činností</i></p> <p>(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.</p> </li> <li> <p><i>Obecná rizika související s obchodními činnostmi emitenta: Obchodní riziko</i></p> <p>Rizika ztrát vyplývající z neočekávaných negativních změn v objemu obchodování a/nebo marží.</p> </li> <li> <p><i>Obecná rizika související s obchodními činnostmi emitenta: Rizika z koncentrací rizik a zisku</i></p> <p>Rizika vyplývající z koncentrací rizik a výnosů ukazují na zvýšené potenciální ztráty a představují pro skupinu HVB Group riziko obchodní strategie.</p> </li> <li> <p><i>Obecná rizika související s obchodními činnostmi emitenta: Operační riziko</i></p> <p>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.</p> </li> <li> <p><i>Riziko poškození dobré pověsti</i></p> <p>Riziko nepříznivých dopadů na výkaz zisku a ztrát (VZZ) v důsledku negativní reakce dotčených stran na základě změny jejich vnímání HVB Group.</p> </li> <li> <p><i>Právní a regulatorní riziko: Právní a daňová rizika</i></p> <p>Rizika vyplývající ze soudních řízení a podstatné nejistoty ohledně výsledku řízení a výši případných škod.</p> </li> <li> <p><i>Právní a regulatorní riziko: Rizika nesouladu s předpisy (compliance)</i></p> <p>Riziko v souvislosti s porušováním nebo nedodržováním zákonů, předpisů, zákonných ustanovení, dohod, povinných postupů a etických norem.</p> </li> <li> <p><i>Právní a regulatorní riziko</i></p> <p>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</p> </li> </ul>
--	--	--

		<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Strategická a makroekonomická rizika</i></li> </ul> <p>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.</p>
D.6	Hlavní údaje o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry	<p>Emitent zastává názor, že hlavní rizika popsaná níže mohou mít ve vztahu k Držitelům Cenných Papírů negativní dopad na hodnotu Cenných Papírů a/nebo na výši vyplacených částek (včetně předání určitého množství Podkladových Aktiv, nebo jejich komponentů, jež má být předáno) na základě Cenných Papírů a/nebo na možnost Držitelů Cenných Papírů prodat Cenné Papíry za rozumnou cenu ještě před jejich Konečným Datem Splatnosti.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Potenciální střet zájmů</b></li> </ul> <p>Riziko střetu zájmů (jak je popsáno v bodě E.4) souvisí s možností, že Emitent, distributoři nebo některá z jejich spřízněných osob mohou v souvislosti s určitými funkcemi nebo transakcemi prosazovat zájmy, jež mohou být v rozporu se zájmy Držitelů Cenných Papírů nebo nemusí jejich zájmy zohledňovat.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Hlavní rizika související s Cennými Papíry</b></li> </ul> <p><b>Hlavní rizika související s trhem</b></p> <p>Za určitých okolností nemusí být Držitelé Cenných Papírů schopni prodat své Cenné Papíry před dnem splatnosti, a to buď vůbec, nebo za adekvátní cenu. Dokonce ani v případě existence sekundárního trhu nelze vyloučit, že se Držitel Cenných Papírů ocitne v situaci, kdy nebude schopen Cenné Papíry prodat, a to buď v případě nepříznivého vývoje Podkladového Aktiva nebo jeho součástí nebo směnných kurzů, např. pokud k takovému vývoji dojde mimo dobu obchodování Cenných Papírů.</p> <p>Tržní cena Cenných Papírů bude ovlivněna důvěryhodností Emitenta a celou řadou dalších faktorů (např. směnnými kurzy, aktuálními úvěrovými sazbami a výší výnosů, trhem obdobných cenných papírů, všeobecnými ekonomickými, politickými a cyklickými podmínkami, obchodovatelností Cenných Papírů a také faktory souvisejícími s Referenčními Aktivy) a může být podstatně nižší než Nominální Hodnota nebo kupní cena.</p> <p>Držitelé Cenných Papírů se nemohou spoléhat na to, že budou schopni vytvořit dostatečné zajištění proti cenovým rizikům vznikajícím v kterémkoli okamžiku v souvislosti s Cennými Papíry.</p> <p><b>Hlavní rizika související s Cennými Papíry obecně</b></p> <p>Může se stát, že Emitent přestane plnit své povinnosti a závazky v souvislosti s Cennými Papíry, a to buď zcela nebo zčásti, např. v případě insolvence Emitenta nebo v důsledku zásahů ze strany vládních nebo regulačních orgánů. Program ochrany vkladů ani jiný obdobný program náhrad neposkytuje ochranu proti tomuto typu rizika. Orgán příslušný k řešení dané situace může použít nástroje pro řešení, jež zahrnují mimo jiné též nástroje</p>

