

## **Endgültige Bedingungen**

vom 12. Juli 2013

UniCredit Bank AG

Emission von HVB Open End Index Zertifikaten

(die "**Wertpapiere**")

im Rahmen des

**EUR 50.000.000.000**

**Debt Issuance Programme der  
UniCredit Bank AG**

*Diese endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") wurden für die Zwecke des Art. 5 Abs. 4 der Richtlinie 2003/71/EG in der jeweils gültigen Fassung (die "**Prospektrichtlinie**") in Verbindung mit § 6 Abs. 3 Wertpapierprospektgesetz in der jeweils gültigen Fassung (das "**WpPG**") erstellt. Um sämtliche Angaben zu erhalten, müssen diese Endgültigen Bedingungen zusammen mit den Informationen gelesen werden, die enthalten sind (a) im Basisprospekt der UniCredit Bank AG (die "**Emittentin**") vom 17. Mai 2013 zur Begebung von Open End Wertpapieren (der "**Basisprospekt**"), (b) in etwaigen Nachträgen zu diesem Basisprospekt gemäß § 16 WpPG (die "**Nachträge**") und (c) im Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 17. Mai 2013 (das "**Registrierungsformular**"), das durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen wird.*

*Der Basisprospekt und etwaige Nachträge sowie diese Endgültigen Bedingungen werden gemäß § 14 WpPG in gedruckter Form zur kostenlosen Ausgabe bei der UniCredit Bank AG, Arabellastr. 12, 81925 München, Bundesrepublik Deutschland bereitgehalten und werden zudem auf der Internetseite [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de) oder einer Nachfolgesite veröffentlicht.*

*Den Endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission beigelegt.*

### **ABSCHNITT A – ALLGEMEINE ANGABEN:**

#### **Ausgabetag:**

12. Juli 2013

#### **Ausgabepreis:**

Der Ausgabepreis je Wertpapier wird am 16. Juli 2013 festgelegt. Der Ausgabepreis und der laufende Angebotspreis der Wertpapiere werden nach ihrer Bestimmung unter [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de) (oder einer Nachfolgesite) veröffentlicht.

#### **Verkaufsprovision:**

Ein Ausgabeaufschlag wird von der Emittentin nicht erhoben. Sollten von einem Anbieter Vertriebsprovisionen erhoben werden, sind diese von diesem gesondert auszuweisen.

#### **Sonstige Provisionen:**

Sonstige Provisionen werden von der Emittentin nicht erhoben. Sollten von einem Anbieter sonstige Provisionen erhoben werden, sind diese von diesem gesondert auszuweisen.

#### **Emissionsvolumen:**

Das Emissionsvolumen der einzelnen Serien, die im Rahmen dieser Endgültigen Bedingungen angeboten und in ihnen beschrieben werden, ist in der Spalte "Emissionsvolumen der Serie in Stück" von Tabelle 1.1 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten angegeben.

Das Emissionsvolumen der einzelnen Tranchen, die im Rahmen dieser Endgültigen Bedingungen ange-

boten und in ihnen beschrieben werden, ist in der Spalte "Emissionsvolumen der Tranche in Stück" von Tabelle 1.1 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten angegeben.

**Produkttyp:**

Open End Compo-Wertpapiere

**Zulassung zum Handel und Börsennotierung:**

Nicht anwendbar. Es wurde keine Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem geregelten oder gleichwertigen Markt beantragt und es ist keine entsprechende Beantragung beabsichtigt.

**Zahlung und Lieferung:**

Lieferung gegen Zahlung

**Notifizierung:**

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**") hat den zuständigen Behörden in Luxemburg und Österreich eine Bescheinigung über die Billigung übermittelt, in der bestätigt wird, dass der Basisprospekt im Einklang mit der Prospektrichtlinie erstellt wurde.

**Bedingungen des Angebots:**

Tag des ersten öffentlichen Angebots: 12. Juli 2013

Ein öffentliches Angebot erfolgt in Deutschland, Österreich und Luxemburg.

Die kleinste übertragbare Einheit ist 1 Wertpapier.

Die kleinste handelbare Einheit ist 1 Wertpapier.

Die Wertpapiere werden qualifizierten Anlegern, Privatkunden und/oder institutionellen Anlegern im Wege eines öffentlichen Angebots angeboten.

Ab dem Tag des ersten öffentlichen Angebots werden die in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Wertpapiere in einer maximalen Anzahl fortlaufend zum Kauf angeboten. Die Anzahl der zum Kauf angebotenen Wertpapiere kann von der Emittentin jederzeit reduziert oder erhöht werden und lässt keine Rückschlüsse auf das Volumen der tatsächlich begebenen Wertpapiere und daher auf die Liquidität eines möglichen Sekundärmarkts zu.

Das fortlaufende Angebot erfolgt zum jeweils aktuellen von der Emittentin gestellten Briefkurs.

Das öffentliche Angebot kann von der Emittentin jederzeit ohne Angabe von Gründen beendet werden.

Die Notierung wird mit Wirkung zum 16. Juli 2013 an den folgenden Märkten beantragt:

- Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra<sup>®</sup>)
- Freiverkehr der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse, Stuttgart

**Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts:**

Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch alle Finanzintermediäre zu (sog. generelle Zustimmung).

Die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts wird erteilt für eine Frist von zwölf (12) Monaten nach dem 12. Juli 2013.

Es wird eine generelle Zustimmung zu einem späteren Weiterverkauf oder einer endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch die Finanzintermediäre für Deutschland, Österreich und Luxemburg erteilt.

**US-Verkaufsbeschränkungen:**

Weder TEFRA C noch TEFRA D

**Zusätzliche Angaben:**

Nicht anwendbar

**ABSCHNITT B – BEDINGUNGEN**

**Teil A - Allgemeine Bedingungen der Wertpapiere**

**Form, Clearingsystem, Globalurkunde, Verwahrung**

Art der Wertpapiere:	Zertifikate
Globalurkunde:	Dauerglobalurkunde
Hauptzahlstelle:	UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München
Verwahrung:	CBF

## TEIL B – PRODUKT- UND BASISWERTDATEN

(die "Produkt- und Basiswertdaten")

### § 1

#### Produktdaten

**Ausgabetag:** 12. Juli 2013

**Emissionsstelle:** Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn

**Erster Handelstag:** 16. Juli 2013

**Erster Kündigungstermin:** 31. Januar 2014

**Erster Einlösungstag:** 31. Januar 2014

**Festgelegte Währung:** Euro ("EUR")

**Fixing Sponsor:** Europäische Zentralbank

**FX Bildschirmseite:** Reuters: ECB37

**Internetseite für Mitteilungen:** [www.onemarkets.de/wertpapier-mitteilungen](http://www.onemarkets.de/wertpapier-mitteilungen)

**Internetseite der Emittentin:** [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de)

**Tabelle 1.1:**

ISIN	WKN	Reuters Seite	Seriennummer	Tranchennummer	Emissionsvolumen der Serie in Stück	Emissionsvolumen der Tranche in Stück
DE000HYOGHY4	HYOGHY	DEHYOGHY=HVBG	P127590	1	180.000	180.000
DE000HYOGHZ1	HYOGHZ	DEHYOGHZ=HVBG	P127591	1	60.000	60.000
DE000HYOGH05	HYOGH0	DEHYOGH0=HVBG	P127592	1	880.000	880.000
DE000HYOGH13	HYOGH1	DEHYOGH1=HVBG	P127593	1	120.000	120.000
DE000HYOGH21	HYOGH2	DEHYOGH2=HVBG	P127594	1	380.000	380.000
DE000HYOGH39	HYOGH3	DEHYOGH3=HVBG	P127595	1	1.270.000	1.270.000

DE000HY0GH47	HY0GH4	DEHY0GH4=HVBG	P127596	1	2.640.000	2.640.000
DE000HY0GH54	HY0GH5	DEHY0GH5=HVBG	P127597	1	380.000	380.000
DE000HY0GH62	HY0GH6	DEHY0GH6=HVBG	P127598	1	140.000	140.000
DE000HY0GH70	HY0GH7	DEHY0GH7=HVBG	P127599	1	380.000	380.000
DE000HY0GH88	HY0GH8	DEHY0GH8=HVBG	P127600	1	730.000	730.000
DE000HY0GH96	HY0GH9	DEHY0GH9=HVBG	P127601	1	520.000	520.000
DE000HY0GJA0	HY0GJA	DEHY0GJA=HVBG	P127602	1	800.000	800.000
DE000HY0GJB8	HY0GJB	DEHY0GJB=HVBG	P127603	1	910.000	910.000
DE000HY0GJC6	HY0GJC	DEHY0GJC=HVBG	P127604	1	740.000	740.000

**Tabelle 1.2:**

ISIN	Basiswert	Referenzpreis	Bezugsverhältnis
DE000HY0GHY4	NYSE Arca Airline (Price-) Index	Schlusskurs	1
DE000HY0GHZ1	NYSE Arca Biotechnology (Price) Index	Schlusskurs	0,1
DE000HY0GH05	NYSE Arca Environmental Services (Price) Index	Schlusskurs	0,01
DE000HY0GH13	NYSE Arca Global Airline (Price) Index	Schlusskurs	0,1
DE000HY0GH21	NYSE Arca Gold BUGS (Price) Index	Schlusskurs	0,1
DE000HY0GH39	NYSE Arca Gold Miners (Price) Index	Schlusskurs	0,01
DE000HY0GH47	NYSE Arca Junior Gold BUGS (Price) Index	Schlusskurs	0,01
DE000HY0GH54	NYSE Arca Mexico (Price) Index	Schlusskurs	0,1
DE000HY0GH62	NYSE Arca Natural Gas (Price) Index	Schlusskurs	0,1
DE000HY0GH70	NYSE Arca Networking (Price) Index	Schlusskurs	0,1
DE000HY0GH88	NYSE Arca Oil (Price) Index	Schlusskurs	0,01
DE000HY0GH96	NYSE Arca Power & Gas Infrastructure (Price) Index	Schlusskurs	0,1

DE000HYOGJA0	NYSE Arca Securities Broker/Dealer (Price) Index	Schlusskurs	0,1
DE000HYOGJB8	NYSE Arca Steel (Price) Index	Schlusskurs	0,01
DE000HYOGJC6	NYSE Arca Tobacco (Price) Index	Schlusskurs	0,01

## § 2

## Basiswertdaten

Tabelle 2.1:

Basiswert	Indextyp	Basiswertwährung	WKN	ISIN	Reuters	Bloomberg	Indexsponsor	Indexberechnungsstelle	Internetseite des Index
NYSE Arca Airline (Price-) Index	Price	USD	969725	XC0009697258	.XAL	XAL Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Bio-technology (Price) Index	Price	USD	969682	XC0009696821	.BTK	BTK Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Environmental Services (Price) Index	Price	USD	A1EY7U	US62949J1025	.AXES	AXENV Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Global Airline (Price) Index	Price	USD	A1EY7W	US62949N1037	.AXGAL	AXGAL Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Gold BUGS (Price) Index	Price	USD	969996	XC0009699965	.HUI	HUI Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Gold Miners (Price) Index	Price	USD	A1EY7X	US62949Q1067	.GDM	GDM Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Junior Gold BUGS (Price) Index	Price	USD	A1EY7Z	US62950R1005	.JHUI	JHUI Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Mexico (Price) Index	Price	USD	969695	XC0009696953	.MXV	MXV Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Natural Gas (Price) Index	Price	USD	723852	XC0007238527	.XNG	XNG Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Net-working (Price) Index	Price	USD	969974	XC0009699742	.NWX	NWX Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com

NYSE Arca Oil (Price) Index	Price	USD	965706	XC0009657062	.XOI	XOI Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Power & Gas Infrastructure (Price) Index	Price	USD	A1EY7R	US62948V1061	.RPE	RPE Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Securities Broker/Dealer (Price) Index	Price	USD	A1EY7Y	US62950T1060	.XBD	XBD Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Steel (Price) Index	Price	USD	A1EY70	US62949U1079	.STTL	STEEL Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
NYSE Arca Tobacco (Price) Index	Price	USD	723853	XC0007238535	.TOB	TOBX Index	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com

Für weitere Informationen zum vergangenen und künftigen Wert des Basiswerts und seiner Volatilität wird auf die Internetseite, wie in der Tabelle 2.1 festgelegt (oder jede Nachfolgesite), verwiesen.



