

## **Final Terms**

dated 6 November 2019

UniCredit Bank AG

Issue of

HVB PLN Minimum Redemption Certificate on the  
EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR)

(the "**Securities**")

under the

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

within the

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

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

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 5 para. 4 of the Directive 2003/71/EC, at the date of the Base Prospectus (the "**Prospectus Directive**") in connection with § 6 para. 3 of the German Securities Prospectus Act, at the date of the Base Prospectus (Wertpapierprospektgesetz, the "**WpPG**"). In order to get the full information the Final Terms are to be read together with the information contained in the Base Prospectus of UniCredit Bank AG (the "**Issuer**") dated 15 March 2019 for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II (the "**Base Prospectus**") and in any supplements to the Base Prospectus according to § 16 WpPG (the "**Supplements**").*

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

*The validity of the above mentioned Base Prospectus dated 15 March 2019, under which the Securities described in these Final Terms are issued, ends on 15 March 2020. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II of UniCredit Bank AG (including the information incorporated by reference in the latest base prospectus from the base prospectus, under which these securities have initially been issued) which follows the Base Prospectus dated 15 March 2019. The latest base prospectus for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II of UniCredit Bank AG will be published on [www.onemarkets.de/basisprospekte](http://www.onemarkets.de/basisprospekte) and on [www.onemarkets.pl/basisprospekte](http://www.onemarkets.pl/basisprospekte).*

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

## **SECTION A – GENERAL INFORMATION**

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

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

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

### **Selling concession:**

Not applicable; no such expenses will be charged to the investor by the Issuer.

### **Other commissions:**

Not applicable

### **Issue volume:**

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

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

### **Product Type:**

Garant Digital Cash Collect Securities

### **Admission to trading and listing:**

Application to listing will be made as of 08.01.2020 on the following markets:

- **Warsaw Stock Exchange (ETP Segment).**

The UniCredit Bank AG (also the "**Market Maker**") undertakes to provide liquidity in accordance with the market making rules of Warsaw Stock Exchange (ETP Segment), where the Securities are expected to be listed. The obligations of the Market Maker are regulated by the rules of the markets organised and managed by Warsaw Stock Exchange (ETP Segment), and the relevant instructions to such rules.

### **Payment and delivery:**

Delivery against payment

### **Notification:**

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

**Terms and conditions of the offer:**

Day of the first public offer: 06.11.2019

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

Subscription period: 06.11.2019 – 16.12.2019 (2:00 p.m. Munich local time).

A public offer will be made in Poland.

The smallest transferable unit is 1 Certificate.

The smallest tradable unit is 1 Certificate.

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

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

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

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

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

The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that (i) each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions and the terms and conditions of the offer and (ii) the consent to the use of the Base Prospectus has not been revoked.

In addition, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is given under the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself to comply any information and notification requirements under investment laws and regulations with regard to the Underlying or its Components. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.

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

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

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

**Additional information:**

Not applicable

**SECTION B – CONDITIONS:**

## 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 and in a denomination corresponding to the nominal amount.
- (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 authorisations 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 from then on 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 from then on 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.

## § 9

### 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 (whatever 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:** Warsaw

**First Trade Date:** 29.10.2019

**Issue Date:** 20.12.2019

**Nominal Amount:** PLN 1,000.00

**Specified Currency:** Polish Zloty ("PLN")

**Series Number:** PP000076

**Tranche Number:** 1

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

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

**Table 1.1:**

<b>ISIN</b>	<b>WKN</b>	<b>Reuters</b>	<b>Series Number</b>	<b>Tranche Number</b>	<b>Issue Volume of Series in units</b>	<b>Issue Volume of Tranche in units</b>	<b>Issue Price</b>
DE000HVB3YP5	HVB3YP	DEHVB3YP=HVBG	PP000076	1	Up to 30,000 Certificates	Up to 30,000 Certificates	PLN 1,000.00

**Table 1.2:**

<b>ISIN</b>	<b>Underlying</b>	<b>Reference Price</b>	<b>Barrier Level</b>	<b>Strike Level</b>	<b>Floor Level</b>	<b>Final Strike Level</b>	<b>Final Participation Factor</b>	<b>Minimum Amount</b>
DE000HVB3YP5	EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR)	Closing Price	100 %	100 %	95 %	95 %	100 %	PLN 950.00

**Table 1.3:**

<b>ISIN</b>	<b>Initial Observation Date</b>	<b>Final Observation Date</b>	<b>Final Payment Date</b>
DE000HVB3YP5	17.12.2019	15.12.2023	22.12.2023

**Table 1.4:**

<b>Observation Date (k)</b>	<b>Additional Conditional Amount (k)</b>	<b>Additional Conditional Amount Payment Date (k)</b>
15.12.2023	PLN 250.00	22.12.2023

§ 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 <sup>®</sup> Select Dividend 30 (Price) Index (EUR)	Euro ("EUR")	CH0020751589	.SD3E	SD3E Index	STOXX Limited	yes	STOXX Limited	www.stoxx.com

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

## PART C – SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "Special Conditions")

### § 1

#### Definitions

"**Additional Conditional Amount (k)**" means the Additional Conditional Amount (k) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

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

"**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 (a "**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;
- (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 is open for business and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in the Banking Day Financial Centre.

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

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

"**Barrier Event**" means that R (final) is less 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 normally published by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent, as the case may be.

"**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 such Clearance System is open for the acceptance and execution of settlement instructions.

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

**"Conversion Event"** means Index Conversion Event.

**"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 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.

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

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

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

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

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

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

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

(b) realise, reclaim or pass on proceeds from such transactions or assets,

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

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

**"Index Conversion 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 a Hedging Disruption occurs;

- (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) 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.

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

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

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

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

**"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 Additional Conditional Amount Payment Date (k) shall be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

**"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, then the immediately following Banking Day that is a Calculation Date shall be the Final Observation Date. The Final Payment Date shall be postponed correspondingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

"**Performance of the Underlying**" means the performance of the Underlying using the following formula:

$$(R \text{ (final)} / R \text{ (initial)}) - \text{Final Strike Level}$$

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

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

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

"**R (k)**" means the Reference Price on the relevant 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 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 of the Issuer**" means the Website(s) of the Issuer as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

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

## § 2

### **Interest, Additional Conditional Amount**

(1) *Interest:* The Securities do not bear interest.

(2) *Additional Conditional Amount (k):*

If R (k) is greater than or equal to the Strike on any Observation Date (k), the respective Additional Conditional Amount (k) will be paid on the respective Additional Conditional Amount Payment Date (k) pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions. The respective Additional Conditional Amount (k) for each Additional Conditional Amount Payment Date (k) is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

## § 3

### **Redemption**

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

## § 4

*Redemption Amount:* 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 Nominal Amount.
- If a Barrier Event has occurred, the Redemption Amount is calculated according to the following formula:

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

However, the Redemption Amount is not less than the Minimum Amount.

## § 5

### **Issuer's Conversion Right**

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

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

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



notified pursuant to § 6 of the General Conditions. The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

The right for payment of the Additional Conditional Amount (k) ceases to exist in relation to all Additional Conditional Amount Payment Dates (k) following the occurrence of a Conversion Event.

The Settlement Amount will be paid pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

## § 6

### Payments

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

## § 7

### Market Disruptions

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

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

- (2) *Discretionary valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 30 consecutive Banking Days, the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) the respective Reference Price required for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. Such Reference Price shall be the reasonable price determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 a.m. (Munich local time) on this 31<sup>st</sup> Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

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

## § 8

### **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 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) shall be 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 shall 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.

UniCredit Bank AG

## SUMMARY

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

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

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

### A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1	Warning	<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>The investor should base any decision to invest in the relevant Securities on consideration of the Base Prospectus as a whole.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>UniCredit Bank AG ("<b>UniCredit Bank</b>", the "<b>Issuer</b>" or "<b>HVB</b>"), Arabellastraße 12, 81925 Munich, which in its capacity as Issuer assumes liability for the Summary including any translation thereof, as well as any person which has tabled it, may be held liable, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information.</p>
A.2	Consent to the use of the base prospectus	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	<p>The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions as well as the terms and conditions of the offer.</p> <p>Moreover, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.]</p>
	Provision of terms and conditions of the offer by financial intermediary	<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 (Amtsgericht) in Munich under number HRB 42148, incorporated as a stock corporation under the laws of the Federal Republic of Germany.																																				
B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	The performance of HVB Group will also in 2019 depend on the future development on the financial and capital markets, and the real economy as well as on the imponderables related. In this environment, HVB Group reviews its business strategy on a regular as well as on an ad hoc basis and adopts it where necessary.																																				
B.5	Description of the group and the issuer's position within the group	UniCredit Bank is the parent company of HVB Group. HVB Group holds directly and indirectly equity participations in various companies. UniCredit Bank has been an affiliated company of UniCredit S.p.A., Milan (" <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 border="1"> <thead> <tr> <th>Key performance indicators</th> <th>1/1/2018 – 31/12/2018*</th> <th>1/1/2017 – 31/12/2017<sup>†</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <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> <th>Balance sheet figures</th> <th>31/12/2018</th> <th>31/12/2017</th> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td>€286,688m</td> <td>€299,060m</td> </tr> <tr> <td>Shareholders' equity</td> <td>€17,751m</td> <td>€18,874m</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <th>Key capital ratios</th> <th>31/12/2018</th> <th>31/12/2017</th> </tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 capital</td> <td>€16,454m<sup>2)</sup></td> <td>€16,639m<sup>3)</sup></td> </tr> </tbody> </table>	Key performance indicators	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017 <sup>†</sup>	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				Balance sheet figures	31/12/2018	31/12/2017	Total assets	€286,688m	€299,060m	Shareholders' equity	€17,751m	€18,874m				Key capital ratios	31/12/2018	31/12/2017	Common Equity Tier 1 capital	€16,454m <sup>2)</sup>	€16,639m <sup>3)</sup>
Key performance indicators	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017 <sup>†</sup>																																				
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																																				
Balance sheet figures	31/12/2018	31/12/2017																																				
Total assets	€286,688m	€299,060m																																				
Shareholders' equity	€17,751m	€18,874m																																				
Key capital ratios	31/12/2018	31/12/2017																																				
Common Equity Tier 1 capital	€16,454m <sup>2)</sup>	€16,639m <sup>3)</sup>																																				