	<p>rekapitalizace z vlastních zdrojů (bail-in), (jako je např. konverze Cenných Papírů na akciové nástroje nebo jejich odpis). Použití takového nástroje pro řešení se může podstatným způsobem dotknout práv Držitelů Cenných Papírů.</p> <p>Investice do Cenných Papírů může být pro potenciálního investora nezákonná, nevýhodná nebo nevhodná s ohledem na jeho znalosti nebo zkušenosti a také na jeho finanční potřeby, cíle a situaci. Skutečná výše návratnosti investic do Cenných Papírů může být nižší, nebo může být nulová nebo dokonce záporná (např. v důsledku nepředvídaných nákladů v souvislosti s nákupem, držením a prodejem Cenných Papírů, poklesu hodnoty peněz v budoucnosti (inflation) nebo v důsledku daňových dopadů). Částka zpětného odkoupení může být nižší než Emisní Cena nebo příslušná kupní cena a za určitých okolností nemusí být vyplácen žádný úrok ani jiné průběžně vyplácené částky.</p> <p>Může se stát, že výnosy z Cenných Papírů nebudou dostačující k výplatě úroků nebo jistiny na základě finančního nákupu Cenných Papírů a že budou vyžadovat další kapitál.</p> <p><b><i>Rizika související s Cennými Papíry vázanými na Podkladová Aktiva</i></b></p> <p><i>Rizika vyplývající z vlivu Podkladových Aktiv nebo jejich součástí na tržní hodnotu Cenných Papírů</i></p> <p>Tržní hodnota Cenných Papírů a výše částek vyplácených na základě Cenných Papírů podstatným způsobem závisí na ceně Podkladových Aktiv nebo jejich součástí. Budoucí cenový vývoj Podkladových Aktiv nebo jejich součástí však nelze s jistotou předvídat. Kromě toho je tržní hodnota Cenných Papírů ovlivněna celou řadou faktorů souvisejících s Podkladovými Aktivy.</p> <p><i>Rizika vyplývající ze skutečnosti, že sledování Podkladových Aktiv nebo jejich součástí se provádí pouze v určité dny nebo v určitý čas</i></p> <p>V důsledku skutečnosti, že sledování Podkladových Aktiv nebo jejich součástí se provádí pouze v určité dny, v určitý čas nebo v určitá období, mohou být částky vyplácené na základě Cenných Papírů výrazně nižší, než by naznačovala cena Podkladových Aktiv nebo jejich součástí.</p> <p><i>Rizika související s podmíněnou minimální platbou</i></p> <p>Cenné Papíry poskytují v souvislosti se zpětným odkupem podmíněnou minimální platbu. Držitelé Cenných Papírů mohou přijít o celou svou investici nebo její podstatnou část, pokud se cena Podkladových Aktiv nebo jejich součástí bude vyvíjet pro Držitele Cenných Papírů nepříznivě nebo pokud dojde k ukončení platnosti Cenných Papírů, jejich odkupu nebo prodeji před jejich Konečným Datem Splatnosti.</p> <p><i>Rizika související s podmíněnou platbou: Dopad nastavených prahových hodnot nebo limitů</i></p> <p>Vyplacení a/nebo výše takových plateb závisí na výsledcích Podkladových Aktiv nebo jejich součástí.</p> <p>Určité částky mohou být splatné pouze v případě dosažení určitých prahových hodnot nebo limitů nebo v případě vzniku jiných skutečností.</p> <p><i>Rizika související s Případy Dosažení Bariéry</i></p> <p>Pokud nastane některý Příklad Dosažení Bariéry, může dojít zejména k tomu, že podmíněná minimální platba propadne a Držitel Cenných Papírů přijde o</p>
--	--