## Teil C - Besondere Bedingungen der Wertpapiere

(die "Besonderen Bedingungen")

### § 1

#### Definitionen

"**Abwicklungszyklus**" ist diejenige Anzahl von Clearance System-Geschäftstagen nach einem Geschäftsabschluss an der Maßgeblichen Börse in Bezug auf die Wertpapiere, die die Grundlage für den Basiswert bilden, innerhalb derer die Abwicklung nach den Regeln dieser Maßgeblichen Börse üblicherweise erfolgt.

"**Anpassungsereignis**" ist jedes der folgenden Ereignisse:

- (a) Änderungen des maßgeblichen Indexkonzepts oder der Berechnung des Basiswerts, die nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle dazu führen, dass das neue maßgebliche Indexkonzept oder die Berechnung des Basiswerts dem ursprünglichen maßgeblichen Indexkonzept oder der ursprünglichen Berechnung des Basiswerts nicht länger wirtschaftlich gleichwertig ist;
- (b) die Berechnung oder Veröffentlichung des Basiswerts wird endgültig eingestellt oder durch einen anderen Index ersetzt (das "**Indexersetzungseignis**");
- (c) die Emittentin ist aufgrund von ihr nicht zu vertretenden Umständen nicht mehr berechtigt, den Basiswert als Grundlage für die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen der Berechnungsstelle heranzuziehen; von der Emittentin nicht zu vertreten ist auch eine Beendigung der Lizenz zur Nutzung des Basiswerts aufgrund einer unzumutbaren Erhöhung der Lizenzgebühren (ein "**Lizenzbeendigungseignis**");
- (d) ein den vorstehend genannten Ereignissen im Hinblick auf seine Auswirkungen auf den Basiswert wirtschaftlich gleichwertiges Ereignis.

"**Ausgabetag**" ist der Ausgabetag, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Bankgeschäftstag**" ist jeder Tag (der kein Samstag oder Sonntag ist), an dem das Clearing System und das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (TARGET2) (das "**TARGET2**") geöffnet ist.

"**Basiswert**" ist der Basiswert, wie in der Spalte "Basiswert" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt. Der Basiswert wird vom Indexsponsor festgelegt und von der Indexberechnungsstelle berechnet.

"**Basiswertwährung**" ist die Basiswertwährung, wie in der Spalte "Basiswertwährung" der Tabelle 2.1 in § 2 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Berechnungsstelle**" ist die Berechnungsstelle, wie in § 2 (2) der Allgemeinen Bedingungen festgelegt.

"**Berechnungstag**" ist jeder Tag, an dem der Referenzpreis durch den Indexsponsor bzw. die Indexberechnungsstelle veröffentlicht wird.

"**Bewertungstag**" ist der sechste Bankgeschäftstag vor jedem Einlösungstag und jedem Kündigungstermin. Wenn solch ein Tag kein Berechnungstag ist, dann ist der nächste folgende Bankgeschäftstag, der ein Berechnungstag ist, der entsprechende Bewertungstag. Der jeweilige Einlösungstag bzw. Kündigungstermin verschiebt sich entsprechend. Zinsen sind aufgrund einer solchen Verschiebung nicht geschuldet.

"**Bezugsverhältnis**" ist das Bezugsverhältnis, wie in der Spalte "Bezugsverhältnis" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Clearance System**" ist das inländische Haupt-Clearance System, das üblicherweise für die Abwicklung von Geschäften in Bezug auf die Wertpapiere, die die Grundlage für den Basiswert bilden, verwendet wird, und das von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt wird.

"**Clearance System-Geschäftstag**" ist im Zusammenhang mit dem Clearance System jeder Tag

(der kein Samstag oder Sonntag ist), an dem das Clearance System für die Annahme und Ausführung von Erfüllungsanweisungen geöffnet hat.

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

"**Einlösungsrecht**" ist das Einlösungsrecht, wie in § 5 (1) der Besonderen Bedingungen definiert.

"**Einlösungstag**" ist der Einlösungstag, wie in § 5 (1) der Besonderen Bedingungen definiert.

"**Emissionsstelle**" ist die Emissionsstelle, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Erster Einlösungstag**" ist der Erste Einlösungstag, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Erster Handelstag**" ist der Erste Handelstag, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Erster Kündigungstermin**" ist der Erste Kündigungstermin, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Festgelegte Währung**" ist die Festgelegte Währung, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Festlegende Terminbörse**" ist die Terminbörse, an der die entsprechenden Derivate des Basiswerts oder – falls Derivate auf den Basiswert selbst nicht gehandelt werden – seiner Bestandteile (die "**Derivate**") gehandelt werden und die von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) durch Mitteilung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen entsprechend der Anzahl und Liquidität der Derivate bestimmt wird.

Im Fall einer wesentlichen Veränderung der Marktbedingungen an der Festlegenden Terminbörse, wie die endgültige Einstellung der Notierung von Derivaten bezogen auf den Basiswert bzw. seiner Bestandteile an der Festlegenden Terminbörse oder einer erheblich eingeschränkten Anzahl oder Liquidität, wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) durch Mitteilung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen eine andere Terminbörse als Festlegende Terminbörse (die "**Ersatz-Terminbörse**") bestimmen. Im Fall einer solchen Ersetzung gilt in diesen Wertpapierbedingungen jeder Bezug auf die Festlegende Terminbörse, je nach Kontext, als ein Bezug auf die Ersatz-Terminbörse.

"**Fixing Sponsor**" ist der Fixing Sponsor, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**FX**" ist das offizielle Fixing des FX Wechselkurses, wie vom Fixing Sponsor auf der FX Bildschirmseite veröffentlicht (oder jeder Nachfolgeseite).

"**FX Berechnungstag**" ist jeder Tag, an dem FX vom Fixing Sponsor veröffentlicht wird.

"**FX Bewertungstag**" ist der FX Berechnungstag, der dem entsprechenden Bewertungstag unmittelbar folgt.

"**FX Bildschirmseite**" ist die FX Bildschirmseite, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**FX (final)**" ist FX am FX Bewertungstag.

"**FX Kündigungsereignis**" ist jedes der folgenden Ereignisse:

- (a) im billigen Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle steht kein geeigneter Neuer Fixing Sponsor oder Ersatzwechselkurs zur Verfügung;
- (b) auf Grund besonderer Umstände oder höherer Gewalt (wie z.B. Katastrophen, Krieg, Terror, Aufstände, Beschränkungen von Zahlungstransaktionen, Beitritt des Landes, dessen nationale Währung verwendet wird, in die europäische Wirtschafts- und Währungsunion, Austritt dieses Landes aus der europäischen Wirtschafts- und Währungsunion, und sonstige Umstände, die sich im vergleichbaren Umfang auf FX auswirken) ist die zuverlässige Feststellung von FX unmöglich oder praktisch undurchführbar.

"**FX Marktstörungsereignis**" ist jedes der folgenden Ereignisse:

- (a) die Unterlassung des Fixing Sponsors, FX zu veröffentlichen;
- (b) die Aufhebung oder Beschränkung des Devisenhandels für wenigstens eine der beiden

Währungen, die als Bestandteil von FX notiert werden (einschließlich Optionen oder Terminkontrakte) oder die Beschränkung des Umtauschs der Währungen, die als Bestandteil dieses Wechselkurses notiert werden oder die praktische Unmöglichkeit der Einholung eines Angebots für einen solchen Wechselkurs;

- (c) alle anderen Ereignisse mit vergleichbaren wirtschaftlichen Auswirkungen zu den oben aufgeführten Ereignissen;

soweit die oben genannten Ereignisse nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle (§ 315 BGB) erheblich sind.

**"FX Wechselkurs"** ist der Wechselkurs für die Umrechnung der Festgelegten Währung in die Basiswertwährung.

**"Gestiegene Hedging-Kosten"** bedeutet, dass die Emittentin im Vergleich zum Ersten Handelstag einen wesentlich höheren Betrag an Steuern, Abgaben, Aufwendungen und Gebühren (außer Maklergebühren) entrichten muss, um

- (a) Transaktionen abzuschließen, fortzuführen oder abzuwickeln bzw. Vermögenswerte zu erwerben, auszutauschen, zu halten oder zu veräußern, welche nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin zur Absicherung von Preisrisiken oder sonstigen Risiken im Hinblick auf ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren erforderlich sind, oder
- (b) Erlöse aus solchen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zurückzugewinnen oder weiterzuleiten,

wobei Kostensteigerungen aufgrund einer Verschlechterung der Kreditwürdigkeit der Emittentin nicht als Gestiegene Hedging-Kosten zu berücksichtigen sind.

**"Hauptzahlstelle"** ist die Hauptzahlstelle, wie in § 2 (1) der Allgemeinen Bedingungen festgelegt.

**"Hedging-Störung"** bedeutet, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, zu Bedingungen, die den am Ersten Handelstag herrschenden wirtschaftlich wesentlich gleichwertig sind,

- (a) Transaktionen abzuschließen, fortzuführen oder abzuwickeln bzw. Vermögenswerte zu erwerben, auszutauschen, zu halten oder zu veräußern, welche nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin zur Absicherung von Preisrisiken oder sonstigen Risiken im Hinblick auf ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren notwendig sind, oder
- (b) Erlöse aus solchen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zurückzugewinnen oder weiterzuleiten.

**"Indexberechnungsstelle"** ist die Indexberechnungsstelle, wie in der Spalte "Indexberechnungsstelle" der Tabelle 2.1 in § 2 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

**"Indexkündigungsereignis"** ist jedes der folgenden Ereignisse:

- (a) eine Anpassung nach § 8 (2) oder (3) der Besonderen Bedingungen ist nicht möglich oder der Emittentin und/oder den Wertpapierinhabern nicht zumutbar;
- (b) nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle steht kein geeigneter Ersatzbasiswert zur Verfügung;
- (c) nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle steht kein geeigneter Ersatz für den Indexsponsor und/oder die Indexberechnungsstelle zur Verfügung;
- (d) eine Rechtsänderung und/oder eine Hedging-Störung und/oder Gestiegene Hedging-Kosten liegt bzw. liegen vor;
- (e) die Berechnung oder Veröffentlichung des Basiswerts erfolgt nicht länger in der Basiswertwährung.

**"Indexsponsor"** ist der Indexsponsor, wie in der Spalte "Indexsponsor" der Tabelle 2.1 in § 2 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

**"Internetseite der Emittentin"** ist die Internetseite der Emittentin, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt (sowie jede Nachfolgeseite).

**"Internetseite für Mitteilungen"** ist die Internetseite für Mitteilungen, wie in § 1 der Produkt-

und Basiswertdaten festgelegt (sowie jede Nachfolgeseite).