		<table border="1"> <tr> <td>Core capital (Tier 1 capital)</td> <td>€16,454m <sup>2)</sup></td> <td>€16,639m <sup>3)</sup></td> </tr> <tr> <td>Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)</td> <td>€82,592m</td> <td>€78,711m</td> </tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 capital ratio <sup>4)</sup></td> <td>19.9% <sup>2)</sup></td> <td>21.1% <sup>3)</sup></td> </tr> <tr> <td>Core capital ratio (Tier 1 ratio) <sup>4)</sup></td> <td>19.9% <sup>2)</sup></td> <td>21.1% <sup>3)</sup></td> </tr> </table>	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>	
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>													
	<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</p>	<p>* 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.</p> <p>† 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.</p> <p>1) Net operating profit results from the P/L line items net interest, dividends and other income from equity investments, net fees and commissions, net trading income, net other expenses/income, operating costs and net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments.</p> <p>2) in accordance with the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2018 approved by the Supervisory Board of UniCredit Bank AG.</p> <p>3) in accordance with the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2017 approved by the Supervisory Board of UniCredit Bank AG.</p> <p>4) calculated on the basis of risk-weighted assets, including equivalents for market risk and operational risk.</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 31 December 2018.</p>													

	financial information	
B.13	Recent events	Not applicable. There are no recent events particular to UniCredit Bank which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency.
B.14	B.5 plus statement of dependency upon other entities within the group	See B.5. Not applicable. UniCredit Bank is not dependent on any entity within HVB Group.
B.15	Principal activities	<p>UniCredit Bank offers a comprehensive range of banking and financial products and services to private, corporate and public sector customers, international companies and institutional customers.</p> <p>This range extends from mortgage loans, consumer loans, savings-and-loan and insurance products, and banking services for private customers through to business loans and foreign trade financing and investment banking products for corporate customers.</p> <p>In the private banking and wealth management customer segments, UniCredit Bank offers comprehensive financial and asset planning with needs-based advisory services by generalists and specialists.</p> <p>HVB Group continues to be the centre of competence for the international markets and investment banking operations of the entire UniCredit. In addition, the Corporate &amp; Investment Banking business segment acts as a product factory for customers in the Commercial Banking business segment.</p>
B.16	Direct or indirect ownership or control	UniCredit S.p.A. holds directly 100% of UniCredit Bank's share capital.

## C. SECURITIES

C.1	Type and class of the securities	<p>Garant Digital Cash Collect Securities</p> <p>"<b>Nominal Amount</b>" means PLN 1,000.00.</p> <p>The "<b>Securities</b>" will be issued as Certificates with a 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>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 Annex to this Summary.</p>
C.2	Currency of the securities issue	The Securities are issued in Polish Zloty (" <b>PLN</b> ") (the " <b>Specified Currency</b> ").
C.5	Restrictions of any free	Not applicable. The Securities are freely transferable.

	transferability of the securities	
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights	<p><b>Rights attached to the Securities</b></p> <p>The Securities have a fixed term.</p> <p>The Security Holders shall be entitled to payment of the respective Additional Conditional Amount (k) (as specified in C.15) on the Additional Conditional Amount Payment Date (k) as specified in the Annex to this Summary.</p> <p>The Security Holders are entitled to the payment of the Redemption Amount (as defined in C.15) on the Final Payment Date (as defined in C.16).</p> <p><b>Governing law of the Securities</b></p> <p>The Securities, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Security Holder shall be governed by the laws of the Federal Republic of Germany.</p> <p><b>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> <p><b>Limitations of the rights</b></p> <p>The Issuer may convert the Securities or adjust the terms and conditions of the Securities.</p>
C.11	Admission to trading	<p>Application will be made for the Securities to be admitted to trading with effect from 08.01.2020 on the following regulated or other equivalent markets:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Warsaw Stock Exchange (ETP Segment)</li> </ul> <p>The UniCredit Bank AG (the "<b>Market Maker</b>") undertakes to provide liquidity in accordance with the market making rules of Warsaw Stock Exchange (ETP Segment), where the Securities are expected to be listed. The obligations of the Market Maker are regulated by the rules of the markets organized and managed Warsaw Stock Exchange (ETP Segment), and the relevant instructions to such rules.</p>
C.15	Effect of the underlying on the value of the securities	<p>The value of the Securities during their term depends mainly on the price of the Underlying (as defined in C.20). In principle, the value of the Securities rises if the price of the Underlying rises and falls if the price of the Underlying falls.</p> <p>The redemption payment on the Final Payment Date (as defined in C.16) depends on the Performance of the Underlying in relation to the Barrier (as specified in the Annex to this Summary). Moreover, the respective Additional Conditional Amount (k) (as specified in the Annex to this Summary) is paid on the Additional Conditional Amount Payment Dates (k) if R (k) is greater than or equal to the Strike. R (k) is defined in C.19.</p> <p><i>Redemption Amount</i></p> <p>If no Barrier Event has occurred, the "<b>Redemption Amount</b>" at the Final Payment Date is equal to the Nominal Amount.</p> <p>If a Barrier Event has occurred, the "<b>Redemption Amount</b>" at the Final Payment Date is equal to the Nominal Amount multiplied by the total of (i) the Floor Level (as specified in the Annex to this Summary) and (ii) the Performance of the Underlying multiplied by the Final Participation Factor</p>



		<p>(as specified in the Annex to this Summary). The Performance of the Underlying is equal to the difference between (i) the quotient of R (final) (as defined in C.19) as the numerator and R (initial) (as defined in C.19) as the denominator and (ii) the Final Strike Level (as specified in the Annex to this Summary). The Redemption Amount will not be less than the Minimum Amount.</p> <p>A Barrier Event occurs if R (final) falls below the Barrier. Barrier means Barrier Level x R (initial), where the Barrier Level is 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	" <b>Final Observation Date</b> " and the " <b>Final Payment Date</b> " are specified in the Annex to this Summary.
C.17	Settlement procedure of the securities	<p>All payments shall be made to UniCredit Bank AG (the "<b>Principal Paying Agent</b>"). The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System for credit to the respective accounts of the depository banks for transfer to the Security Holders.</p> <p>The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment.</p> <p>"<b>Clearing System</b>" means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("<b>CBF</b>").</p>
C.18	Description of how any return on derivative securities takes place	<p>See also Element C. 15 above.</p> <p>Payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date.</p>
C.19	Exercise price or final reference price of the underlying	<p>"<b>R (initial)</b>" means the Reference Price on the Initial Observation Date.</p> <p>"<b>R (final)</b>" means the Reference Price (as defined in the Annex to this Summary) on the Final Observation Date.</p> <p>"<b>R (k)</b>" means the Reference Price on the relevant Observation Date (k).</p>
C.20	Type of the underlying and description where information on the underlying can be found	<p>Descriptions of the Underlying are specified in Annex to this Summary.</p> <p>For further information about the past and the future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website (or any successor website), as specified in the Annex to this Summary.</p>

## 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>• <i>Risks related to the issuer's financial situation: Liquidity risk</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>(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</li> </ul> </li> </ul>
-----	--	---

		<p>only be available at higher interest rates and (iv) systemic risk.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Risks related to the issuer's financial situation: Risks arising from pension commitments</i> Risk that the pension provider will have to provide additional capital to service the vested pension commitments.</li> <li>• <i>Risks related to the issuer's specific business activities: Risk from lending business (credit risk)</i> (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.</li> <li>• <i>Risk from trading activities (market Risk)</i> 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 portfolios; (iii) Risks due to decrease in market liquidity and (iv) Interest rate and foreign currency risk.</li> <li>• <i>Risks from other business activities</i> (i) Risks related to real estate and financial investments: Risk of losses resulting from changes in the fair value of the real estate portfolio of HVB Group and (ii) risk of decreases in the value of the investment portfolio of the HVB Group.</li> <li>• <i>General risks related to the issuer's business operations: Business risk</i> Risks of losses arising from unexpected negative changes in the business volume and/or margins.</li> <li>• <i>General risks related to the issuer's business operations: Risks from concentrations of risk and earnings</i> Risks from concentrations of risk and earnings indicate increased potential losses and represent a business-strategy risk for HVB Group.</li> <li>• <i>General risks related to the issuer's business operations: Operational risk</i> Risks due to the use of information- and communication technology, risks due to disruption and /or discontinuity of critical business processes and risks in the course of outsourcing of operations and processes to external providers.</li> <li>• <i>Reputational risk</i> Risk of a negative effect on the income statement caused by adverse reactions by stakeholders due to a changed perception of HVB Group.</li> <li>• <i>Legal and regulatory risk: Legal and tax risks</i> Risks from legal proceedings and substantial uncertainty regarding the outcome of proceedings and the amount of possible damages.</li> <li>• <i>Legal and regulatory risk: Compliance risk</i> Risk in connection with infringements of or non-compliance with laws, regulations, statutory provisions, agreements, mandatory practices and ethical standards.</li> <li>• <i>Legal and regulatory risk:</i> Risks arising in connection with the supervision of HVB Group within the single supervisory mechanism (SSM); Risks in connection with regulatory regimes in various local jurisdictions and their disparities; Risk to take wide-ranging measures due to changes of regulatory</li> </ul>
--	--	---

		<p>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> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Strategic and macroeconomic risks</i></li> </ul> <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>
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. 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</p>

(inflation) or tax effects). The redemption amount may be less than the Issue Price or the respective purchase price and, under certain circumstances, no interest or ongoing payments will be made.