	<p>svůj investovaný kapitál nebo jeho část.</p> <p><i>Rizika související s Realizační Cenou</i></p> <p>Držitelé Cenných Papírů se mohou podílet buď v menší míře v případě příznivého vývoje nebo ve větší míře v případě nepříznivého vývoje Podkladových Aktiv nebo jejich součástí.</p> <p><i>Rizika související s Maximální Částkou</i></p> <p>Potenciální návratnost investice do Cenných Papírů může být omezena.</p> <p><i>Reinvestiční riziko</i></p> <p>Držitelé Cenných Papírů mohou reinvestovat pouze částku jistiny obdrženou za předčasný zpětný odkup Cenných Papírů při méně příznivých podmínkách.</p> <p><i>Rizika související se Skutečnostmi Opravňujícími k Předčasnému Zpětnému Odkoupení</i></p> <p>Držitel Cenných Papírů se nebude podílet na budoucích výsledcích Podkladových Aktiv nebo jejich součástí ani nebude mít po předčasném zpětném odkoupení nárok na žádné další platby na základě Cenných Papírů.</p> <p><i>Rizika související se Skutečnostmi Vedoucími k Úpravám</i></p> <p>Úpravy mohou mít podstatný negativní dopad na hodnotu a budoucí výsledky Cenných Papírů a také na částky vyplácené na základě Cenných Papírů. Skutečnosti Vedoucí k Úpravám mohou také vést k mimořádnému předčasnému zpětnému odkoupení Cenných Papírů.</p> <p><i>Rizika související se Skutečnostmi Opravňujícími k Žádosti o Odkoupení</i></p> <p>V případě vzniku Skutečnosti Opravňující k Žádosti o Odkoupení je Emitent oprávněn předložit mimořádnou žádost o odkoupení Cenných Papírů za jejich tržní cenu. Pokud je tržní cena Cenných Papírů v relevantní době nižší než Emisní Cena nebo kupní cena, utrpí příslušný Držitel Cenných Papírů buď částečnou, nebo úplnou ztrátu svého investovaného kapitálu, i kdyby Cenné Papíry zaručovaly podmíněnou minimální platbu.</p> <p><i>Rizika související s Případy Narušení Trhu</i></p> <p>Zástupce pro Výpočty může dle vlastního rozumného uvážení odložit ocenění a platby. Držitelé Cenných Papírů nejsou oprávněni požadovat vyplacení úroků v důsledku takové opožděné platby.</p> <p><i>Rizika vyplývající z negativních dopadů zajišťovacích operací Emitenta ve vztahu k Cenným Papírům</i></p> <p>Uzavřením nebo likvidací zajišťovacích transakcí ze strany Emitenta může v jednotlivých případech dojít k nepříznivému dopadu na cenu Podkladového Aktiva nebo jeho součástí.</p> <p>• <b>Hlavní rizika související s Podkladovými Aktivy nebo jejich součástí</b></p> <p><b>Všeobecná rizika</b></p> <p><i>Neexistence vlastnického práva k Podkladovým Aktivům nebo jejich součástí</i></p> <p>Podkladová Aktiva nebo jejich součásti nebudou v držení Emitenta ve prospěch Držitelů Cenných Papírů, takže Držitelé Cenných Papírů nezískají ve vztahu k Podkladovým Aktivům nebo jejich součástí žádná práva spojená s vlastnictvím (např. hlasovací práva, práva na vyplacení dividend, plateb nebo</p>
--	---