**"Kündigungsereignis"** bedeutet Indexkündigungsereignis oder FX Kündigungsereignis.

**"Kündigungstermin"** ist der Kündigungstermin, wie in § 5 (2) der Besonderen Bedingungen festgelegt.

**"Marktstörungsereignis"** ist jedes der folgenden Ereignisse:

- (a) allgemein die Aufhebung oder Beschränkung des Handels an den Börsen oder auf den Märkten, an/auf denen die Wertpapiere, die die Grundlage für den Basiswert bilden, oder an den jeweiligen Terminbörsen oder auf den Märkten, an/auf denen Derivate auf den Basiswert notiert oder gehandelt werden;
- (b) in Bezug auf einzelne Wertpapiere, die die Grundlage für den Basiswert bilden, die Aufhebung oder Beschränkung des Handels an den Börsen oder auf den Märkten, an/auf denen diese Wertpapiere gehandelt werden, oder an den jeweiligen Terminbörsen oder auf den Märkten, an/auf denen Derivate dieser Wertpapiere gehandelt werden,
- (c) in Bezug auf einzelne Derivate auf den Basiswert, die Aufhebung oder Beschränkung des Handels an den Terminbörsen oder auf den Märkten, an/auf denen diese Derivate gehandelt werden;
- (d) die Aufhebung oder Unterlassung oder die Nichtveröffentlichung der Berechnung des Basiswerts in Folge einer Entscheidung des Indexsponsors oder der Indexberechnungsstelle;

soweit dieses Marktstörungsereignis innerhalb der letzten Stunde vor der normalen Berechnung des Referenzpreises, der für die Wertpapiere relevant ist, stattfindet und im Zeitpunkt der normalen Berechnung fort dauert und nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle erheblich ist. Eine Beschränkung der Handelszeiten oder der Anzahl der Handelstage an der Maßgeblichen Börse bzw. Festlegenden Terminbörse stellt kein Marktstörungsereignis dar, wenn die Beschränkung auf Grund einer zuvor angekündigten Änderung der Regeln der Maßgeblichen Börse bzw. Festlegenden Terminbörse eingetreten ist.

**"Maßgebliche Börse"** ist die Börse, an welcher die Bestandteile des Basiswerts gehandelt werden und die von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) durch Mitteilung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen entsprechend deren Liquidität bestimmt wird.

Im Fall einer wesentlichen Veränderung der Marktbedingungen an der Maßgeblichen Börse, wie etwa die endgültige Einstellung der Notierung der Bestandteile an der Maßgeblichen Börse und die Notierung an einer anderen Wertpapierbörse oder einer erheblich eingeschränkten Anzahl oder Liquidität, wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) durch Mitteilung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen eine andere Wertpapierbörse als die maßgebliche Wertpapierbörse (die **"Ersatzbörse"**) bestimmen. Im Fall einer solchen Ersetzung gilt in diesen Wertpapierbedingungen jeder Bezug auf die Maßgebliche Börse als ein Bezug auf die Ersatzbörse.

**"Maßgeblicher Referenzpreis"** ist der Referenzpreis am entsprechenden Bewertungstag.

**"Rechtsänderung"** bedeutet, dass aufgrund

- (a) des Inkrafttretens von Änderungen der Gesetze oder Verordnungen (einschließlich aber nicht beschränkt auf Steuergesetze oder kapitalmarktrechtliche Vorschriften) oder
- (b) einer Änderung der Rechtsprechung oder Verwaltungspraxis (einschließlich der Verwaltungspraxis der Steuer- oder Finanzaufsichtsbehörden),

nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Emittentin

- (a) das Halten, der Erwerb oder die Veräußerung des Basiswerts oder von Vermögenswerten zur Absicherung von Preis- oder anderen Risiken im Hinblick auf die Verpflichtungen aus den Wertpapieren für die Emittentin ganz oder teilweise rechtswidrig ist oder wird oder
- (b) die Kosten, die mit den Verpflichtungen unter den Wertpapieren verbunden sind, wesentlich gestiegen sind (einschließlich aber nicht beschränkt auf Erhöhungen der Steuerverpflichtungen, der Senkung von steuerlichen Vorteilen oder anderen negativen Auswirkungen auf die steuerrechtliche Behandlung),

falls solche Änderungen an oder nach dem Ersten Handelstag der Wertpapiere wirksam werden.

"**Referenzpreis**" ist der Referenzpreis des Basiswerts, wie in der Spalte "Referenzpreis" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"**Rückzahlungsbetrag**" ist der Rückzahlungsbetrag, der von der Berechnungsstelle gemäß § 4 der Besonderen Bedingungen berechnet bzw. festgelegt wird.

"**Wertpapierbedingungen**" sind die Bedingungen dieser Wertpapiere, wie sie in den Allgemeinen Bedingungen (Teil A), den Produkt- und Basiswertdaten (Teil B) und den Besonderen Bedingungen (Teil C) beschrieben sind.

"**Wertpapierinhaber**" ist der Inhaber eines Wertpapiers.

## § 2

### Verzinsung

Die Wertpapiere werden nicht verzinst.

## § 3

### Rückzahlung

*Rückzahlung:* Die Rückzahlung der Wertpapiere erfolgt durch Zahlung des entsprechenden Rückzahlungsbetrags am entsprechenden Einlösungstag bzw. Kündigungstermin gemäß den Bestimmungen des § 6 der Besonderen Bedingungen.

## § 4

### Rückzahlungsbetrag

*Rückzahlungsbetrag:* Der Rückzahlungsbetrag für einen Einlösungstag bzw. Kündigungstermin entspricht einem Betrag in der Festgelegten Währung, der von der Berechnungsstelle wie folgt berechnet bzw. festgelegt wird:

Rückzahlungsbetrag =  $\max(\text{Maßgeblicher Referenzpreis}; 0) \times \text{Bezugsverhältnis} / \text{FX (final)}$

Für die Berechnung des Rückzahlungsbetrags entspricht ein Indexpunkt einer Einheit der Basiswertwährung (z.B. EUR 1,- für Euro oder USD 1,- für US-Dollar).

Die Methode der Berechnung bzw. Festlegung des Rückzahlungsbetrags unterliegt Anpassungen und Marktstörungen gemäß § 7, § 8 und § 9 der Besonderen Bedingungen.

## § 5

### Einlösungsrecht der Wertpapierinhaber, Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin, Außerordentliches Kündigungsrecht der Emittentin

- (1) *Einlösungsrecht der Wertpapierinhaber:* Jeder Wertpapierinhaber kann am letzten Bankgeschäftstag im Monat Januar eines jeden Jahres, erstmals am Ersten Einlösungstag (jeweils ein "**Einlösungstag**") die Rückzahlung der Wertpapiere gemäß § 4 (1) der Besonderen Bedingungen gegen Lieferung der entsprechenden Wertpapiere auf das Konto der Hauptzahlstelle Nr. 2013 beim Clearing System zugunsten der Emittentin verlangen (das "**Einlösungsrecht**").

Die Ausübung des Einlösungsrechts muss dabei vom Wertpapierinhaber durch Übermittlung eines ordentlich ausgefüllten Formulars (die "**Einlösungserklärung**"), das während normaler Geschäftszeiten in den Geschäftsstellen der Emittentin verfügbar ist, an die Emittentin mindestens zehn Bankgeschäftstage vor dem gewünschten Einlösungstag erfolgen.

Die Einlösungserklärung muss insbesondere enthalten:

- (a) den Namen und die Adresse des Wertpapierinhabers, mit für die Hauptzahlstelle hinreichend beweiskräftigem Besitznachweis dafür, dass es sich zum Zeitpunkt der Erklärung um den Inhaber der jeweiligen Wertpapiere handelt;

- (b) die Wertpapieridentifikationsnummer und die Anzahl der Wertpapiere, für die das Einlösungsrecht geltend gemacht wird;
- (c) das Geldkonto, bei einem Kreditinstitut, auf das der Rückzahlungsbetrag überwiesen werden soll.

Sollte die Anzahl der in der Einlösungserklärung angegebenen Wertpapiere von der Anzahl der an die Hauptzahlstelle gelieferten Wertpapiere abweichen, so gilt die Einlösungserklärung als nur für die Anzahl von Wertpapieren abgegeben, die der kleineren der beiden Zahlen entspricht. Alle restlichen Wertpapiere werden dem Wertpapierinhaber auf dessen Kosten und dessen Risiko zurückübertragen.

Ein auf diese Weise ausgeübtes Einlösungsrecht kann weder widerrufen noch zurückgezogen werden.

- (2) *Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin:* Die Emittentin kann zum letzten Bankgeschäftstag im Monat Januar eines jeden Jahres, erstmals zum Ersten Kündigungstermin (jeweils ein "**Kündigungstermin**") die Wertpapiere vollständig aber nicht teilweise kündigen (das "**Ordentliche Kündigungsrecht**") und gemäß § 4 (1) der Besonderen Bedingungen zurückzahlen.

Die Emittentin wird mindestens drei Monate vor dem betreffenden Kündigungstermin eine solche Kündigung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mitteilen. Diese Mitteilung ist unwiderruflich und gibt den betreffenden Kündigungstermin an.

Das Einlösungsrecht der Wertpapierinhaber bleibt bis zum letzten unmittelbar dem betreffenden Kündigungstermin vorangehenden Einlösungstag unberührt.

- (3) *Außerordentliches Kündigungsrecht der Emittentin:* Bei Eintritt eines Kündigungsereignisses kann die Emittentin die Wertpapiere durch Mitteilung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen außerordentlich kündigen und zum Abrechnungsbetrag zurückzahlen. Eine derartige Kündigung wird zum Zeitpunkt der Mitteilung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen beziehungsweise zu dem in der Mitteilung angegebenen Zeitpunkt wirksam.

Der "**Abrechnungsbetrag**" ist der angemessene Marktwert der Wertpapiere, der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) innerhalb von zehn Bankgeschäftstagen vor Wirksamwerden der außerordentlichen Kündigung festgestellt wird.

Der Abrechnungsbetrag wird fünf Bankgeschäftstage nach dem Tag der oben genannten Mitteilung bzw. an dem in dieser Mitteilung angegebenen Tag gemäß den Vorschriften des § 6 der Besonderen Bedingungen gezahlt.

## § 6

### Zahlungen

- (1) *Rundung:* Die gemäß diesen Wertpapierbedingungen geschuldeten Beträge werden auf den nächsten EUR 0,01 auf- oder abgerundet, wobei EUR 0,005 aufgerundet werden.
- (2) *Geschäftstagerregelung:* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf die Wertpapiere (der "**Zahltag**") auf einen Tag, der kein Bankgeschäftstag ist, dann haben die Wertpapierinhaber keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nachfolgenden Bankgeschäftstag. Die Wertpapierinhaber sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund einer solchen Verspätung zu verlangen.
- (3) *Art der Zahlung, Schuldbefreiung:* Alle Zahlungen werden an die Hauptzahlstelle geleistet. Die Hauptzahlstelle zahlt die fälligen Beträge an das Clearing System zwecks Gutschrift auf die jeweiligen Konten der Depotbanken zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber. Die Zahlung an das Clearing System befreit die Emittentin in Höhe der Zahlung von ihren Verbindlichkeiten aus den Wertpapieren.
- (4) *Verzugszinsen:* Sofern die Emittentin Zahlungen unter den Wertpapieren bei Fälligkeit nicht leistet, wird der fällige Betrag auf Basis des gesetzlich festgelegten Satzes für Verzugszinsen verzinst. Diese Verzinsung beginnt an dem Tag, der der Fälligkeit der Zahlung folgt (einschließlich) und endet am Tag der tatsächlichen Zahlung (einschließlich).

## § 7

### Marktstörungen

- (1) *Verschiebung:* Ungeachtet der Bestimmungen des § 8 der Besonderen Bedingungen wird im Fall eines Marktstörungsereignisses an einem Bewertungstag der betreffende Bewertungstag auf den nächsten folgenden Berechnungstag verschoben, an dem das Marktstörungsereignis nicht mehr besteht.