The proceeds from the Securities may possibly not be sufficient to make interest or principal payments arising from a financing purchase of the Securities and require additional capital.

***Risks related to Underlying-linked Securities***

(i) Risks arising from the influence of the Underlying on the market value of the Securities; (ii) risks arising from absent ongoing distributions; (iii) risks arising from the fact that the valuation of the Underlying or a Basket Component occurs only at a specified date or point in time; (iv) risks due to only partial capital protection by the Minimum Amount; (v) risks arising from the impact of thresholds or limits; (vi) risks in relation to a Participation Factor; (vii) risks relating to a Strike Level, Final Strike Level and/or a Strike; (viii) risks related to Barrier Events, (ix) risks due to a limitation of potential returns to a Maximum Amount or due to other limitations; (x) reinvestment risk; (xi) risks related to Early Redemption Events, (xii) specific risks in respect of Performance Telescope Securities and Garant Telescope Securities; (xiii) specific risks in respect of Geoscope Securities; (xiv) risks related to the Worst-of Element; (xv) risk of postponement or alternative provisions for the valuation of the Underlying; (xvi) currency risk with respect to the Underlying; (xvii) risks in relation to Adjustment Events; (xviii) risk of Market Disruptions; (xix) risk of regulatory consequences to investors when investing in Underlying-linked Securities; (xxi) risks arising from negative effects of hedging arrangements by the Issuer on the Securities; (xxii) risks arising from the Issuer's Conversion Right; (xxiii) risks related to Adjustment Events and (xxiv) risks related to Market Disruption Events.

• **Key risks related to the Underlying or its components**

***General risks***

(i) Risks arising from the volatility of the value of the Underlying and risk due to a short history; (ii) risks arising from Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council dated 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014; (iii) no rights of ownership in the Underlying or its constituents; (iv) risks associated with Underlyings subject to emerging market jurisdictions.

***Key risks related to indices***

(i) Similar risks to a direct investment in index constituents; (ii) no influence of the Issuer on the index; (iii) risks of unrecognised or new indices; (iv) risks arising from special conflicts of interests in relation to indices as Underlying; (v) risks in relation to strategy indices as Underlying; (vi) risks in relation to price indices as Underlying; (vii) risks in relation to net return indices as Underlying; (viii) risks in relation to short indices as Underlying; (ix) risks in relation to leverage indices as Underlying; (x) risks in relation to distributing indices as Underlying; (xi) risk of country or sector related indices; (xii) currency exchange risk contained in the index; (xiii) adverse effect of fees on the index level; (xiv) adverse effect of synthetic dividends on index level (xv) risks with respect to the publication of the index composition which is not constantly updated.

**Investors may lose the value of their entire investment or part of it.**

## E. OFFER

E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	Not applicable; the net proceeds from each issue of Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	<p>Day of the first public offer: 06.11.2019.</p> <p>The Securities are offered during a Subscription Period. Subscription Period: 06.11.2019 to 16.12.2019 (2:00 p.m. Munich local time).</p> <p>Issue Price: PLN 1,000.00</p> <p>A public offer will be made in Poland.</p> <p>The smallest transferable unit is 1 Certificate.</p> <p>The smallest tradable unit is 1 Certificate.</p> <p>The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of public offerings by financial intermediaries.</p> <p>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>With regard to trading of the Securities the Issuer has a conflict of interest being also the Market Maker on the Warsaw Stock Exchange. The Issuer is also the Calculation Agent of the Securities. The Issuer or any of its affiliates may act as a calculation agent or paying agent.</p> <p>Besides, conflicts of interest in relation to the Issuer or the persons entrusted with the offer may arise for the following reasons:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer specifies the Issue Price.</li> <li>• The Issuer and one of its affiliates act as Market Maker of the Securities (however, no such obligation exists).</li> <li>• Distributors may receive inducements from the Issuer.</li> <li>• The Issuer, any Distributor and any of their affiliates act as Calculation Agent or Paying Agent in relation to the Securities.</li> <li>• From time to time, the Issuer, any Distributor, and any of their affiliates may be involved in transactions on their own account or on the account of their clients, which affect the liquidity or the price of the Underlying or its components.</li> <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</li> </ul>

		<p>connection with its business activities or otherwise.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The Issuer, any relevant Distributor, and any of their affiliates may engage in business activities with the issuer of the Underlying or its components, its affiliates, competitors or guarantors.</li> <li>• The Issuer, any relevant Distributor, and any of their affiliates may also act as a member of a syndicate of banks, as financial advisor or as bank of a sponsor or issuer of the Underlying or its components.</li> </ul>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the distributor	Not applicable. No such expenses will be charged to the investor by the Issuer or a distributor. However, other charges like custody fees or transaction fees might be charged.

ANNEX TO THE SUMMARY

<b>ISIN (C.1)</b>	<b>Reference Price (C.19)</b>	<b>Final Observation Date (C.16)</b>	<b>Final Payment Date (C.16)</b>	<b>Minimum Amount (C.15)</b>	<b>Underlying (C.20)</b>	<b>Website (C.20)</b>	<b>Final Participation Factor (C.15)</b>	<b>Initial Observation Date (C.19)</b>
DE000HVB3YP5	Closing Price	15.12.2023	22.12.2023	PLN 950.00	EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) ISIN: CH0020751589	www.stoxx.com	100 %	17.12.2019

<b>ISIN (C.1)</b>	<b>Final Strike Level (C.15)</b>	<b>Floor Level (C.15)</b>	<b>Barrier Level (C.15)</b>
DE000HVB3YP5	95 %	95 %	100 %

<b>ISIN (C.1)</b>	<b>k</b>	<b>Observation Date (k) (C.19)</b>	<b>Strike (C.15)</b>	<b>Additional Conditional Amount Payment Dates (k)</b>	<b>Additional Conditional Amount (k)</b>
-----------------------	----------	--	--------------------------	--	--

				<b>(C.8)</b>	<b>(C.15)</b>
DE000HVB3YP5	1	95 %	95 %	22.12.2023	PLN 250.00



## **Disclaimer:**

*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® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (the "Index") and the related trademarks for use in connection with the product.*

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

- » *sponsor, endorse, sell or promote the product.*
- » *recommend that any person invest in the product or any other securities.*
- » *have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of product.*
- » *have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the product.*
- » *consider the needs of the product or the owners of the product in determining, composing or calculating the 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 product or their performance.***

*STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the product 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 product or any other person in connection with the use of the Index and the data included in the Index;*
  - *The accuracy, timeliness, and completeness of the Index and its data;*
  - *The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Index and its data;*
  - *The performance of the product 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 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 Index or its data or generally in relation to the product, 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 product or any other third parties.*

## PODSUMOWANIE

Podsumowanie zawiera zbiór informacji objętych obowiązkiem informacyjnym, zwanych "**Elementami**". Elementy te ujęto w Działach od A do E (A.1–E.7).

Niniejsze Podsumowanie zawiera wszystkie Elementy, których uwzględnienie jest wymagane w podsumowaniu dotyczącym tego rodzaju papierów wartościowych i emitenta. Brak ciągłości w numeracji wynika z nieobowiązkowego charakteru niektórych Elementów.

Może się zdarzyć, że pomimo istnienia wymogu zamieszczenia w Podsumowaniu określonego Elementu ze względu na rodzaj papierów wartościowych i emitenta, nie jest możliwe podanie odpowiednich informacji w odniesieniu do tego Elementu. W takim wypadku Podsumowanie zawiera krótki opis Elementu z dopiskiem 'nie dotyczy'.