		<p>jiných forem rozdělení zisku či další práva).</p> <p><b>Hlavní rizika související s akcemi</b></p> <p>Výsledky Cenných Papírů Vázaných na akcie (tj. Cenné Papíry související s indexy jako Podkladovými Aktivy a akciemi jako součástmi indexu) závisí na výsledcích příslušných akcií, jež mohou být ovlivněny určitými faktory. Výplaty dividend mohou mít pro Držitele Cenných Papírů negativní důsledky.</p> <p><b>Hlavní rizika související s indexy</b></p> <p>Výsledky Cenných Papírů Vázaných na index závisí na výsledcích příslušných indexů, jež do značné míry závisí na složení a výsledcích jednotlivých součástí takových indexů.</p> <p>Emitent nemá vliv ani na příslušný index ani na jeho koncepci.</p> <p>Obecně platí, že garant indexu nenese odpovědnost. Index může být obecně kdykoli měněn, zrušen nebo nahrazen jakýmkoli novým indexem.</p> <p>Držitelé Cenných Papírů se nepodílejí nebo jen částečně na výplatách dividend a jiných formách rozdělení zisku ve vztahu k jednotlivým součástem indexu.</p> <p>Indexy mohou být nepřiměřeně negativním způsobem ovlivněny v případě nepříznivého vývoje v určité zemi, regionu nebo průmyslovém odvětví. Indexy mohou zahrnovat poplatky, které mají negativní dopad na jejich celkové výsledky. V důsledku regulačních opatření přijatých v budoucnosti nemusí být index mimo jiné dál používán jako Podkladové Aktivum Cenných Papírů nebo může být jako Podkladové Aktivum používán za změněných podmínek.</p> <p><b>Cenné Papíry nejsou kapitálově chráněny. Investoři mohou utrpět ztrátu celé své investice nebo její části.</b></p>
--	--	--

## E. NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a využití výnosů, pokud je odlišné od generování zisku a/nebo zajištění proti určitým rizikům	Není relevantní; 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	<p>Den první veřejné nabídky: 06.01.2020</p> <p>Cenné Papíry jsou nabízeny v průběhu Období Upisování.</p> <p>Období Upisování: 06.01.2020 až 23.01.2020 (14h mnichovského místního času).</p> <p>Emisní cena: CZK 10.100</p> <p>Veřejná nabídka bude uskutečněna v České republice.</p> <p>Nejmenší převoditelná jednotka je 1 Cenný Papír.</p> <p>Nejmenší obchodovatelná jednotka je 1 Cenný Papír.</p>