Sollte an einem FX Bewertungstag ein FX Marktstörungsereignis vorliegen, wird der entsprechende FX Bewertungstag auf den nächsten folgenden FX Berechnungstag verschoben, an dem das FX Marktstörungsereignis nicht mehr besteht.

Jeder Zahltag in Bezug auf einen solchen Bewertungstag bzw. FX Bewertungstag wird gegebenenfalls verschoben. Zinsen sind aufgrund dieser Verschiebung nicht geschuldet.

- (2) *Bewertung nach Ermessen:* Sollte das Marktstörungsereignis mehr als 30 aufeinander folgende Bankgeschäftstage dauern, so wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) den entsprechenden Referenzpreis, der für die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen erforderlich ist, bestimmen. Ein solcher Referenzpreis soll in Übereinstimmung mit den vorherrschenden Marktbedingungen um 10:00 Uhr (Ortszeit München) an diesem 31. Bankgeschäftstag ermittelt werden, wobei die wirtschaftliche Lage der Wertpapierinhaber zu berücksichtigen ist.

Wenn innerhalb dieser 30 Bankgeschäftstage gehandelte Derivate, die auf den Basiswert bezogen sind, an der Festlegenden Terminbörse ablaufen oder abgerechnet werden, wird der Abrechnungskurs, der von der Festlegenden Terminbörse für diese dort gehandelten Derivate festgelegt wird, berücksichtigt, um die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen durchzuführen. In diesem Fall gilt der Ablauftermin für diese Derivate als der entsprechende Bewertungstag.

Sollte das FX Marktstörungsereignis mehr als 30 aufeinander folgende Bankgeschäftstage dauern, so wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) den entsprechenden FX bestimmen. Der FX, der für die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen erforderlich ist, soll in Übereinstimmung mit den vorherrschenden Marktbedingungen um 10:00 Uhr (Ortszeit München) an diesem 31. Bankgeschäftstag ermittelt werden, wobei die wirtschaftliche Lage der Wertpapierinhaber zu berücksichtigen ist.

## § 8

### Indexkonzept, Anpassungen, Ersatzbasiswert, Neuer Indexsponsor und Neue Indexberechnungsstelle, Ersatzfeststellung

- (1) *Indexkonzept:* Grundlage für die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen der Berechnungsstelle ist der Basiswert mit seinen jeweils geltenden Vorschriften, wie sie vom Indexsponsor entwickelt und fortgeführt werden, sowie die von dem Indexsponsor angewandte Methode der Berechnung, Festlegung und Veröffentlichung des Kurses des Basiswerts (das "**Indexkonzept**"). Dies gilt auch, falls während der Laufzeit der Wertpapiere Änderungen hinsichtlich des Indexkonzepts vorgenommen werden oder auftreten, oder wenn andere Maßnahmen ergriffen werden, die sich auf das Indexkonzept auswirken, soweit sich aus den folgenden Vorschriften nichts Abweichendes ergibt.
- (2) *Anpassungen:* Bei Eintritt eines Anpassungsereignisses wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) die Wertpapierbedingungen (insbesondere den Basiswert, das Bezugsverhältnis und/oder alle von der Emittentin festgelegten Kurse des Basiswerts) und/oder alle durch die Berechnungsstelle gemäß diesen Wertpapierbedingungen festgestellten Kurse des Basiswerts so anpassen, dass die wirtschaftliche Lage der Wertpapierinhaber möglichst unverändert bleibt. Sie berücksichtigt dabei von der Festlegenden Terminbörse vorgenommene Anpassungen der dort gehandelten Derivate, die sich auf den Basiswert beziehen, und die verbleibende Restlaufzeit der Wertpapiere sowie den zuletzt zur Verfügung stehenden Kurs für den Basiswert. Stellt die Berechnungsstelle fest, dass gemäß den Vorschriften der Festlegenden Terminbörse keine Anpassungen

sung der Derivate, die sich auf den Basiswert beziehen, stattgefunden hat, bleiben die Wertpapierbedingungen in der Regel unverändert. Die vorgenommenen Anpassungen und der Zeitpunkt der ersten Anwendung werden gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mitgeteilt.

- (3) *Ersatzbasiswert:* In den Fällen eines Indexersatzereignisses oder eines Lizenzbeendigungsereignisses erfolgt die Anpassung gemäß Absatz (2) in der Regel dadurch, dass die Berechnungsstelle nach ihrem billigen Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt, welcher Index zukünftig den Basiswert (der "**Ersatzbasiswert**") bilden soll. Die Berechnungsstelle wird erforderlichenfalls weitere Anpassungen der Wertpapierbedingungen (insbesondere des Basiswerts, des Bezugsverhältnisses und/oder aller von der Emittentin festgelegten Kurse des Basiswerts) und/oder aller durch die Berechnungsstelle gemäß diesen Wertpapierbedingungen festgestellten Kurse des Basiswerts so vornehmen, dass die wirtschaftliche Lage der Wertpapierinhaber möglichst unverändert bleibt. Der Ersatzbasiswert und die vorgenommenen Anpassungen sowie der Zeitpunkt der ersten Anwendung werden gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mitgeteilt. Mit der ersten Anwendung des Ersatzbasiswerts sind alle Bezugnahmen auf den Basiswert in diesen Wertpapierbedingungen als Bezugnahme auf den Ersatzbasiswert zu verstehen, falls sich nicht aus dem Sinnzusammenhang Abweichendes ergibt.
- (4) *Neuer Indexsponsor und Neue Indexberechnungsstelle:* Wird der Basiswert nicht länger durch den Indexsponsor sondern durch eine andere Person, Gesellschaft oder Institution (der "**Neue Indexsponsor**") festgelegt, erfolgen alle in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen auf der Grundlage des Basiswerts, wie dieser vom Neuen Indexsponsor festgelegt wird. In diesem Fall bezieht sich jede Bezugnahme auf den Indexsponsor je nach Kontext auf den Neuen Indexsponsor. Wird der Basiswert nicht länger durch die Indexberechnungsstelle sondern durch eine andere Person, Gesellschaft oder Institution (die "**Neue Indexberechnungsstelle**") berechnet, erfolgen alle in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen auf der Grundlage des Basiswerts, wie dieser von der Neuen Indexberechnungsstelle berechnet wird. In diesem Fall bezieht sich jede Bezugnahme auf die Indexberechnungsstelle je nach Kontext auf die Neue Indexberechnungsstelle.
- (5) *Ersatzfeststellung:* Wird ein durch den Indexsponsor bzw. die Indexberechnungsstelle veröffentlichter nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen erforderlicher Kurs des Basiswerts nachträglich berichtigt und die Berichtigung (der "**Berichtigte Wert**") von dem Indexsponsor bzw. der Indexberechnungsstelle nach der ursprünglichen Veröffentlichung, aber noch innerhalb eines Abwicklungszyklus veröffentlicht, so wird die Berechnungsstelle die Emittentin über den Berichtigten Wert unverzüglich informieren und den betroffenen Wert unter Nutzung des Berichtigten Werts erneut feststellen (die "**Ersatzfeststellung**") und gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mitteilen.

## § 9

### Neuer Fixing Sponsor, Ersatzwechsellkurs

- (1) *Neuer Fixing Sponsor:* Wird der Wechselkurs nicht länger durch den Fixing Sponsor festgelegt und veröffentlicht, erfolgen die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen und Festlegungen der Berechnungsstelle auf Grundlage der Festlegungen und Veröffentlichungen einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt (der "**Neue Fixing Sponsor**"). In diesem Fall bezieht sich jede Bezugnahme auf den Fixing Sponsor in diesen Wertpapierbedingungen je nach Kontext auf den Neuen Fixing Sponsor. Der Neue Fixing Sponsor und der Zeitpunkt der ersten Anwendung sind gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mitzuteilen.
- (2) *Ersatzwechsellkurs:* Wird FX nicht länger festgelegt und veröffentlicht, erfolgen die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen und Festlegungen auf der Grundlage eines nach einer anderen Methode festgelegten und veröffentlichten Wechselkurses, der durch die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt wird (der "**Ersatzwechsellkurs**"). Im Fall eines Ersatzwechsellkurses bezieht sich jede Bezugnahme auf FX je nach Kontext auf den Ersatzwechsellkurs. Der Ersatzwechsellkurs und der Zeitpunkt der ersten Anwendung sind gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mitzuteilen.



UniCredit Bank AG

## Annex – Zusammenfassung

Zusammenfassungen setzen sich aus den Offenlegungspflichten zusammen, die als "Elemente" bezeichnet werden. Diese Elemente sind in die Abschnitte A – E (A.1 – E.7) gegliedert.

Diese Zusammenfassung beinhaltet alle Elemente, die in einer Zusammenfassung für diese Art von Wertpapieren und Emittent enthalten sein müssen. Da die Angabe einiger Elemente nicht erforderlich ist, können Lücken in der Nummerierung der Elemente enthalten sein.

Sollte für diese Art von Wertpapieren und Emittent die Angabe eines Elements in der Zusammenfassung erforderlich sein, besteht die Möglichkeit, dass in Bezug auf das Element maßgebliche Informationen nicht zur Verfügung gestellt werden können. In diesem Fall wird in der Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Elements mit dem Vermerk 'Nicht anwendbar' eingefügt.

### A. EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

A.1	Warnhinweis	<p>Diese Zusammenfassung sollte als Einführung zum Basisprospekt verstanden werden. Der Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in die Wertpapiere auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts stützen.</p> <p>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Staaten des europäischen Wirtschaftsraums die Kosten für die Übersetzung dieses Basisprospektes vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Die UniCredit Bank AG, Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 München (in ihrer Eigenschaft als Emittentin) übernimmt die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich der Übersetzungen hiervon und kann hierfür haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt.</p>
A.2	<p>Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts</p> <p>Angabe der Angebotsfrist</p> <p>Sonstige Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist</p> <p>Zur Verfügungstellung der Angebotsbedingungen durch Finanzintermediäre</p>	<p>Vorbehaltlich der nachfolgenden Absätze erteilt die Emittentin die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts während der Zeit seiner Gültigkeit für eine spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre.</p> <p>Eine Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre kann erfolgen und eine entsprechende Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts wird erteilt für eine Frist von zwölf (12) Monaten nach dem 12. Juli 2013.</p> <p>Abgesehen von der Bedingung, dass jeder Finanzintermediär die Bedingungen der Emission, die Endgültigen Bedingungen sowie die geltenden Verkaufsbeschränkungen beachtet, ist die Zustimmung nicht an sonstige Bedingungen gebunden.</p> <p><b>Falls ein Angebot durch einen Finanzintermediär erfolgt, wird dieser Finanzintermediär den Anlegern zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage die Angebotsbedingungen zur Verfügung stellen.</b></p>