### A. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

A.1	Ostrzeżenie	<p>Niniejsze Podsumowanie należy traktować jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego.</p> <p>Ewentualna decyzja o inwestycji w odpowiednie Papiery Wartościowe powinna być podjęta po przeanalizowaniu przez inwestora treści całego Prospektu Podstawowego.</p> <p>W wypadku wniesienia do sądu powództwa w związku z informacjami zawartymi w Prospekcie Podstawowym, powód może być zobowiązany, na mocy przepisów prawa krajowego danego Państwa Członkowskiego, do pokrycia kosztów tłumaczenia Prospektu Podstawowego przed wszczęciem postępowania.</p> <p>UniCredit Bank AG ("<b>UniCredit Bank</b>", "<b>Emitent</b>" lub "<b>HVB</b>"), Arabellastraße 12, 81925 Monachium, przyjmując w charakterze Emitenta odpowiedzialność za Podsumowanie, w tym każde jego tłumaczenie, a także każda z osób je sporządzających, może ponosić odpowiedzialność prawną, ale tylko wówczas, gdy wprowadza ono w błąd, jest niedokładne lub sprzeczne z informacjami przedstawionymi w innych częściach Prospektu Podstawowego lub, jeżeli w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego nie zawiera kluczowych informacji.</p>
A.2	Zgoda na wykorzystywanie prospektu podstawowego	<p>Z zastrzeżeniem postanowień dalszych punktów, Emitent wyraża ogólną zgodę na wykorzystywanie Prospektu Podstawowego przez cały termin oferty do celów związanych z odsprzedażą lub ostatecznym plasowaniem Papierów Wartościowych przez pośredników finansowych.</p>
	Wskazanie terminu (okresu) oferty	<p>Dopuszcza się odsprzedaż lub ostateczne plasowanie Papierów Wartościowych przez pośredników finansowych i udziela się zgody na wykorzystanie Prospektu Podstawowego okres ważności Prospektu Podstawowego.</p>
	Inne warunki dotyczące udzielonej zgody	<p>Zgoda Emitenta na wykorzystanie Prospektu Podstawowego udzielana jest pod warunkiem przestrzegania przez każdego z pośredników finansowych odpowiednich ograniczeń sprzedaży i warunków oferty.</p> <p>Zgoda Emitenta na wykorzystanie Prospektu Podstawowego udzielana jest również pod warunkiem zobowiązania się przez pośrednika finansowego korzystającego z Prospektu Podstawowego wobec swoich klientów do odpowiedzialnej dystrybucji Papierów Wartościowych.</p>

		Zobowiązanie takie podejmowane jest poprzez opublikowanie przez pośrednika finansowego na jego stronie internetowej oświadczenia, że prospekt wykorzystywany jest za zgodą Emitenta i zgodnie z warunkami w niej określonymi.
	Udostępnienie informacji na temat warunków oferty przez pośrednika finansowego	<b>Pośrednik finansowy ma obowiązek udzielać informacji na temat warunków oferty w chwili składania przez niego tej oferty.</b>

## B. EMITENT

B.1	Nazwa prawna (statutowa) i handlowa	Nazwa prawna Emitenta to UniCredit Bank AG (razem ze swoimi spółkami zależnymi objętymi konsolidacją " <b>Grupa HVB</b> "). HypoVereinsbank to nazwa handlowa Emitenta.
B.2	Siedziba / forma prawna / ustawodawstwo / kraj siedziby	UniCredit Bank jest spółką akcyjną zawiązaną zgodnie z prawem niemieckim, z siedzibą pod adresem Arabellastraße 12, 81925 Monachium, Niemcy, wpisaną do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy ( <i>Amtsgericht</i> ) w Monachium pod numerem HRB 42148.
B.4b	Znane trendy mające wpływ na emitenta i branże, w których prowadzi działalność	Wyniki Grupy HVB również w 2019 r. uzależnione będą od przyszłej sytuacji na rynkach finansowych oraz kapitałowych oraz stanu realnej gospodarki, jak również od trudnych do przewidzenia powiązanych czynników. Grupa HVB przegląda swoją strategię biznesową w oparciu o bieżącą jak i doraźną analizę sygnałów płynących z rynków i dostosuje ją w razie konieczności.
B.5	Opis grupy i pozycja emitenta w grupie	UniCredit Bank jest podmiotem dominującym Grupy HVB. Grupa HVB posiada bezpośrednio i pośrednio udziały kapitałowe w szeregu spółek. UniCredit Bank jest podmiotem powiązany spółki UniCredit S.p.A. z siedzibą w Mediolanie (" <b>UniCredit S.p.A.</b> ", razem ze swymi spółkami zależnymi objętymi konsolidacją, " <b>UniCredit</b> ") od listopada 2005 r., co oznacza, że jako podgrupa stanowi on istotną część struktury UniCredit. UniCredit S.p.A. posiada bezpośrednio 100% kapitału zakładowego UniCredit Bank.
B.9	Prognozy lub szacunki zysku	Nie dotyczy, prognozy oraz szacunki zysku nie są przygotowywane przez Emitenta.
B.10	Charakter ewentualnych zastrzeżeń zawartych w raporcie z badania historycznych informacji	Nie dotyczy. Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, niezależny biegły rewident ( <i>Wirtschaftsprüfer</i> ) UniCredit Bank, przeprowadził badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego ( <i>Konzernabschluss</i> ) Grupy HVB za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r. oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz jednostkowego nieskonsolidowanego sprawozdania finansowego ( <i>Einzelabschluss</i> ) UniCredit Bank za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz wydał opinię bez zastrzeżeń z ich badania.

	finansowych																																																	
B.12	Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe	<p><b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 r.</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Podstawowe wskaźniki efektywności</b></th> <th><b>1/1/2018 – 31/12/2018*</b></th> <th><b>1/1/2017 – 31/12/2017†</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dochody z działalności operacyjnej netto<sup>1)</sup></td> <td>1.414 mln EUR</td> <td>1.517 mln EUR</td> </tr> <tr> <td>Zysk brutto</td> <td>392 mln EUR</td> <td>1.597 mln EUR</td> </tr> <tr> <td>Zysk skonsolidowany</td> <td>238 mln EUR</td> <td>1.336 mln EUR</td> </tr> <tr> <td>Zysk na akcję</td> <td>0,29 EUR</td> <td>1,66 EUR</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <th><b>Pozycje bilansowe</b></th> <th><b>31/12/2018</b></th> <th><b>31/12/2017</b></th> </tr> <tr> <td>Aktywa ogółem</td> <td>286.688 mln EUR</td> <td>299.060 mln EUR</td> </tr> <tr> <td>Kapitał własny</td> <td>17.751 mln EUR</td> <td>18.874 mln EUR</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <th><b>Kluczowe wskaźniki kapitałowe</b></th> <th><b>31/12/2018</b></th> <th><b>31/12/2017</b></th> </tr> <tr> <td>Kapitał podstawowy Tier 1</td> <td>16.454 mln EUR<sup>2)</sup></td> <td>16.639 mln EUR<sup>3)</sup></td> </tr> <tr> <td>Kapitały podstawowe (kapitał Tier 1)</td> <td>16.454 mln EUR<sup>2)</sup></td> <td>16.639 mln EUR<sup>3)</sup></td> </tr> <tr> <td>Aktywa ważone ryzykiem (w tym ekwiwalenty dla ryzyka rynkowego i ryzyka operacyjnego)</td> <td>82.592 mln EUR</td> <td>78.711 mln EUR</td> </tr> <tr> <td>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1<sup>4)</sup></td> <td>19,9%<sup>2)</sup></td> <td>21,1%<sup>3)</sup></td> </tr> <tr> <td>Wskaźnik kapitałów podstawowych (wskaźnik kapitału Tier 1)<sup>4)</sup></td> <td>19,9%<sup>2)</sup></td> <td>21,1%<sup>3)</sup></td> </tr> </tbody> </table> <p>* Dane przedstawione w kolumnie zostały zbadane przez biegłego rewidenta i pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy HVB za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.</p> <p>† Dane przedstawione w kolumnie zostały zbadane przez biegłego rewidenta i pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy HVB za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.</p> <p><sup>1)</sup> Dochody z działalności operacyjnej netto wynikają z odsetek netto elementów na rachunku zysku i strat, dywidend i innych przychodów z inwestycji kapitałowych, opłat i prowizji netto, wyniku handlowego, pozostałych kosztów i zysków netto, kosztów operacyjnych, odpisów aktualizacyjnych od pożyczek i prowizji za gwarancje i zobowiązania.</p> <p><sup>2)</sup> zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy HVB za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r. zatwierdzonym przez Radę</p>	<b>Podstawowe wskaźniki efektywności</b>	<b>1/1/2018 – 31/12/2018*</b>	<b>1/1/2017 – 31/12/2017†</b>	Dochody z działalności operacyjnej netto <sup>1)</sup>	1.414 mln EUR	1.517 mln EUR	Zysk brutto	392 mln EUR	1.597 mln EUR	Zysk skonsolidowany	238 mln EUR	1.336 mln EUR	Zysk na akcję	0,29 EUR	1,66 EUR				<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	Aktywa ogółem	286.688 mln EUR	299.060 mln EUR	Kapitał własny	17.751 mln EUR	18.874 mln EUR				<b>Kluczowe wskaźniki kapitałowe</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	Kapitał podstawowy Tier 1	16.454 mln EUR <sup>2)</sup>	16.639 mln EUR <sup>3)</sup>	Kapitały podstawowe (kapitał Tier 1)	16.454 mln EUR <sup>2)</sup>	16.639 mln EUR <sup>3)</sup>	Aktywa ważone ryzykiem (w tym ekwiwalenty dla ryzyka rynkowego i ryzyka operacyjnego)	82.592 mln EUR	78.711 mln EUR	Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 <sup>4)</sup>	19,9% <sup>2)</sup>	21,1% <sup>3)</sup>	Wskaźnik kapitałów podstawowych (wskaźnik kapitału Tier 1) <sup>4)</sup>	19,9% <sup>2)</sup>	21,1% <sup>3)</sup>
<b>Podstawowe wskaźniki efektywności</b>	<b>1/1/2018 – 31/12/2018*</b>	<b>1/1/2017 – 31/12/2017†</b>																																																
Dochody z działalności operacyjnej netto <sup>1)</sup>	1.414 mln EUR	1.517 mln EUR																																																
Zysk brutto	392 mln EUR	1.597 mln EUR																																																
Zysk skonsolidowany	238 mln EUR	1.336 mln EUR																																																
Zysk na akcję	0,29 EUR	1,66 EUR																																																
<b>Pozycje bilansowe</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>																																																
Aktywa ogółem	286.688 mln EUR	299.060 mln EUR																																																
Kapitał własny	17.751 mln EUR	18.874 mln EUR																																																
<b>Kluczowe wskaźniki kapitałowe</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>																																																
Kapitał podstawowy Tier 1	16.454 mln EUR <sup>2)</sup>	16.639 mln EUR <sup>3)</sup>																																																
Kapitały podstawowe (kapitał Tier 1)	16.454 mln EUR <sup>2)</sup>	16.639 mln EUR <sup>3)</sup>																																																
Aktywa ważone ryzykiem (w tym ekwiwalenty dla ryzyka rynkowego i ryzyka operacyjnego)	82.592 mln EUR	78.711 mln EUR																																																
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 <sup>4)</sup>	19,9% <sup>2)</sup>	21,1% <sup>3)</sup>																																																
Wskaźnik kapitałów podstawowych (wskaźnik kapitału Tier 1) <sup>4)</sup>	19,9% <sup>2)</sup>	21,1% <sup>3)</sup>																																																