		<p>Cenné Papíry budou nabídnuty kvalifikovaným investorům, drobným investorům a/nebo institucionálním investorům.</p> <p>Emitent může veřejnou nabídku kdykoli ukončit bez uvedení důvodu.</p>
E.4	Zájmy podstatné pro emisi/nabídku, včetně střetu zájmů	<p>Kterýkoli z distributorů a/nebo jejich spřízněných osob může být zákazníkem a dlužníkem Emitenta a jeho spřízněných osob. Kterýkoli z takových distributorů a jejich spřízněných osob se 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.</p> <p>Emitent je také aranžérem a Zástupcem pro Výpočty ve vztahu k Cenným Papírům. Emitent nebo kterýkoli z jeho spřízněných osob působí jako zástupce pro výpočty nebo zástupce pro platby.</p> <p>Kromě toho může ve vztahu k Emitentovi nebo osobám pověřeným realizací nabídky dojít ke střetu zájmů z následujících důvodů:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitent určuje Emisní Cenu.</li> <li>• Emitent a jedna z jeho spřízněných osob působí jako Tvůrce Trhu Cenných Papírů (přestože k tomu nejsou povinni).</li> <li>• Distributoři mohou od Emitenta dostávat pobídky.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jejich spřízněných osob působí ve vztahu k Cenným Papírům jako Zástupce pro Výpočty nebo jako Zástupce pro Platby.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z 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.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a jejich spřízněné osoby mohou vydat cenné papíry ve vztahu k Podkladovým Aktivům nebo jejich součástí, ve vztahu k nimž již byly dříve vydány jiné cenné papíry.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jejich spřízněných osob mohou mít v držení nebo získat podstatné informace týkající se Podkladových Aktiv nebo jejich součástí (včetně veřejně nepřístupných informací) v souvislosti se svou obchodní činností nebo jinak.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jejich spřízněných osob se mohou podílet na obchodní činnosti emitenta Podkladových Aktiv nebo jejich součástí, jeho spřízněných osob, konkurentů nebo ručitelů.</li> <li>• Emitent, kterýkoli Distributor a kterýkoli z jejich spřízněných osob mohou rovněž působit jako členové bankovního syndikátu, jako finanční poradci nebo jako banka emitenta nebo některého garanta Podkladových Aktiv nebo jejich součástí.</li> </ul>
E.7	Odhadované náklady účtované investorovi Emitentem	<p>Prodejní Koncese: Vstupní poplatek ve výši CZK 100 je zahrnut v Emisní Ceně. Prodejní Koncese účtované zprostředkovatelem musí být vykázány odděleně.</p> <p>Další Provize: Není relevantní.</p>

	nebo distributorem	
--	-----------------------	--

#### PŘÍLOHA SHRNUÍ PROSPEKTU

ISIN (C.1)	Referenční cena (C.19)	Úroveň Bariéry (C.15)	Realizační Cena (C.15)	Maximální částka (C.15)
DE000HVB42Y6	Cena vypořádání	70%	100%	CZK 12.600

ISIN (C.1)	Počáteční Den Sledování (C.16)	Konečný Den Sledování (C.16)	Konečný Den Splatnosti (C.16)	Podkladové Aktivum (C.20)	Webové stránky (C.20)
DE000HVB42Y6	24.01.2020	21.01.2025	28.01.2025	EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR)	www.stoxx.com

k	Den Sledování (k) (C.16)	Den Předčasné Splatnosti (k) (C.16)	Faktor Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (C.15)	Částka Předčasného Zpětného Odkoupení (k) (C.8)
1	21.01.2021	28.01.2021	100%	CZK 10.520
2	21.01.2022	28.01.2022	100%	CZK 11.040
3	23.01.2023	30.01.2023	100%	CZK 11.560
4	22.01.2024	29.01.2024	100%	CZK 12.080



## **DISCLAIMER**

### **Euro STOXX 50® Index**

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to the UniCredit Bank AG, other than the licensing of the Euro Stoxx 50® Index and the related trademarks for use in connection with the products.

**STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:**

- sponsor, endorse, sell or promote the products.
- recommend that any person invest in the products or any other securities.
- have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the products.
- have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the products.
- consider the needs of the product or the owners of the products in determining, composing or calculating the Euro Stoxx 50® Index or have any obligation to do so.

**STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the products or their performance.**

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the products or any other third parties.

**Specifically,**

- STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:
  - The results to be obtained by the product, the owner of the products or any other person in connection with the use of the Euro Stoxx 50® Index and the data included in the Euro Stoxx 50® Index;
  - The accuracy, timeliness, and completeness of the Euro Stoxx 50® Index and its data;
  - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Euro Stoxx 50® Index and its data;
  - The performance of the products generally.
- STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the Euro Stoxx 50® Index or its data;
- Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the Euro Stoxx 50® Index or its data or generally in relation to the products, even in circumstances where STOXX,

Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

The licensing Agreement between the UniCredit Bank AG and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the products or any other third parties.