### B. EMITTENTIN

B.1	Juristischer und kommerzieller Name	UniCredit Bank AG (" <b>UniCredit Bank</b> " oder " <b>HVB</b> ", und zusammen mit ihren konsolidierten Beteiligungen, die " <b>HVB Group</b> ") ist der gesetzliche Name. HypoVereinsbank ist der kommerzielle Name.
B.2	Sitz / Rechtsform / geltendes Recht / Land der Gründung	Die UniCredit Bank hat ihren Unternehmenssitz in der Kardinal-Faulhaber-Straße 1, 80333 München, wurde in Deutschland gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nr. HRB 42148 als Aktiengesellschaft nach deutschem Recht eingetragen.
B.4b	Bekannte Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist,	<p>Die Unsicherheit für die Weltwirtschaft und die internationalen Finanzmärkte wird auch 2013 hoch bleiben. Die Finanzmärkte werden insbesondere vor dem Hintergrund der ungelösten Staatsschuldenkrise weiterhin beeinträchtigt.</p> <p>Die Kreditwirtschaft steht weiterhin vor signifikanten Herausforderungen, betreffend sowohl das gesamtwirtschaftliche Umfeld als auch anstehende aufsichtsrechtliche Regulierungsbestrebun-</p>

	auswirken	gen. In diesem Umfeld wird die HVB Group ihre Geschäftsstrategie fortlaufend an die veränderten Marktbedingungen anpassen und regelmäßig die daraus erhaltenen Steuerungssignale sorgfältig überprüfen.																																																												
B.5	Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe	Die UniCredit Bank ist die Muttergesellschaft der HVB Group. Die HVB Group hält direkt und indirekt Anteile an verschiedenen Gesellschaften. Seit November 2005 ist die HVB ein verbundenes Unternehmen der UniCredit S.p.A., Rom, Italien ("UniCredit S.p.A.", und zusammen mit ihren konsolidierten Beteiligungen die "UniCredit") und damit seitdem als Teilkonzern ein wesentlicher Bestandteil der UniCredit. Die UniCredit S.p.A. hält direkt 100% des Grundkapitals der HVB.																																																												
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Nicht anwendbar; es erfolgt keine Gewinnprognose oder -schätzung.																																																												
B.10	Art etwaiger Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen	Nicht anwendbar; KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, der unabhängige Wirtschaftsprüfer der UniCredit Bank für die Geschäftsjahre 2011 und 2012, hat die Konzernabschlüsse der HVB Group sowie die Einzelabschlüsse der UniCredit Bank für die zum 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2012 endenden Geschäftsjahre geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.																																																												
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen	<p><b>Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2012*</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b></th> <th><b>01.01. - 31.12.2012</b></th> <th><b>01.01. - 31.12.2011</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge</td> <td>€1.807 Mio.</td> <td>€1.935 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Cost-Income-Ratio (gemessen an den operativen Erträgen)</td> <td>58,1%</td> <td>62,1%</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis vor Steuern</td> <td>€2.058 Mio.</td> <td>€1.615 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Konzernjahresüberschuss</td> <td>€1.287 Mio.</td> <td>€971 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapitalrentabilität vor Steuern<sup>1)</sup></td> <td>9,2%</td> <td>7,2%</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapitalrentabilität nach Steuern<sup>1)</sup></td> <td>5,8%</td> <td>4,3%</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis je Aktie</td> <td>€1,55</td> <td>€1,16</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <th><b>Bilanzzahlen</b></th> <th><b>31.12.2012</b></th> <th><b>31.12.2011</b></th> </tr> <tr> <td>Bilanzsumme</td> <td>€348,3 Mrd.</td> <td>€372,3 Mrd.</td> </tr> <tr> <td>Bilanzielles Eigenkapital</td> <td>€23,3 Mrd.</td> <td>€23,3 Mrd.</td> </tr> <tr> <td>Leverage Ratio<sup>2)</sup></td> <td>15,0x</td> <td>16,0x</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <th><b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen gemäß Basel II</b></th> <th><b>31.12.2012</b></th> <th><b>31.12.2011</b></th> </tr> <tr> <td>Kernkapital ohne Hybridkapital (Core Tier 1-Kapital)</td> <td>€19,1 Mrd.</td> <td>€19,9 Mrd.</td> </tr> <tr> <td>Kernkapital (Tier 1-Kapital)</td> <td>€19,5 Mrd.</td> <td>€20,6 Mrd.</td> </tr> <tr> <td>Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)</td> <td>€109,8 Mrd.</td> <td>€127,4 Mrd.</td> </tr> <tr> <td>Kernkapitalquote ohne Hybridkapital (Core Tier 1 Ratio)<sup>3)</sup></td> <td>17,4%</td> <td>15,6%</td> </tr> <tr> <td>Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio)<sup>3)</sup></td> <td>17,8%</td> <td>16,2%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Die Zahlen in der Tabelle sind geprüft und dem konsolidierten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2012 der Emittentin entnommen.</p> <p><sup>1)</sup> Eigenkapitalrentabilität berechnet auf Basis des durchschnittlichen bilanziellen Eigenkapitals gemäß IFRS.</p> <p><sup>2)</sup> Verhältnis von Bilanzsumme zu bilanziellem Eigenkapital gemäß IFRS.</p> <p><sup>3)</sup> Berechnet auf der Basis von Risikoaktiva inklusive Äquivalente für das Marktrisiko und für das operationelle Risiko.</p>	<b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b>	<b>01.01. - 31.12.2012</b>	<b>01.01. - 31.12.2011</b>	Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	€1.807 Mio.	€1.935 Mio.	Cost-Income-Ratio (gemessen an den operativen Erträgen)	58,1%	62,1%	Ergebnis vor Steuern	€2.058 Mio.	€1.615 Mio.	Konzernjahresüberschuss	€1.287 Mio.	€971 Mio.	Eigenkapitalrentabilität vor Steuern <sup>1)</sup>	9,2%	7,2%	Eigenkapitalrentabilität nach Steuern <sup>1)</sup>	5,8%	4,3%	Ergebnis je Aktie	€1,55	€1,16				<b>Bilanzzahlen</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	Bilanzsumme	€348,3 Mrd.	€372,3 Mrd.	Bilanzielles Eigenkapital	€23,3 Mrd.	€23,3 Mrd.	Leverage Ratio <sup>2)</sup>	15,0x	16,0x				<b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen gemäß Basel II</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	Kernkapital ohne Hybridkapital (Core Tier 1-Kapital)	€19,1 Mrd.	€19,9 Mrd.	Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€19,5 Mrd.	€20,6 Mrd.	Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€109,8 Mrd.	€127,4 Mrd.	Kernkapitalquote ohne Hybridkapital (Core Tier 1 Ratio) <sup>3)</sup>	17,4%	15,6%	Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) <sup>3)</sup>	17,8%	16,2%
<b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b>	<b>01.01. - 31.12.2012</b>	<b>01.01. - 31.12.2011</b>																																																												
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	€1.807 Mio.	€1.935 Mio.																																																												
Cost-Income-Ratio (gemessen an den operativen Erträgen)	58,1%	62,1%																																																												
Ergebnis vor Steuern	€2.058 Mio.	€1.615 Mio.																																																												
Konzernjahresüberschuss	€1.287 Mio.	€971 Mio.																																																												
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern <sup>1)</sup>	9,2%	7,2%																																																												
Eigenkapitalrentabilität nach Steuern <sup>1)</sup>	5,8%	4,3%																																																												
Ergebnis je Aktie	€1,55	€1,16																																																												
<b>Bilanzzahlen</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>																																																												
Bilanzsumme	€348,3 Mrd.	€372,3 Mrd.																																																												
Bilanzielles Eigenkapital	€23,3 Mrd.	€23,3 Mrd.																																																												
Leverage Ratio <sup>2)</sup>	15,0x	16,0x																																																												
<b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen gemäß Basel II</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>																																																												
Kernkapital ohne Hybridkapital (Core Tier 1-Kapital)	€19,1 Mrd.	€19,9 Mrd.																																																												
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€19,5 Mrd.	€20,6 Mrd.																																																												
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€109,8 Mrd.	€127,4 Mrd.																																																												
Kernkapitalquote ohne Hybridkapital (Core Tier 1 Ratio) <sup>3)</sup>	17,4%	15,6%																																																												
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) <sup>3)</sup>	17,8%	16,2%																																																												

**Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. März 2013\***

<b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b>	<b>01.01. - 31.03.2013</b>	<b>01.01. - 31.03.2012</b>
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	€554 Mio.	€1.100 Mio.
Cost-Income-Ratio (gemessen an den operativen Erträgen)	57,9%	43,1%
Ergebnis vor Steuern	€613 Mio.	€1.121 Mio.
Konzernüberschuss	€403 Mio.	€730 Mio.
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern <sup>1)</sup>	11,8%	20,0%
Eigenkapitalrentabilität nach Steuern <sup>1)</sup>	8,1%	13,1%
Ergebnis je Aktie	€0,51	€0,88
<b>Bilanzzahlen</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Bilanzsumme	€345,3 Mrd.	€348,3 Mrd.
Bilanzielles Eigenkapital	€23,7 Mrd.	€23,3 Mrd.
Leverage Ratio <sup>2)</sup>	14,6x	15,0x
<b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen gemäß Basel II</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Kernkapital ohne Hybridkapital (Core Tier 1-Kapital)	€19,2 Mrd.	€19,1 Mrd.
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€19,3 Mrd.	€19,5 Mrd.
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€106,6 Mrd.	€109,8 Mrd.
Kernkapitalquote ohne Hybridkapital (Core Tier 1 Ratio) <sup>3)</sup>	18,0%	17,4%
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) <sup>3)</sup>	18,1%	17,8%

\* Die Zahlen in der Tabelle sind nicht geprüft und dem konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013 der Emittentin entnommen.

<sup>1)</sup> Eigenkapitalrentabilität berechnet auf Basis des durchschnittlichen bilanziellen Eigenkapitals gemäß IFRS.

<sup>2)</sup> Verhältnis von Bilanzsumme zu bilanziellem Eigenkapital gemäß IFRS.

<sup>3)</sup> Berechnet auf der Basis von Risikoaktiva inklusive Äquivalente für das Marktrisiko und für das operationelle Risiko.

Erklärung, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten und geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben oder Beschreibung jeder wesentlichen Verschlechterung

Seit dem 31. Dezember 2012 sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in den Aussichten der HVB Group eingetreten.

Signifikante Veränderungen in der Finanzlage, die nach dem von den historischen Finanzinformationen

Seit dem 31. März 2013 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB Group eingetreten.

	abgedeckten Zeitraum eingetreten sind	
B.13	Letzte Entwicklungen	Nicht anwendbar. Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der UniCredit Bank, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.
B.14	Angabe zur Abhängigkeit von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe	Die UniCredit S.p.A. hält direkt 100% des Grundkapitals der UniCredit Bank.
B.15	Haupttätigkeiten	Die UniCredit Bank bietet eine umfassende Auswahl an Bank- und Finanzprodukten sowie -dienstleistungen für Privat- und Firmenkunden, öffentliche Einrichtungen und international operierende Unternehmen an. Die Bandbreite reicht unter anderem von Hypothekendarlehen, Verbraucherkrediten und Bankdienstleistungen für Privatkunden über Geschäftskredite und Außenhandelsfinanzierungen für Firmenkunden, Fondsprodukte für alle Assetklassen, Beratungs- und Brokerage-Dienstleistungen und dem Wertpapiergeschäft sowie dem Liquiditäts- und Finanzrisikomanagement, Beratungsdienstleistungen für vermögende Privatkunden bis hin zu Investment-Banking-Produkten für Firmenkunden.
B.16	Unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse	Die UniCredit S.p.A. hält direkt 100% des Grundkapitals der UniCredit Bank.