	<p>Oświadczenie o braku istotnych niekorzystnych zmian perspektyw emitenta od daty publikacji ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta lub opis istotnych niekorzystnych zmian</p>	<p>Nadzorcą UniCredit Bank AG</p> <p>3) zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy HVB za rok finansowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 r. zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą UniCredit Bank AG</p> <p>4) obliczony na podstawie aktywów ważonych ryzykiem, uwzględniając ekwiwalenty dla ryzyka rynkowego i ryzyka operacyjnego.</p> <p>Od 31 grudnia 2018 r., tj. od daty publikacji ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta, nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany perspektyw Grupy HVB.</p>
	<p>Opis istotnych zmian w sytuacji finansowej po okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi</p>	<p>Od 31 grudnia 2018 r. nie doszło do wystąpienia żadnych znaczących zmian w sytuacji finansowej Grupy HVB.</p>
B.13	<p>Zdarzenia w ostatnim okresie</p>	<p>Nie dotyczy. W ostatnim czasie nie wystąpiły zdarzenia dotyczące UniCredit Bank, które w istotnym stopniu wpływałyby na ocenę jego wypłacalności.</p>
B.14	<p>Informacja (B.5+), czy emitent jest zależny od innych podmiotów grupy</p>	<p>Patrz B.5.</p> <p>Nie dotyczy. UniCredit Bank nie jest zależny od jakiegokolwiek podmiotu w ramach Grupy HVB.</p>
B.15	<p>Podstawowy profil działalności</p>	<p>UniCredit Bank oferuje kompleksową gamę produktów i usług bankowych i finansowych dla klientów detalicznych, korporacyjnych i podmiotów sektora publicznego, spółek międzynarodowych oraz klientów instytucjonalnych.</p> <p>Oferta obejmuje kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, produkty oszczędnościowo-kredytowe i ubezpieczeniowe oraz bankowość prywatną, kredyty na finansowanie działalności gospodarczej i finansowanie transakcji w handlu międzynarodowym oraz produkty</p>

		<p>bankowości inwestycyjnej dla klientów korporacyjnych.</p> <p>W segmencie bankowości prywatnej i zarządzania majątkiem, UniCredit Bank oferuje kompleksowe usługi finansowe i planowania aktywów wraz z usługami doradczymi bazującymi na potrzebach świadczone przez doradców i specjalistów.</p> <p>Grupa HVB pozostaje centrum kompetencji dla działalności na rynkach międzynarodowych oraz działalności bankowej całego UniCredit. Dodatkowo, segment działalności Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (<i>Corporate &amp; Investment Banking</i>) spełnia rolę dostawcy produktów dla klientów w segmencie działalności Bankowości Komercyjnej (<i>Commercial Banking</i>).</p>
B.16	Informacja o podmiotach będących bezpośrednio lub pośrednio właścicielami albo podmiotami sprawującymi kontrolę	UniCredit S.p.A. posiada bezpośrednio 100% kapitału zakładowego UniCredit Bank.

### C. PAPIERY WARTOŚCIOWE

C.1	Rodzaj i klasa papierów wartościowych	<p>Papiery Wartościowe Typu Garant Digital Cash Collect</p> <p>"<b>Kwota Nominalna</b>" oznacza PLN 1.000,00.</p> <p>"<b>Papiery Wartościowe</b>" będą emitowane jako Certyfikaty z Kwotą Nominalną.</p> <p>"<b>Certyfikaty</b>" są instrumentami dłużnymi na okaziciela (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) zgodnie z paragrafem 793 niemieckiego Kodeksu Cywilnego (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p>Papiery Wartościowe są reprezentowane przez obligację globalną bez kuponów odsetkowych.</p> <p>Posiadacze Papierów Wartościowych ("<b>Posiadacze Papierów Wartościowych</b>") nie są uprawnieni do otrzymania ostatecznych Papierów Wartościowych.</p> <p>Kod ISIN określono w tabeli znajdującej się w Załączniku do niniejszego Podsumowania.</p>
C.2	Waluta emisji papierów wartościowych	Papiery Wartościowe są emitowane w <b>Złotych Polskich PLN</b> (" <b>Określona Waluta</b> ").
C.5	Ograniczenia zbywalności papierów wartościowych	Nie dotyczy. Zbywalność Papierów Wartościowych nie jest ograniczona.

C.8	Prawa związane z papierami wartościowymi, w tym kolejność zaspokojenia oraz ograniczenia dotyczące tych praw	<p><b>Prawa z Papierów Wartościowych</b></p> <p>Papiery Wartościowe mają określony termin wykupu.</p> <p>Posiadacze Papierów Wartościowych będą upoważnieni do zapłaty odpowiedniej Warunkowej Kwoty Dodatkowej (k) (jak określono w C.15) w Dniu Płatności Warunkowej Kwoty Dodatkowej (k) jak określono w w Załączniku do niniejszego Podsumowania.</p> <p>Posiadacze Papierów Wartościowych są uprawnieni do zapłaty Kwoty Wykupu (jak zdefiniowano w C.15) w Dniu Ostatecznej Płatności (jak zdefiniowano w C.16).</p> <p><b>Prawo właściwe dla Papierów Wartościowych</b></p> <p>Papiery Wartościowe, pod względem formy i treści, oraz wszystkie prawa i zobowiązania Emitenta i Posiadacza Papierów Wartościowych podlegają przepisom prawa Republiki Federalnej Niemiec.</p> <p><b>Status Papierów Wartościowych</b></p> <p>Zobowiązania z tytułu Papierów Wartościowych stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta i są co najmniej równorzędne, o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, z wszelkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi istniejącymi i przyszlými zobowiązaniami Emitenta.</p> <p><b>Ograniczenia praw</b></p> <p>Emitent może dokonać konwersji Papierów Wartościowych lub korekty warunków danych Papierów Wartościowych.</p>
C.11	Dopuszczenie do obrotu	<p>Papiery Wartościowe będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu począwszy od 08.01.2020 na następujących regulowanych lub innych równorzędnych rynkach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (segment ETP)</li> </ul> <p>UniCredit Bank AG ("<b>Animator Rynku</b>") zobowiązuje się do zapewnienia płynności zgodnie z zasadami animacji rynku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (segment ETP Segment), gdzie Papiery Wartościowe mają być notowane. Zobowiązania Animatora Rynku regulowane są przez zasady rynków organizowanych i zarządzanych przez Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (segment ETP), a także odnośne instrukcje do wskazanych zasad.</p>
C.15	Wpływ instrumentu bazowego na wartość papierów wartościowych <sup>1</sup>	<p>Wartość Papierów Wartościowych w okresie do ich wykupu zależy głównie od ceny Instrumentu Bazowego (jak zdefiniowano w C.20). Co do zasady, wartość Papierów Wartościowych rośnie, jeśli rośnie wartość Instrumentu Bazowego i spada, jeśli spada wartość Instrumentu Bazowego.</p> <p>Płatność z tytułu wykupu w Dniu Ostatecznej Płatności (jak zdefiniowano w C.16) zależy od Wyniku Instrumentu Bazowego w odniesieniu do Bariery (jak określono w Załączniku do niniejszego Podsumowania). Co</p>

<sup>1</sup> Informacja w niniejszym elemencie C.15 ma zastosowanie jedynie w przypadku Papierów Wartościowych, z których Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty posiadaczowi co najmniej 100% Kwoty Nominalnej zgodnie z Warunkami Emisji.