## C. WERTPAPIERE

C.1	Art und Klasse der Wertpapiere	<p>Open End Compo-Wertpapiere Alle Tranchen von Wertpapieren werden als nennwertlose Zertifikate begeben.</p> <p>"<b>Zertifikate</b>" sind Inhaberschuldverschreibungen gemäß § 793 BGB. Die Wertpapiere werden durch eine Dauerglobalurkunde ohne Zinsscheine verbrieft. Die Inhaber der Wertpapiere (die "<b>Wertpapierinhaber</b>") haben keinen Anspruch auf den Erhalt von Wertpapieren in effektiven Stücken.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Serie</th> <th>Tranche</th> <th>ISIN</th> <th>WKN</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>P127590</td><td>1</td><td>DE000HY0GHY4</td><td>HY0GHY</td></tr> <tr><td>P127591</td><td>1</td><td>DE000HY0GHZ1</td><td>HY0GHZ</td></tr> <tr><td>P127592</td><td>1</td><td>DE000HY0GH05</td><td>HY0GH0</td></tr> <tr><td>P127593</td><td>1</td><td>DE000HY0GH13</td><td>HY0GH1</td></tr> <tr><td>P127594</td><td>1</td><td>DE000HY0GH21</td><td>HY0GH2</td></tr> <tr><td>P127595</td><td>1</td><td>DE000HY0GH39</td><td>HY0GH3</td></tr> <tr><td>P127596</td><td>1</td><td>DE000HY0GH47</td><td>HY0GH4</td></tr> <tr><td>P127597</td><td>1</td><td>DE000HY0GH54</td><td>HY0GH5</td></tr> <tr><td>P127598</td><td>1</td><td>DE000HY0GH62</td><td>HY0GH6</td></tr> <tr><td>P127599</td><td>1</td><td>DE000HY0GH70</td><td>HY0GH7</td></tr> <tr><td>P127600</td><td>1</td><td>DE000HY0GH88</td><td>HY0GH8</td></tr> <tr><td>P127601</td><td>1</td><td>DE000HY0GH96</td><td>HY0GH9</td></tr> <tr><td>P127602</td><td>1</td><td>DE000HY0GJA0</td><td>HY0GJA</td></tr> <tr><td>P127603</td><td>1</td><td>DE000HY0GJB8</td><td>HY0GJB</td></tr> <tr><td>P127604</td><td>1</td><td>DE000HY0GJC6</td><td>HY0GJC</td></tr> </tbody> </table>	Serie	Tranche	ISIN	WKN	P127590	1	DE000HY0GHY4	HY0GHY	P127591	1	DE000HY0GHZ1	HY0GHZ	P127592	1	DE000HY0GH05	HY0GH0	P127593	1	DE000HY0GH13	HY0GH1	P127594	1	DE000HY0GH21	HY0GH2	P127595	1	DE000HY0GH39	HY0GH3	P127596	1	DE000HY0GH47	HY0GH4	P127597	1	DE000HY0GH54	HY0GH5	P127598	1	DE000HY0GH62	HY0GH6	P127599	1	DE000HY0GH70	HY0GH7	P127600	1	DE000HY0GH88	HY0GH8	P127601	1	DE000HY0GH96	HY0GH9	P127602	1	DE000HY0GJA0	HY0GJA	P127603	1	DE000HY0GJB8	HY0GJB	P127604	1	DE000HY0GJC6	HY0GJC
Serie	Tranche	ISIN	WKN																																																															
P127590	1	DE000HY0GHY4	HY0GHY																																																															
P127591	1	DE000HY0GHZ1	HY0GHZ																																																															
P127592	1	DE000HY0GH05	HY0GH0																																																															
P127593	1	DE000HY0GH13	HY0GH1																																																															
P127594	1	DE000HY0GH21	HY0GH2																																																															
P127595	1	DE000HY0GH39	HY0GH3																																																															
P127596	1	DE000HY0GH47	HY0GH4																																																															
P127597	1	DE000HY0GH54	HY0GH5																																																															
P127598	1	DE000HY0GH62	HY0GH6																																																															
P127599	1	DE000HY0GH70	HY0GH7																																																															
P127600	1	DE000HY0GH88	HY0GH8																																																															
P127601	1	DE000HY0GH96	HY0GH9																																																															
P127602	1	DE000HY0GJA0	HY0GJA																																																															
P127603	1	DE000HY0GJB8	HY0GJB																																																															
P127604	1	DE000HY0GJC6	HY0GJC																																																															
C.2	Währung der Wertpapieremission	Die Wertpapiere werden in Euro (" <b>EUR</b> ") (die " <b>Festgelegte Währung</b> ") begeben.																																																																
C.5	Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der	Nicht anwendbar. Die Wertpapiere sind frei übertragbar.																																																																

	Wertpapiere																																				
C.8	Mit den Wertpapieren verbundene Rechte einschließlich Rang und Beschränkungen dieser Rechte	<p><b>Anwendbares Recht der Wertpapiere</b> Form und Inhalt der Wertpapiere sowie die Rechte und Pflichten der Emittentin und der Wertpapierinhaber unterliegen dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.</p> <p><b>Mit den Wertpapieren verbundene Rechte</b> Die Wertpapiere haben keine feste Laufzeit. Stattdessen laufen sie auf unbefristete Zeit bis die Wertpapierinhaber ihr Einlösungsrecht (wie in diesem C.8 definiert) oder die Emittentin ihr Ordentliches Kündigungsrecht (wie in diesem C.8 definiert) ausgeübt (haben) (hat). Wertpapierinhaber haben das Recht auf Kapitalzahlung, die an die Entwicklung eines Basiswerts (wie in C.20 definiert) geknüpft ist, an einem Einlösungstag (wie in C.16 definiert) oder einem Kündigungstermin (wie in C.16 definiert).</p> <p>Die Wertpapierinhaber können an einem Einlösungstag (wie in C.16 definiert) die Zahlung des Rückzahlungsbetrags (wie in C.15 definiert) verlangen (das "<b>Einlösungsrecht</b>"). Die Ausübung des Einlösungsrechts muss dabei vom Wertpapierinhaber mindestens zehn Bankgeschäftstage vor dem gewünschten Einlösungstag erfolgen.</p> <p>Die Emittentin kann an einem Kündigungstermin (wie in C.16 definiert) die Wertpapiere vollständig – aber nicht teilweise – durch Zahlung des Rückzahlungsbetrags kündigen (das "<b>Ordentliche Kündigungsrecht</b>"). Die Emittentin teilt eine entsprechende Kündigung mindestens drei Monate vor dem betreffenden Kündigungstermin mit.</p> <p><b>Beschränkung der Rechte</b> Die Emittentin ist zur Kündigung der Wertpapiere und zu Anpassungen der Wertpapierbedingungen berechtigt.</p> <p><b>Status der Wertpapiere</b> Die Verbindlichkeiten aus den Wertpapieren begründen unmittelbare, unbedingte und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin und stehen, sofern gesetzlich nicht etwas anderes vorgeschrieben ist, mindestens im gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin.</p>																																			
C.11	Zulassung zum Handel	Nicht anwendbar. Es wurde keine Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem geregelten oder gleichwertigen Markt beantragt und es ist keine entsprechende Beantragung beabsichtigt.																																			
C.15	Auswirkungen des Basiswerts auf den Wert der Wertpapiere	<p>Die Wertpapiere bilden die Wertentwicklung des Basiswerts (wie in C.20 definiert) auf lineare Weise nach und ermöglichen dem Wertpapierinhaber, sowohl an einer positiven als auch an einer negativen Wertentwicklung während der Laufzeit der Wertpapiere zu partizipieren.</p> <p>Die Wertpapiere verfügen nicht über eine feste Laufzeit. Stattdessen laufen sie bis zur Ausübung ihres Einlösungsrechts durch die Wertpapierinhaber oder bis zur Ausübung ihres Ordentlichen Kündigungsrechts durch die Emittentin auf unbestimmte Zeit weiter. Nach der Ausübung der vorstehend genannten Rechte haben Wertpapierinhaber Anspruch auf Zahlung des Rückzahlungsbetrags an dem jeweiligen Einlösungstag bzw. Kündigungstermin.</p> <p>Die Emittentin kann ihr Ordentliches Kündigungsrecht ausüben, ohne dabei dessen Auswirkungen auf die wirtschaftliche Lage der Wertpapierinhaber zu berücksichtigen. Nach einer entsprechenden Ausübung wird die Restlaufzeit der Wertpapiere begrenzt und können die Wertpapierinhaber einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihres angelegten Kapitals erleiden.</p> <p><b>Open End Compo-Wertpapiere</b> Open End Compo-Wertpapiere sind Wertpapiere, bei denen die Basiswertwährung nicht der festgelegten Währung entspricht und bei denen kein Währungsabsicherungselement vorgesehen ist.</p> <p>Der "<b>Rückzahlungsbetrag</b>" entspricht dem Maßgeblichen Referenzpreis (wie in C.19 definiert), multipliziert mit dem Bezugsverhältnis und dividiert durch einen Wechselkurs für die Umrechnung der festgelegten Währung in die Basiswertwährung.</p> <p>Der Rückzahlungsbetrag kann in keinem Fall niedriger als null sein.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Bezugsverhältnis</th> <th>Managementgebühr (in % p.a.)</th> <th>Leerverkaufsgebühr (in % p.a.)</th> <th>Indexberechnungsgebühr (in % p.a.)</th> <th>Gap Risk Fee (in % p.a.)</th> <th>Quantogebühr (in % p.a.)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DE000HY0GHY4</td> <td>1</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>DE000HY0GHZ1</td> <td>0,1</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>DE000HY0GH05</td> <td>0,01</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> <tr> <td>DE000HY0GH13</td> <td>0,1</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> <td>Nicht anwendbar</td> </tr> </tbody> </table>	ISIN	Bezugsverhältnis	Managementgebühr (in % p.a.)	Leerverkaufsgebühr (in % p.a.)	Indexberechnungsgebühr (in % p.a.)	Gap Risk Fee (in % p.a.)	Quantogebühr (in % p.a.)	DE000HY0GHY4	1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GHZ1	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH05	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH13	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar
ISIN	Bezugsverhältnis	Managementgebühr (in % p.a.)	Leerverkaufsgebühr (in % p.a.)	Indexberechnungsgebühr (in % p.a.)	Gap Risk Fee (in % p.a.)	Quantogebühr (in % p.a.)																															
DE000HY0GHY4	1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																															
DE000HY0GHZ1	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																															
DE000HY0GH05	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																															
DE000HY0GH13	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																															