		<p>więcej, odpowiednia Warunkowa Kwota Dodatkowa (k) jest wypłacana w Dniach Płatności Warunkowej Kwoty Dodatkowej (k) jeśli R (k) jest wyższe niż lub równe Cenie Wykonania. R (k) zostało zdefiniowane w C.19. Co więcej, we wszystkich Dniach Płatności Warunkowej Kwoty Dodatkowej (k) następujących po tym Dniu płatności Kwoty Dodatkowej Warunkowej (k) odpowiednia Kwota Warunkowa Dodatkowa (k) jest wypłacana bez względu na wartość R (k).</p> <p><i>Kwota Wykupu</i></p> <p>W przypadku braku wystąpienia Przypadku Naruszenia Bariery, "<b>Kwota Wykupu</b>" w Dniu Ostatecznej Płatności jest równa Kwocie Nominalnej.</p> <p>W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Bariery, "<b>Kwota Wykupu</b>" w Dniu Ostatecznej Płatności jest równa Kwocie Nominalnej pomnożonej przez sumę (i) Dolnego Pułapu (jak określono w Załączniku do niniejszego Podsumowania) oraz (ii) Wyniku Instrumentu Bazowego pomnożonego przez Końcowy Współczynnik Udziału (jak określono w Załączniku do niniejszego Podsumowania). Wynik Instrumentu Bazowego jest równy różnicy pomiędzy (i) ilorzem R (ostatecznego) (jak zdefiniowano w C.19) jako licznikiem oraz R (początkowego) (jak zdefiniowano w C.19) jako mianownika oraz (ii) Ostatecznym Poziomem Wykonania (jak określono w Załączniku do niniejszego Podsumowania). Kwota Wykupu będzie nie niższa, niż Kwota Minimalna.</p> <p>Przypadek Naruszenia Bariery występuje, gdy R (ostateczne) spadnie poniżej Bariery. Bariera oznacza Poziom Bariery x R (początkowe), gdzie Poziom Bariery został określony w Załączniku do niniejszego Podsumowania.</p>
C.16	Data wygaśnięcia lub zapadalności pochodnych papierów wartościowych – data wykonania lub ostateczna data referencyjna <sup>2</sup>	" <b>Dzień Obserwacji Końcowej</b> " oraz " <b>Dzień Ostatecznej Płatności</b> " zostały zdefiniowane w tabeli w załączniku do niniejszego Podsumowania.
C.17	Opis procedury rozliczenia papierów wartościowych <sup>3</sup>	Wszelkie płatności będą dokonywane na rzecz UniCredit Bank AG (" <b>Główny Agent ds. Płatności</b> "). Główny Agent ds. Płatności będzie przekazywał należne kwoty do Systemu Rozliczeniowego w celu ich uznania na odnośnych rachunkach banków depozytariuszy oraz

<sup>2</sup> Informacja w tym elemencie C.16 ma zastosowanie jedynie w przypadku Papierów Wartościowych, z których Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty posiadaczowi co najmniej 100% Kwoty Nominalnej zgodnie z Warunkami Emisji.

<sup>3</sup> Informacja w tym elemencie C.17 ma zastosowanie jedynie w przypadku Papierów Wartościowych, z których Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty posiadaczowi co najmniej 100% Kwoty Nominalnej zgodnie z Warunkami Emisji



		<p>przekazania Posiadaczom Papierów Wartościowych.</p> <p>Dokonanie płatności do Systemu Rozliczeniowego oznacza wypełnienie przez Emitenta zobowiązań z tytułu Papierów Wartościowych w kwocie takiej płatności.</p> <p>"<b>System Rozliczeniowy</b>" oznacza Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("<b>CBF</b>").</p>
C.18	Opis sposobu dokonywania zwrotu z pochodnych papierów wartościowych <sup>4</sup>	<p>Patrz również Element C.15 powyżej.</p> <p>Płatność Kwoty Wykupu w Dniu Ostatecznej Płatności.</p>
C.19	Cena wykonania lub ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego <sup>5</sup>	<p>"<b>R (początkowe)</b>" oznacza Cenę Referencyjną w Dniu Obserwacji Początkowej.</p> <p>"<b>R (ostateczne)</b>" oznacza Cenę Referencyjną (jak zdefiniowano w Załączniku do niniejszego Podsumowania) w Dniu Obserwacji Końcowej.</p> <p>"<b>R (k)</b>" oznacza Cenę Referencyjną w odpowiednim Dniu Obserwacji (k).</p>
C.20	Rodzaj instrumentu bazowego i miejsce, w którym można uzyskać informacje o instrumencie bazowym <sup>6</sup>	<p>Opisy Instrumentów Bazowych zostały zawarte w Załączniku do niniejszego Podsumowania.</p> <p>W celu uzyskania historycznych i przyszłych informacji dotyczących Instrumentu Bazowego oraz jego zmienności prosimy o zapoznanie się ze Stroną Internetową (lub jakimkolwiek następców tych stron/tabel), o których mowa w Załączniku do niniejszego Podsumowania.</p>

#### D. CZYNNIKI RYZYKA

D.2	Najważniejsze czynniki ryzyka dotyczące Emitenta	<p><i>Potencjalni inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że w wypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych czynników ryzyka, wartość papierów wartościowych może się zmniejszyć, a inwestor może <b>utracić całość</b> zainwestowanych środków.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową emitenta: Ryzyko</li> </ul>
-----	--	---

<sup>4</sup> Informacja w tym elemencie C.18 ma zastosowanie jedynie w przypadku Papierów Wartościowych, z których Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty posiadaczowi co najmniej 100% Kwoty Nominalnej zgodnie z Warunkami Emisji

<sup>5</sup> Informacja w tym elemencie C.19 ma zastosowanie jedynie w przypadku Papierów Wartościowych, z których Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty posiadaczowi co najmniej 100% Kwoty Nominalnej zgodnie z Warunkami Emisji

<sup>6</sup> Informacja w tym elemencie C.20 ma zastosowanie jedynie w przypadku Papierów Wartościowych, z których Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty posiadaczowi co najmniej 100% Kwoty Nominalnej zgodnie z Warunkami Emisji

		<p>płynności</p> <p>(i) Ryzyko, że Grupa HVB nie będzie w stanie spłacać swoich zobowiązań płatniczych w terminie lub w całości; (ii) czynniki ryzyka związane z uzyskaniem płynności; (iii) czynniki ryzyka wynikające z przekazywania płynności wewnątrz Grupy; oraz (iv) ryzyko związane z płynnością rynkową.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową emitenta: Ryzyko związane z programami emerytalnymi</li> </ul> <p>Ryzyko, że wypłacający świadczenia emerytalne będzie musiał przeznaczyć dodatkowy kapitał na obsługę nabytych uprawnień emerytalnych.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka związane ze specyfiką branży emitenta: Ryzyko związane z działalnością pożyczkową (ryzyko kredytowe)</li> </ul> <p>(i) Czynniki ryzyka związane ze zmianą zdolności kredytowej kontrahenta (pożyczkobiorcy, strony przeciwnej, emitenta lub kraju); (ii) czynniki ryzyka związane ze spadkiem wartości zabezpieczeń kredytów; (iii) czynniki ryzyka związane z obrotem instrumentami pochodnymi; (iv) czynniki ryzyka związane z ekspozycją na ryzyko wewnątrz Grupy; (v) czynniki ryzyka związane z ekspozycją na suwerenne organizacje / sektor publiczny.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka wynikające z działalności handlowej (ryzyko rynkowe)</li> </ul> <p>Ryzyko związane przede wszystkim z segmentem bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej (ang. <i>Corporate &amp; Investment Banking (CIB)</i>): (i) czynniki ryzyka związane z księgami transakcyjnymi i bankowymi wynikające z pogorszenia się warunków rynkowych; (ii) czynniki ryzyka związane z inwestycjami strategicznymi oraz portfelami rezerw płynności; (iii) czynniki ryzyka wynikające z obniżenia płynności rynkowej; oraz (iv) czynniki ryzyka dotyczące stóp procentowych i kursów walutowych.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka wynikające z innych rodzajów działalności</li> </ul> <p>(i) Czynniki ryzyka związane z nieruchomościami oraz inwestycjami finansowymi: Ryzyko strat wynikających ze zmian wartości godziwej portfela nieruchomości Grupy HVB; oraz (ii) czynniki ryzyka związane z obniżeniem wartości portfela inwestycyjnego Grupy HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ogólne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta: Ryzyko biznesowe</li> </ul> <p>Czynniki ryzyka dotyczące strat wynikających z nieprzewidzianych negatywnych zmian w wolumenie transakcji i/lub marżach.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ogólne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta: Czynniki ryzyka związane z koncentracją ryzyka i dochodów</li> </ul> <p>Czynniki ryzyka wynikające z koncentracji ryzyka i dochodów wskazują na zwiększone potencjalne straty i stanowią ryzyko strategii związanej z prowadzoną działalnością dla Grupy HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ogólne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta: Ryzyko operacyjne</li> </ul> <p>Czynniki ryzyka wynikające z wykorzystaniem technologii</p>
--	--	--

		<p>informacyjnych i komunikacyjnych, czynniki ryzyka wynikające z zakłócenia lub zaprzestania kluczowych procesów biznesowych oraz czynniki ryzyka związane z outsourcingiem działalności i procesów do dostawców zewnętrznych.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka utraty reputacji</li> </ul> <p>Ryzyko negatywnego wyniku na rachunku zysków i strat spowodowanego przez niekorzystne reakcje ze strony interesariuszy ze względu na zmianę w postrzeganiu Grupy HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka prawnego i regulacyjnego: Ryzyko prawne i podatkowe</li> </ul> <p>Ryzyko wynikające z postępowań prawnych i istotnej niepewności co do wyniku postępowań oraz kwoty potencjalnych strat z nich wynikających.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka prawnego i regulacyjnego: Ryzyko zgodności</li> </ul> <p>Ryzyko związane z naruszeniem lub niezgodnością z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, przepisami wykonawczymi i innymi, a także umowami, obowiązkowymi praktykami i standardami etycznymi.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka prawnego i regulacyjnego:</li> </ul> <p>Ryzyko powstałe w związku z nadzorem na Grupą HVB w ramach jednolitego systemu nadzorczego (SSM); Ryzyko powstałe w związku z podleganiem wielu krajowym systemom regulacyjnym oraz różnicami występującymi pomiędzy nimi; Ryzyko szeroko zakrojonych działań wynikających ze zmian reżimów regulacyjnych; Ryzyko związane z planowaniem i środkami postępowania naprawczego oraz koniecznością osiągnięcia minimalnych wymogów kapitałowych w zakresie funduszy własnych oraz zobowiązań kwalifikowanych (MREL); Ryzyko wynikające z pomiarów testów warunków skrajnych oraz ich wpływu na wyniki badania i oceny nadzorczej (BION; ang. <i>supervisory review and evaluation proces (SREP)</i>) działalności biznesowej HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Czynniki ryzyka strategicznego i makroekonomicznego</li> </ul> <p>Ryzyko powstałe w związku z rozwojem sytuacji ekonomicznej w Niemczech oraz na międzynarodowych rynkach finansowych i kapitałowych; Ryzyko powstałe w związku z poziomami stóp procentowych.</p>
D. 6	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych	<p>Zdaniem Emitenta, opisane poniżej główne czynniki ryzyka mogą niekorzystnie wpływać na wartość Papierów Wartościowych i/lub kwoty możliwe do uzyskania z Papierów Wartościowych (włączając w to dostarczanie dowolnej ilości Instrumentów Bazowych lub ich składników) i/lub na możliwość sprzedaży Papierów Wartościowych przez ich Posiadaczy po godziwych cenach przed Dniem Ostatecznej Płatności z tytułu Papierów Wartościowych.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Możliwość wystąpienia konfliktu interesów</b></li> </ul> <p>Ryzyko konfliktu interesów (opisane w E.4) wiąże się z możliwością wystąpienia sytuacji, w której niektóre funkcje lub transakcje Emitentów, dystrybutorów lub ich jednostek stowarzyszonych mogą być sprzeczne z interesem Posiadaczy Papierów Wartościowych lub go nie uwzględniać.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Główne czynniki ryzyka związane z Papierami Wartościowymi</b></li> </ul>

***Główne czynniki ryzyka związane z rynkiem***

W pewnych warunkach Posiadacz Papierów Wartościowych może nie być w stanie sprzedać swoich Papierów Wartościowych w ogóle lub po odpowiedniej cenie przed ich wykupem.

Nawet w przypadku funkcjonowania rynku wtórnego nie można wykluczyć, że Posiadacz Papieru Wartościowego nie będzie w stanie dokonać zbycia Papierów Wartościowych w przypadku niekorzystnej zmiany Instrumentu Bazowego lub jego składników lub zmian kursów wymiany walut, np. jeśli do takiej zmiany dojdzie poza godzinami obrotu Papierami Wartościowymi. Na wartość rynkową Papierów Wartościowych ma wpływ zdolność kredytowa Emitenta i szereg innych czynników (np. kursy walut, aktualne stopy procentowe i stopy zysku, rynek na podobne papiery wartościowe, ogólne warunki ekonomiczne, polityczne i cykliczne, zbywalność Papierów Wartościowych i czynniki związane z Instrumentem Bazowym), dlatego może ona być niższa niż Kwota Nominalna lub cena zakupu. Posiadacze Papierów Wartościowych nie mogą liczyć na wystarczające zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany ceny Papierów Wartościowych w dowolnym momencie.

***Ogólne czynniki ryzyka związane z Papierami Wartościowymi***

Emitent może nie wywiązać się ze wszystkich lub z części swoich zobowiązań z tytułu Papierów Wartościowych, np. w przypadku niewypłacalności Emitenta lub z powodu interwencji rządowych lub regulacyjnych. Ryzyko takie nie jest zabezpieczone przez program ochrony depozytów lub inny podobny program kompensacyjny. Organy odpowiednie w zakresie restrukturyzacji lub uporządkowanej likwidacji mogą przyjąć środki restrukturyzacyjne lub likwidacyjne, do których zalicza się, między innymi, mechanizm "bail-in" (np. konwersja Papierów Wartościowych na instrumenty udziałowe lub umorzenie części zobowiązań). Zastosowanie środków restrukturyzacyjnych lub likwidacyjnych może mieć znaczny wpływ na prawa Posiadaczy Papierów Wartościowych.

Inwestycja w Papiery Wartościowe może być niezgodna z prawem lub niekorzystna, lub nieodpowiednia dla potencjalnego inwestora ze względu na jego wiedzę lub doświadczenie, lub potrzeby finansowe, cele i sytuację.

Rzeczywista stopa zwrotu z inwestycji w Papiery Wartościowe może być zmniejszona, zerowa lub nawet ujemna (np. z powodu dodatkowych kosztów związanych z zakupem, posiadaniem i zbyciem Papierów Wartościowych, przyszłym spadkiem wartości pieniądza (inflacją) lub podatkami).

Kwota wykupu może być niższa niż Cena Emisyjna lub odnośna cena zakupu i w pewnych okolicznościach nie będą płacone odsetki lub kwoty bieżące.

Przychody z Papierów Wartościowych mogą okazać się niewystarczające do dokonywania wypłat odsetek lub kapitału z powodu finansowania zakupu Papierów Wartościowych oraz może być konieczny dodatkowy kapitał.

***Ryzyko związane z Papierami Wartościowymi powiązanymi z Instrumentami Bazowymi***

(i) Ryzyko związane z wpływem Instrumentu Bazowego na wartość

	<p>rynkową Papierów Wartościowych; (ii) ryzyko związane z brakiem bieżących przychodów; (iii) ryzyko związane z faktem, że wycena Instrumentu Bazowego lub Składników Koszyka ma miejsce jedynie w określonym dniu lub czasie; (iv) ryzyko związane z jedynie częściową ochroną kapitału poprzez Kwotę Minimalną; (v) ryzyko związane z programi lub ograniczeniami; (vi) ryzyko związane ze Współczynnikiem Udziału; (vii) ryzyko związane z Poziomem Wykonania, Końcowym Poziomem Wykonania i/lub Ceną Wykonania; (viii) ryzyko związane z Przypadkami Naruszenia Bariery; (ix) ryzyko związane z ograniczeniem potencjalnego zwrotu do Kwoty Maksymalnej lub w związku z innymi ograniczeniami; (x) ryzyko reinwestycji; (xi) ryzyko związane z Przypadkami Przedterminowego Wykupu; (xii) szczególne ryzyko związane z Wynikiem Papierów Wartościowych Typu Telescope oraz Papierów Wartościowych Typu Garant Telescope; (xiii) szczególne ryzyko związane z Papierami Wartościowymi Typu Geoscope; (xiv) ryzyko związane z Najgorszym Elementem; (xv) ryzyko odroczenia lub odmiennych postanowień dotyczących wyceny Instrumentów Bazowych; (xvi) ryzyko walutowe związane z Instrumentem Bazowym; (xvii) ryzyko związane ze Zdarzeniami Korekty; (xviii) ryzyko Zaburzeń Rynku; (xix) ryzyko skutków regulacyjnych dla inwestorów w związku z inwestycją w Papiery Wartościowe powiązane z Instrumentami Bazowymi; (xx) ryzyko związane z negatywnymi skutkami umów dotyczących zabezpieczenia przed ryzykiem zawartych przez Emitenta w związku z Papierami Wartościowymi; (xxi) ryzyko związane z Prawem Konwersji przysługującym Emitentowi; (xxii) ryzyko związane ze Zdarzeniami Korekty oraz (xxiii) ryzyko związane ze Zdarzeniami Zaburzenia Rynku.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Główne czynniki ryzyka związane z Instrumentem Bazowym lub jego składnikami</b></li> </ul> <p><b><i>Ogólne czynniki ryzyka</i></b></p> <p>(i) Ryzyko związane ze zmiennością wartości Instrumentu Bazowego oraz ryzyko związane z krótką historią; (ii) ryzyko związane z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014; (iii) brak prawa własności Instrumentu Bazowego lub jego składnika; (iv) ryzyko związane z Instrumentami Bazowymi podlegającymi jurysdykcji państw rozwijających się.</p> <p><b><i>Główne czynniki ryzyka związane z indeksami</i></b></p> <p>(i) Podobne ryzyko do bezpośredniej inwestycji w składniki indeksu; (ii) brak wpływu Emitenta na indeks; (iii) ryzyko nieuczynanych lub nowych indeksów; (iv) ryzyko związane ze szczególnych konfliktów interesów związanych z indeksami jako Instrumentami Bazowymi; (v) ryzyko związane z kluczowymi wskaźnikami jako Instrument Bazowy; (vi) ryzyko związane z indeksami cenowymi jako Instrument Bazowy; (vii) ryzyko związane z indeksami przychodowymi jako Instrument Bazowy; (viii) ryzyko z indeksami spadkowymi jako Instrument Bazowy; (ix) ryzyko związane z indeksami z wbudowaną dźwignią jako Instrument Bazowy; (x) ryzyko związane z indeksami z wypłacanym przychodem</p>
--	---

		<p>jako Instrument Bazowy; (xi) ryzyko związane z indeksami powiązany z państwem lub sektorem; (xii) ryzyko walutowe w ramach indeksu; (xiii) negatywny wpływ opłat na poziom indeksu; (xiv) negatywny wpływ syntetycznych dywidend na poziom indeksu; (xv) ryzyko związane z brakiem publikacji aktualizacji składników indeksu.</p> <p><b>Inwestorzy mogą stracić całość lub część zainwestowanego kapitału.</b></p>
--	--	--