		<table border="1"> <tr><td>DE000HY0GH21</td><td>0,1</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GH39</td><td>0,01</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GH47</td><td>0,01</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GH54</td><td>0,1</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GH62</td><td>0,1</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GH70</td><td>0,1</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GH88</td><td>0,01</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GH96</td><td>0,1</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GJA0</td><td>0,1</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GJB8</td><td>0,01</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> <tr><td>DE000HY0GJC6</td><td>0,01</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td><td>Nicht anwendbar</td></tr> </table> <p>Auf Grundlage der in der vorstehenden Tabelle in % p. a. angegebenen Gebühren wird der maßgebliche Betrag, der von dem Maßgeblichen Referenzpreis abgezogen wird, für jeden Kalendertag anteilig berechnet und kumuliert. Für Tage, an denen der Preis des Basiswerts nicht berechnet wurde, wird für die Zwecke der Berechnung der letzte veröffentlichte Referenzpreis verwendet.</p>	DE000HY0GH21	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH39	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH47	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH54	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH62	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH70	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH88	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GH96	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GJA0	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GJB8	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	DE000HY0GJC6	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar
DE000HY0GH21	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GH39	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GH47	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GH54	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GH62	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GH70	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GH88	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GH96	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GJA0	0,1	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GJB8	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
DE000HY0GJC6	0,01	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar	Nicht anwendbar																																																																									
C.16	Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere – Ausübungstermin oder letzter Referenztermin	<p><b>"Bewertungstag"</b> ist der sechste Bankgeschäftstag vor dem jeweiligen Einlösungstag bzw. Kündigungstermin.</p> <p><b>"Einlösungstag"</b> ist der letzte Bankgeschäftstag im Monat Januar eines jeden Jahres, erstmals der 31. Januar 2014.</p> <p><b>"Kündigungstermin"</b> ist der letzte Bankgeschäftstag im Monat Januar eines jeden Jahres, erstmals der 31. Januar 2014.</p>																																																																													
C.17	Abwicklungsverfahren der Wertpapiere	<p>Sämtliche Zahlungen sind an die UniCredit Bank AG (die <b>"Hauptzahlstelle"</b>) zu leisten. Die Hauptzahlstelle zahlt die fälligen Beträge an das Clearing-System zwecks Gutschrift auf die jeweiligen Konten der Depotbanken zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber.</p> <p>Die Zahlung an das Clearing-System befreit die Emittentin in Höhe der Zahlung von ihren Zahlungsverpflichtungen aus den Wertpapieren.</p> <p><b>"Clearing-System"</b> ist Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main.</p>																																																																													
C.18	Beschreibung, wie die Rückgabe der derivativen Wertpapiere erfolgt	Zahlung des Rückzahlungsbetrags an dem Einlösungstag, zu dem ein Wertpapierinhaber sein Einlösungsrecht ausübt, bzw. an dem Kündigungstermin, zu dem die Emittentin ihr Ordentliches Kündigungsrecht ausübt.																																																																													
C.19	Ausübungspreis oder finaler Referenzpreis des Basiswerts	<table border="1"> <thead> <tr> <th>WKN</th> <th>ISIN</th> <th>Referenzpreis</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>HY0GHY</td><td>DE000HY0GHY4</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GHZ</td><td>DE000HY0GHZ1</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH0</td><td>DE000HY0GH05</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH1</td><td>DE000HY0GH13</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH2</td><td>DE000HY0GH21</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH3</td><td>DE000HY0GH39</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH4</td><td>DE000HY0GH47</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH5</td><td>DE000HY0GH54</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH6</td><td>DE000HY0GH62</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH7</td><td>DE000HY0GH70</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH8</td><td>DE000HY0GH88</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HY0GH9</td><td>DE000HY0GH96</td><td>Schlusskurs</td></tr> </tbody> </table>	WKN	ISIN	Referenzpreis	HY0GHY	DE000HY0GHY4	Schlusskurs	HY0GHZ	DE000HY0GHZ1	Schlusskurs	HY0GH0	DE000HY0GH05	Schlusskurs	HY0GH1	DE000HY0GH13	Schlusskurs	HY0GH2	DE000HY0GH21	Schlusskurs	HY0GH3	DE000HY0GH39	Schlusskurs	HY0GH4	DE000HY0GH47	Schlusskurs	HY0GH5	DE000HY0GH54	Schlusskurs	HY0GH6	DE000HY0GH62	Schlusskurs	HY0GH7	DE000HY0GH70	Schlusskurs	HY0GH8	DE000HY0GH88	Schlusskurs	HY0GH9	DE000HY0GH96	Schlusskurs																																						
WKN	ISIN	Referenzpreis																																																																													
HY0GHY	DE000HY0GHY4	Schlusskurs																																																																													
HY0GHZ	DE000HY0GHZ1	Schlusskurs																																																																													
HY0GH0	DE000HY0GH05	Schlusskurs																																																																													
HY0GH1	DE000HY0GH13	Schlusskurs																																																																													
HY0GH2	DE000HY0GH21	Schlusskurs																																																																													
HY0GH3	DE000HY0GH39	Schlusskurs																																																																													
HY0GH4	DE000HY0GH47	Schlusskurs																																																																													
HY0GH5	DE000HY0GH54	Schlusskurs																																																																													
HY0GH6	DE000HY0GH62	Schlusskurs																																																																													
HY0GH7	DE000HY0GH70	Schlusskurs																																																																													
HY0GH8	DE000HY0GH88	Schlusskurs																																																																													
HY0GH9	DE000HY0GH96	Schlusskurs																																																																													

		<table border="1"> <tr> <td>HYOGB</td> <td>DE000HYOGB8</td> <td>Schlusskurs</td> </tr> <tr> <td>HYOGC</td> <td>DE000HYOGC6</td> <td>Schlusskurs</td> </tr> </table> <p>"Maßgeblicher Referenzpreis" ist der Referenzpreis an dem jeweiligen Bewertungstag.</p>	HYOGB	DE000HYOGB8	Schlusskurs	HYOGC	DE000HYOGC6	Schlusskurs																																																																																										
HYOGB	DE000HYOGB8	Schlusskurs																																																																																																
HYOGC	DE000HYOGC6	Schlusskurs																																																																																																
C.20	Art des Basiswerts und Angaben dazu, wo Informationen über den Basiswert erhältlich sind	<p>"Basiswert" ist ein anhand der folgenden Parameter näher beschriebener Index:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ISIN</th> <th>Basiswert</th> <th>Basiswertwährung</th> <th>Indexsponsor</th> <th>Indexberechnungsstelle</th> <th>Internetseite</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>DE000HYOGHY4</td> <td>NYSE Arca Airline (Price-) Index (ISIN XC0009697258)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGHZ1</td> <td>NYSE Arca Biotechnology (Price) Index (ISIN XC0009696821)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH05</td> <td>NYSE Arca Environmental Services (Price) Index (ISIN US62949J1025)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH13</td> <td>NYSE Arca Global Airline (Price) Index (ISIN US62949N1037)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH21</td> <td>NYSE Arca Gold BUGS (Price) Index (ISIN XC0009699965)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH39</td> <td>NYSE Arca Gold Miners (Price) Index (ISIN US62949Q1067)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH47</td> <td>NYSE Arca Junior Gold BUGS (Price) Index (ISIN US62950R1005)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH54</td> <td>NYSE Arca Mexico (Price) Index (ISIN XC0009696953)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH62</td> <td>NYSE Arca Natural Gas (Price) Index (ISIN XC0007238527)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH70</td> <td>NYSE Arca Networking (Price) Index (ISIN XC0009699742)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH88</td> <td>NYSE Arca Oil (Price) Index (ISIN XC0009657062)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGH96</td> <td>NYSE Arca Power &amp; Gas Infrastructure (Price) Index (ISIN US62948V1061)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGJAO</td> <td>NYSE Arca Securities Broker/Dealer (Price) Index (ISIN US62950T1060)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGB8</td> <td>NYSE Arca Steel (Price) Index (ISIN US62949U1079)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> <tr> <td>DE000HYOGC6</td> <td>NYSE Arca Tobacco (Price) Index (ISIN XC0007238535)</td> <td>USD</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>NYSE Euronext</td> <td>indices.nyx.com</td> </tr> </tbody> </table> <p>Für weitere Informationen über die bisherige oder künftige Wertentwicklung des Basiswerts und seine Volatilität wird auf der in der vorstehenden Tabelle genannten Internetseite (oder einer etwaigen Nachfolgesite) verwiesen</p>	ISIN	Basiswert	Basiswertwährung	Indexsponsor	Indexberechnungsstelle	Internetseite	DE000HYOGHY4	NYSE Arca Airline (Price-) Index (ISIN XC0009697258)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGHZ1	NYSE Arca Biotechnology (Price) Index (ISIN XC0009696821)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH05	NYSE Arca Environmental Services (Price) Index (ISIN US62949J1025)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH13	NYSE Arca Global Airline (Price) Index (ISIN US62949N1037)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH21	NYSE Arca Gold BUGS (Price) Index (ISIN XC0009699965)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH39	NYSE Arca Gold Miners (Price) Index (ISIN US62949Q1067)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH47	NYSE Arca Junior Gold BUGS (Price) Index (ISIN US62950R1005)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH54	NYSE Arca Mexico (Price) Index (ISIN XC0009696953)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH62	NYSE Arca Natural Gas (Price) Index (ISIN XC0007238527)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH70	NYSE Arca Networking (Price) Index (ISIN XC0009699742)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH88	NYSE Arca Oil (Price) Index (ISIN XC0009657062)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGH96	NYSE Arca Power & Gas Infrastructure (Price) Index (ISIN US62948V1061)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGJAO	NYSE Arca Securities Broker/Dealer (Price) Index (ISIN US62950T1060)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGB8	NYSE Arca Steel (Price) Index (ISIN US62949U1079)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com	DE000HYOGC6	NYSE Arca Tobacco (Price) Index (ISIN XC0007238535)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com
ISIN	Basiswert	Basiswertwährung	Indexsponsor	Indexberechnungsstelle	Internetseite																																																																																													
DE000HYOGHY4	NYSE Arca Airline (Price-) Index (ISIN XC0009697258)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGHZ1	NYSE Arca Biotechnology (Price) Index (ISIN XC0009696821)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH05	NYSE Arca Environmental Services (Price) Index (ISIN US62949J1025)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH13	NYSE Arca Global Airline (Price) Index (ISIN US62949N1037)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH21	NYSE Arca Gold BUGS (Price) Index (ISIN XC0009699965)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH39	NYSE Arca Gold Miners (Price) Index (ISIN US62949Q1067)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH47	NYSE Arca Junior Gold BUGS (Price) Index (ISIN US62950R1005)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH54	NYSE Arca Mexico (Price) Index (ISIN XC0009696953)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH62	NYSE Arca Natural Gas (Price) Index (ISIN XC0007238527)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH70	NYSE Arca Networking (Price) Index (ISIN XC0009699742)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH88	NYSE Arca Oil (Price) Index (ISIN XC0009657062)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGH96	NYSE Arca Power & Gas Infrastructure (Price) Index (ISIN US62948V1061)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGJAO	NYSE Arca Securities Broker/Dealer (Price) Index (ISIN US62950T1060)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGB8	NYSE Arca Steel (Price) Index (ISIN US62949U1079)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													
DE000HYOGC6	NYSE Arca Tobacco (Price) Index (ISIN XC0007238535)	USD	NYSE Euronext	NYSE Euronext	indices.nyx.com																																																																																													

## D. Risiken

D.2	Zentrale Angaben	<b>Emittentenrisiko</b>
-----	------------------	-------------------------



	<p>zu den zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind</p>	<p>Das Emittentenrisiko besteht in der Möglichkeit, dass die Emittentin im Hinblick auf ihre Geschäftstätigkeit und Profitabilität nicht in der Lage ist, den Rückzahlungsbetrag aufgrund einer Verschlechterung der Bonität von Vermögenswerten zurückzuzahlen.</p> <p><b>Kreditrisiko</b></p> <p>(i) Risiken im Zusammenhang mit einem wirtschaftlichen Abschwung und Volatilität der Finanzmärkte; (ii) Niedrigere Vermögensbewertungen infolge ungünstiger Marktbedingungen können negative Auswirkungen auf die zukünftige Ertragslage der HVB Group haben; (iii) die wirtschaftlichen Bedingungen in den geographischen Märkten, in denen die HVB Group aktiv ist, haben derzeit und möglicherweise auch in Zukunft negative Auswirkungen auf die operativen, geschäftlichen und finanziellen Ergebnisse der HVB Group; (iv) das nicht-traditionelle Bankgeschäft setzt die HVB Group zusätzlichen Kreditrisiken aus; (v) die Erträge der HVB Group im Zusammenhang mit Handelsaktivitäten und Zins- und Wechselkursen können schwanken; (vi) Änderungen im deutschen und europäischen regulatorischen Umfeld können sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group auswirken; (vii) Kreditausfälle könnten die Prognosen übersteigen; (viii) Risiken in Bezug auf Markteinführungen; (ix) Systemrisiken könnten sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group auswirken.</p> <p><b>Marktrisiko</b></p> <p>Ein schwieriges Marktumfeld kann zur Volatilität der HVB Group beitragen.</p> <p>Liquiditätsrisiko</p> <p>(i) Risiken, welche die Liquidität betreffen, könnten sich auf die Möglichkeit der HVB Group auswirken, ihren finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen; (ii) die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der HVB Group werden weiterhin durch nachteilige makroökonomische- und (Markt-)Bedingungen beeinflusst; (iii) die europäische Staatsschuldenkrise hat sich nachteilig auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der HVB Group ausgewirkt und kann sich gegebenenfalls weiterhin nachteilig auswirken; (iv) die HVB Group hat ein maßgebliches Exposure gegenüber schwächeren Ländern der Eurozone; (v) Verwerfungen auf den Finanzmärkten könnten die Liquiditätssituation der HVB Group beeinflussen.</p> <p><b>Operationelles Risiko</b></p> <p>(i) Die Risikomanagementstrategien und -methoden der HVB Group könnten die HVB Group bisher nicht identifizierten oder unerwarteten Risiken aussetzen; (ii) IT-Risiken; (iii) Risiken im Zusammenhang mit Auslagerungen; (iv) Risiken im Zusammenhang mit betrügerischen Handelsaktivitäten; (v) Prozessrisiken; (vi) gegen die HVB Group sind derzeit Steuerverfahren anhängig.</p> <p><b>Strategisches Risiko</b></p> <p>(i) Gesamtwirtschaftliches Risiko und Risiken aus externen Marktveränderungen; (ii) Risiken aus strategischer Ausrichtung des Geschäftsmodells der HVB Group; (iii) Risiken aus der Konsolidierung des Bankenmarktes; (iv) Wettbewerbsrisiko; (v) Unsicherheiten betreffend die makroökonomischen Entwicklungen und Risiken durch sich verschärfende regulatorische Anforderungen; (vi) die Einführung von Basel III kann wesentliche Auswirkungen auf die Eigenkapitalausstattung und –anforderungen der HVB Group haben; (vii) steuerliche Implikationen – neue Steuerarten zur Beteiligung der Banken an den Kosten der Finanzkrise; (viii) Risiken in Bezug auf Ratings der HVB Group; (ix) das regulatorische Umfeld der HVB Group kann sich ändern; die Nichteinhaltung von regulatorischen Anforderungen kann zu Vollstreckungsmaßnahmen führen.</p> <p><b>Sonstige Risiken</b></p> <p>(i) Geschäftsrisiko; (ii) Risiken im Zusammenhang mit dem Immobilienportfolio der HVB; (iii) Risiken aus Anteils- und Beteiligungsbesitz der HVB Group.</p>
D.6	<p>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind</p>	<p><b>Potentielle Interessenkonflikte</b></p> <p>Das Risiko von Interessenkonflikten besteht darin, dass einige Funktionen der Emittentin der Vertriebspartner oder der Zahlstellen oder Ereignisse im Hinblick auf Wertpapiere, die an einen Basiswert gebunden sind, sich nachteilig auf die Interessen der Wertpapierinhaber auswirken können.</p> <p><b>Marktbezogene Risiken</b></p> <p>(i) Risiko, dass kein aktiver Markt für den Handel mit Wertpapieren existiert; (ii) Risiken in Bezug auf das Angebotsvolumen; (iii) Risiken in Bezug auf den Marktwert der Wertpapiere; (iv) Risiken in Bezug auf die Vergrößerung der Spanne zwischen Angebots- und Nachfragepreisen; (v) Risiken in Bezug auf das Währungsrisiko im Hinblick auf die Wertpapiere; (vi) Risiken in Bezug auf Absicherungsgeschäfte.</p> <p><b>Risiken in Bezug auf Wertpapiere im Allgemeinen</b></p> <p>(i) Kreditrisiko der Emittentin; (ii) Mögliche Beschränkungen der Rechtmäßigkeit des Erwerbs; (iii) Risiken aufgrund von Finanzmarkturbulenzen, dem Restrukturierungsgesetz und sonstigen hoheitlichen oder regulatorischen Eingriffen; (iv) Risiken bei fehlender eigener unabhängiger Prüfung durch den Anleger und Beratung des Anlegers; (v) Risiken, die bei einer Finanzierung des Wertpapierkaufs entstehen; (vi) Risiken aufgrund von Transaktionskosten; (vii) Inflationsrisiko; (viii) Risiken bezüglich risikoverringender Geschäfte; (ix) Risiken im Zusammenhang mit der Besteuerung.</p>

		<p><b>Risiken hinsichtlich Basiswertbezogener Wertpapiere</b></p> <p>(i) Risiken aufgrund des Einflusses des Basiswerts auf den Marktwert der Wertpapiere; (ii) Risiken aufgrund des Umstands, dass die Bewertung des Basiswerts nur zu bestimmtem Termin oder Zeitpunkt erfolgt; (iii) Währungsrisiko im Hinblick auf den Basiswert; (iv) Risiken im Hinblick auf Anpassungsereignisse; (v) Risiko von Marktstörungen; (vi) Risiko regulatorischer Konsequenzen für Anleger in ein Basiswertbezogenes Wertpapier; (vii) Risiken aufgrund negativer Auswirkungen von Absicherungsgeschäften der Emittentin auf die Wertpapiere; (viii) Risiken aufgrund des außerordentlichen Kündigungsrechts der Emittentin; (ix) Risiken aufgrund des ordentlichen Kündigungsrechts der Emittentin; (x) Risiken aufgrund des Einlösungsrechts der Wertpapierinhaber; (xi) Risiken im Hinblick auf einen Partizipationsfaktor; (xii) Risiken im Hinblick auf ein Bezugsverhältnis.</p> <p><b>Risiken in Bezug auf Basiswerte</b></p> <p>- Allgemeine Risiken</p> <p>(i) Risiken aufgrund von Schwankungen im Wert des Basiswerts und Risiko aufgrund einer kurzen Historie; (ii) Kein Eigentumsrecht am Basiswert; (iii) Risiken in Verbindung mit Basiswerten, die Rechtsordnungen in Schwellenländern unterliegen.</p> <p>-Risiken in Verbindung mit Indizes als Basiswert</p> <p>(i) Ähnliche Risiken wie eine Direktanlage in die Indexbestandteile; (ii) Kein Einfluss der Emittentin auf den Index; (iii) Risiken aufgrund von speziellen Interessenkonflikte bei Indizes als Basiswert; (iv) Risiken in Bezug auf Strategieindizes als Basiswert; (v) Risiken in Bezug auf Preisindizes als Basiswert; (vi) Risiken in Bezug auf Net-Return-Indizes als Basiswert; (vii) Risiken im Hinblick auf Short Indizes als Basiswert; (viii) Risiken im Hinblick auf Leverage-Indizes als Basiswert; (ix) Risiken in Bezug auf Distributing Indizes als Basiswert; (x) Risiken in Bezug auf Excess Return Indizes als Basiswert; (xi) Risiko bei länder- bzw. branchenbezogenen Indizes; (xii) Im Index enthaltenes Währungsrisiko; (xiii) Nachteilige Auswirkungen der Gebühren auf den Indexstand; (xiv) Risiken bzgl. der Veröffentlichung der Indexzusammensetzung, die nicht fortlaufend aktualisiert wird; (xv) Risiken im Zusammenhang mit der Indexberechnungsgebühr; (xvi) Risiken im Zusammenhang mit der Managementgebühr; (xvii) Risiken im Zusammenhang mit der Leerverkaufsgebühr; (xviii) Risiken in Bezug auf eine Gap Risk Fee.</p> <p><b>Die Wertpapiere sind nicht kapitalgeschützt. Anleger können ihren Kapitaleinsatz ganz oder teilweise verlieren.</b></p>
--	--	---

## E. ANGEBOT

E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken bestehen	Die Nettoerlöse aus jeder Emission von Wertpapieren werden von der Emittentin für ihre allgemeinen Geschäftstätigkeiten verwendet.
E.3	Beschreibung der Angebotsbedingungen	<p>Tag des ersten öffentlichen Angebots: 12. Juli 2013.</p> <p>Ein öffentliches Angebot erfolgt in Deutschland, Österreich und Luxemburg.</p> <p>Die kleinste übertragbare Einheit ist 1 Wertpapier.</p> <p>Die kleinste handelbare Einheit ist 1 Wertpapier.</p> <p>Die Wertpapiere werden qualifizierten Anlegern, Privatkunden und/oder institutionellen Anlegern im Wege eines öffentlichen Angebots angeboten.</p> <p>Ab dem Tag des ersten öffentlichen Angebots werden die in den Endgültigen Bedingungen beschriebenen Wertpapiere in einer maximalen Anzahl fortlaufend zum Kauf angeboten. Die Anzahl der zum Kauf angebotenen Wertpapiere kann von der Emittentin jederzeit reduziert oder erhöht werden und lässt keine Rückschlüsse auf das Volumen der tatsächlich begebenen Wertpapiere und daher auf die Liquidität eines möglichen Sekundärmarkts zu.</p> <p>Das fortlaufende Angebot erfolgt zum jeweils aktuellen von der Emittentin gestellten Briefkurs.</p> <p>Das öffentliche Angebot kann von der Emittentin jederzeit ohne Angabe von Gründen beendet werden.</p> <p>Die Notierung wird mit Wirkung zum 16. Juli 2013 an den folgenden Märkten beantragt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra<sup>®</sup>)</li> <li>● Freiverkehr der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse, Stuttgart</li> </ul>
E.4	Für die Emission/das Angebot wesentliche Inte-	Jeder Vertriebspartner und/oder seine Tochtergesellschaften können Kunden oder Darlehensnehmer der Emittentin oder ihrer Tochtergesellschaften sein. Darüber hinaus haben diese Vertriebspartner und ihre Tochtergesellschaften möglicherweise Investment-Banking- und/oder

	ressen, einschließlich Interessenkonflikten	(Privatkunden-)Geschäfte mit der Emittentin und ihren Tochtergesellschaften getätigt und werden solche Geschäfte eventuell in der Zukunft tätigen und Dienstleistungen für die Emittentin und ihre Tochtergesellschaften im normalen Geschäftsbetrieb erbringen.
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder Anbieter in Rechnung gestellt werden	Vertriebsprovision: Ein Ausgabeaufschlag wird von der Emittentin nicht erhoben. Sollten von einem Anbieter Vertriebsprovisionen erhoben werden, sind diese von diesem gesondert auszuweisen. Sonstige Provisionen: Sonstige Provisionen werden von der Emittentin nicht erhoben. Sollten von einem Anbieter sonstige Provisionen erhoben werden, sind diese von diesem gesondert auszuweisen.

## Haftungsausschluss

Die NYSE Arca Indizes (die „Indizes“) werden von der NYSE Euronext („NYSE Euronext“) veröffentlicht und sind Dienstleistungsmarken (service marks) der NYSE Euronext oder deren Tochtergesellschaften. Der EmittentIn wurde bezüglich dieser Emission eine Lizenz zur Verwendung der Indizes erteilt.

Die in diesem Dokument spezifizierten Produkte werden von NYSE Euronext weder veröffentlicht oder genehmigt, noch ist NYSE Euronext an der Emission beteiligt. NYSE Euronext übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit der Daten auf denen die Indizes basieren und übernimmt keine Haftung für Fehler, Irrtümer oder Unterbrechungen, im Zusammenhang mit der Berechnung und/oder Veröffentlichung der Indizes, oder für die Art und Weise der Verwendung der Indizes beim jeweiligen Produkt. Unter keinen Umständen übernimmt NYSE Euronext die Haftung für spezielle Schäden, Strafschadensersatz, indirekte und Folgeschäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn vorher auf mögliche Schäden hingewiesen wurde.