## E. OFERTA

E.2b	Cele oferty i przeznaczenie wpływów, jeżeli są inne niż osiągnięcie zysku i/lub zabezpieczenie określonego ryzyka	Nie dotyczy; przychody netto z każdej emisji Papierów Wartościowych zostaną przeznaczone przez Emitenta na jego ogólne cele, tj. osiągnięcie zysku i/lub zabezpieczenie przed pewnymi ryzykami.
E.3	Warunki oferty	<p>Data pierwszej oferty publicznej: 06.11.2019.</p> <p>Papiery Wartościowe są oferowane w trakcie Okresu Subskrypcji, a także oferowane w sposób ciągły po tym okresie. Okres Subskrypcji: 06.11.2019 do 16.12.2019 (godz. 14:00 czasu lokalnego w Monachium).</p> <p>Cena Emisyjna: PLN 1.000,00</p> <p>Oferta publiczna zostanie przeprowadzona w (we, na): Polsce.</p> <p>Najmniejsza zbywalna jednostka to: 1 Certyfikat.</p> <p>Najmniejsza jednostka obrotu to: 1 Certyfikat.</p> <p>Papiery Wartościowe będą oferowane inwestorom kwalifikowanym, inwestorom detalicznym i/lub inwestorom instytucjonalnym oferty publicznej poprzez pośredników finansowych.</p> <p>Oferta publiczna może zostać anulowana przez Emitenta w dowolnym czasie i bez podania przyczyny.</p>
E.4	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty	<p>Którykolwiek dystrybutor i/lub jego podmioty powiązane mogą być klientami i kredytobiorcami Emitenta oraz jego podmiotów powiązanych. Ponadto każdy z takich dystrybutorów i ich podmiotów powiązanych mógł zawierać - i może zawierać w przyszłości - transakcje z zakresu bankowości inwestycyjnej i/lub bankowości komercyjnej z Emitentem i ich podmiotami powiązany, a także świadczyć inne usługi na rzecz Emitenta oraz jego podmiotów powiązanych w toku zwykłej działalności.</p> <p>W związku z obrotem Papierami Wartościowymi powstał konflikt interesów wynikający z faktu, że Emitent pełni funkcję Animatora na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Emitent jest również Agentem ds. Obliczeń w odniesieniu do Papierów Wartościowych. Emitent lub jakikolwiek jego podmiot powiązany mogą pełnić funkcję agenta ds. obliczeń lub agenta ds. płatności.</p> <p>Ponadto, konflikt interesów z udziałem Emitenta lub osób zaangażowanych w ofertę może powstać z następujących powodów:</p>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Określenia ceny Emisyjnej przez Emitenta.</li> <li>• Pełnienia przez Emitenta i jednego z jego podmiotów stowarzyszonych funkcji Animatora na rynku Papierów Wartościowych (jednakże, brak jest takiego zobowiązania).</li> <li>• Możliwości otrzymania przez Dystrybutorów korzyści finansowych od Emitenta.</li> <li>• Pełnienia przez Emitenta, dowolnego Dystrybutora lub którykolwiek z podmiotów od nich zależnych funkcji Agenta ds. Obliczeń lub Agenta ds. Płatności w odniesieniu do Papierów Wartościowych.</li> <li>• Okresowego angażowania się Emitenta, dowolnego Dystrybutora lub którykolwiek z podmiotów od nich zależnych w transakcje na własny rachunek lub na rzecz klientów, które wpływają na płynność lub cenę Instrumentu Bazowego lub jego składników.</li> <li>• Emitowania przez Emitenta, dowolnego Dystrybutora lub którykolwiek z podmiotów od nich zależnych papierów wartościowych związanych z Instrumentem Bazowym lub jego składnikami, na podstawie których wydano już inne papiery wartościowe.</li> <li>• Posiadania lub uzyskania przez Emitenta, dowolnego Dystrybutora lub którykolwiek z podmiotów od nich zależnych istotnych informacji dotyczących Instrumentu Bazowego lub jego składników (włączając w to informacje niedostępne publicznie) w związku z ich działalnością gospodarczą lub w inny sposób.</li> <li>• Angażowania się Emitenta, określonego Dystrybutora lub którykolwiek z podmiotów od nich zależnych w działalność gospodarczą z emitentem Instrumentu Bazowego lub jego składników, jego podmiotami stowarzyszonymi, konkurentami lub sponsorami.</li> <li>• Pełnienia przez Emitenta, określonego Dystrybutora lub którykolwiek z podmiotów od nich zależnych funkcji członka konsorcjum bankowego, doradcy finansowego lub banku sponsora lub emitenta Instrumentu Bazowego lub jego składników.</li> </ul>
E.7	Szacunkowe koszty pobierane przez Emitenta lub dystrybutora od inwestorów	Nie dotyczy. Inwestorzy nie zostaną obciążeni tego typu kosztami przez Emitenta ani dystrybutora. Mogą jednak zostać pobrane inne opłaty, np. powiernicze lub transakcyjne.

ZAŁĄCZNIK DO PODSUMOWANIA

ISIN (C.1)	Cena Referencyjna (C.19)	Dzień Obserwacji Końcowej (C.16)	Dzień Ostatecznej Płatności (C.16)	Kwota Minimalna (C.15)	Instrument Bazowy (C.20)	Strona Internetowa (C.20)	Końcowy Współczynnik Udziału (C.15)	Dzień Obserwacji Początkowej (C.19)
DE000HVB3Y P5	Cena Zamknięcia	15.12.2023	22.12.2023	PLN 950.00	EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) ISIN: CH0020751589	www.stoxx.com	100 %	17.12.2019

ISIN (C.1)	Ostatecznym Poziomem Wykonania (C.15)	Dolny Pułap (C.15)	Poziom Bariery (C.15)
DE000HVB3YP5	95 %	95 %	100 %

ISIN (C.1)	k	Dzień Obserwacji (k) (C.19)	Cena Wykonania k (C.15)	Dni Płatności Kwoty Dodatkowej Warunkowej (k) (C.8)	Kwota Dodatkowa Warunkowa (k) (C.15)
DE000HVB3YP5	1	95 %	95 %	22.12.2023	PLN 250.00



## Nota prawna

STOXX Limited, Deutsche Börse Group i ich licencjodawcy, partnerzy badawczy oraz dostawcy danych nie mają żadnego powiązania z UniCredit Bank AG poza licencjonowaniem EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) oraz związanych z nim znaków towarowych do użytku w związku z UniCredit Bank AG.

### **STOXX Limited, Deutsche Börse Group i ich licencjodawcy, partnerzy badawczy oraz dostawcy danych:**

- » *nie sponsorują, nie popierają, nie sprzedają ani nie promują EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR).*
- » *nie wydają rekomendacji, aby jakakolwiek osoba zainwestowała w produkty lub jakiegokolwiek inne papiery wartościowe.*
- » *nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za ani nie decydują o terminach, liczbie lub cenie produktów.*
- » *nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za administrowanie lub zarządzanie produktami lub marketing produktów.*
- » *nie uwzględniają potrzeb produktów lub właścicieli produktów przy ustalaniu, tworzeniu lub obliczaniu EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) ani też nie mają takiego obowiązku.*

**STOXX, Deutsche Börse Group i ich licencjodawcy, partnerzy badawczy oraz dostawcy danych nie udzielają żadnej gwarancji i wykluczają wszelką odpowiedzialność (wskutek niedbalstwa lub z innej przyczyny) w związku z produktami lub ich wynikami.**

STOXX nie podejmuje żadnych stosunków umownych z nabywcami produktów lub innymi osobami trzecimi.

### **W szczególności,**

- » *STOXX, Deutsche Börse Group i ich licencjodawcy, partnerzy badawczy oraz dostawcy danych nie udzielają żadnej gwarancji, bądź to wyraźnej bądź dorozumianej, i wykluczają wszelką odpowiedzialność za:*
  - *Wyniki uzyskane przez produkty, właściciela produktów lub jakąkolwiek inną osobę w związku z zastosowaniem EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) oraz danych zawartych w EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR);*
  - *Dokładność, aktualność i kompletność EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) oraz zawartych w nim danych;*
  - *Atrakcyjność rynkową i przydatność do danego celu lub zastosowania EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) i jego danych;*
  - *Ogólne wyniki produktów.*

- » *STOXX, Deutsche Börse Group i ich licencjodawcy, partnerzy badawczy oraz dostawcy danych nie udzielają żadnej gwarancji i wykluczają wszelką odpowiedzialność za jakiegokolwiek błędy, pominięcia lub zakłócenia w EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) lub jego danych;*
- » *STOXX, Deutsche Börse Group i ich licencjodawcy, partnerzy badawczy oraz dostawcy danych nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialność za jakiegokolwiek straty lub szkody (jaki mogą powstać wskutek niedbalstwa lub z innej przyczyny) związane z utratą zysków lub pośrednie, wynikające z odszkodowań karnych, wyjątkowe lub wynikowe, które powstały w wyniku takich błędów, zaniedbań lub zakłóceń w EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) lub jego danych lub ogólnie w związku z produktami, nawet w sytuacjach, w których STOXX, Deutsche Börse Group lub ich licencjodawcy, partnerzy badawczy lub dostawcy danych są świadomi tego, że takie straty lub szkody mogą powstać.*

*Umowa licencyjna pomiędzy UniCredit Bank AG i STOXX została zawarta wyłącznie na ich rzecz, a nie na rzecz właścicieli produktów lub innych osób trzecich.*