

ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

vom 9. Oktober 2017

UniCredit Bank AG

Emission von HVB Inline Optionsscheinen bezogen auf Aktien

(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 zum Datum des BASISPROSPEKTS gültigen Fassung (die "PROSPEKTRICHTLINIE") in Verbindung mit § 6 Abs. 3 Wertpapierprospektgesetz in der zum Datum des BASISPROSPEKTS gültigen Fassung (das "WpPG") erstellt. Um sämtliche Angaben zu erhalten, müssen diese ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN zusammen mit den Informationen gelesen werden, die enthalten sind im Basisprospekt der UniCredit Bank AG (die "EMITTENTIN") vom 14. Juli 2017 zur Begebung von Knock-out Wertpapieren und Optionsscheinen (der "BASISPROSPEKT"), und in etwaigen Nachträgen zu dem BASISPROSPEKT gemäß § 16 WpPG (die "NACHTRÄGE").

Der BASISPROSPEKT und etwaige NACHTRÄGE sowie diese ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN werden gemäß § 14 WpPG auf www.onemarkets.de/basisprospekte (für Anleger in Deutschland und Luxemburg) und www.onemarkets.at/basisprospekte (für Anleger in Österreich) veröffentlicht. Anstelle dieser Internetseite(n) kann die EMITTENTIN eine entsprechende Nachfolgeseite bereitstellen, die durch Mitteilung nach Maßgabe von § 6 der ALLGEMEINEN BEDINGUNGEN bekannt gegeben wird.

Der oben genannte BASISPROSPEKT mit Datum vom 14. Juli 2017, unter dem die in diesen ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN beschriebenen WERTPAPIERE begeben werden, verliert am 14. Juli 2018 seine Gültigkeit. Ab diesem Zeitpunkt sind diese ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellsten Basisprospekt zur Begebung von Knock-out Wertpapieren und Optionsscheinen der UniCredit Bank AG zu lesen (einschließlich der per Verweis in den jeweils aktuellen BASISPROSPEKT einbezogenen Angaben aus dem Basisprospekt, unter dem die WERTPAPIERE erstmalig begeben wurden), der dem BASISPROSPEKT vom 14. Juli 2017 nachfolgt. Der jeweils aktuellste Basisprospekt zur Begebung von Knock-out Wertpapieren und Optionsscheinen wird auf www.onemarkets.de/basisprospekte (für Anleger in Deutschland und Luxemburg) sowie auf www.onemarkets.at/basisprospekte (für Anleger in Österreich) veröffentlicht.

Den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission beigefügt.

ABSCHNITT A – ALLGEMEINE ANGABEN

Emissionstag und Emissionspreis:

11. Oktober 2017

Der EMISSIONSPREIS je Wertpapier ist in § 1 der PRODUKT- und BASISWERTDATEN angegeben.

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 § 1 der PRODUKT- UND BASISWERTDATEN angegeben.

Das EMISSIONSVOLUMEN der einzelnen Tranchen, die im Rahmen dieser ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN angeboten und in ihnen beschrieben werden, ist in § 1 der PRODUKT- UND BASISWERTDATEN angegeben.

Produkttyp:

Inline 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.

Die Notierung wird mit Wirkung zum 9. Oktober 2017 an den folgenden Märkten beantragt:

- Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®) (Zertifikate Premium)
- Baden-Württembergische Wertpapierbörse, Stuttgart (EUWAX®)
- München – gettex (Freiverkehr)

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: 9. Oktober 2017

Ein öffentliches Angebot erfolgt in Deutschland, Luxemburg und Österreich.

Die kleinste übertragbare Einheit ist 1 Wertpapier.

Die kleinste handelbare Einheit ist 1 Wertpapier.

Die WERTPAPIERE werden qualifizierten Anlegern und/oder Privatkunden im Wege eines öffentlichen Angebots angeboten.

Ab dem Tag des ersten öffentlichen Angebots werden die in diesen ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN beschriebenen WERTPAPIERE fortlaufend zum Kauf angeboten.

Das fortlaufende Angebot erfolgt zum jeweils aktuellen von der EMITTENTIN gestellten Verkaufspreis (Briefkurs).

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

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

Die Zustimmung der EMITTENTIN zur Verwendung des BASISPROSPEKTS steht unter der Bedingung, dass

- (i) jeder Finanzintermediär alle anwendbaren Rechtsvorschriften beachtet und sich an die geltenden Verkaufsbeschränkungen sowie die Angebotsbedingungen hält und
- (ii) die Zustimmung zur Verwendung des BASISPROSPEKTS nicht widerrufen wurde.

Die Zustimmung der EMITTENTIN zur Verwendung des BASISPROSPEKTS steht zudem unter der Bedingung, dass der verwendende Finanzintermediär sich gegenüber seinen Kunden zu einem verantwortungsvollen Vertrieb der WERTPAPIERE verpflichtet. Diese Verpflichtung wird dadurch übernommen, dass der Finanzintermediär auf seiner Website (Internetseite) veröffentlicht, dass er den BASISPROSPEKT mit Zustimmung der EMITTENTIN und gemäß den Bedingungen verwendet, an die die Zustimmung gebunden ist.

US-Verkaufsbeschränkungen:

Weder TEFRA C noch TEFRA D

Zusätzliche Angaben:

Nicht anwendbar

ABSCHNITT B – BEDINGUNGEN

Teil A - Allgemeine Bedingungen der Wertpapiere

Form, Clearing System, Globalurkunde, Verwahrung

Art der Wertpapiere: Optionsschein

Globalurkunde: Die WERTPAPIERE werden durch eine DAUER-GLOBALURKUNDE ohne Zinsschein verbrieft.

Hauptzahlstelle: UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München
Berechnungsstelle: UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München
Clearing System: CBF

TEIL B – PRODUKT- UND BASISWERTDATEN

(die "Produkt- und Basiswertdaten")

§ 1

Produktdaten

Emissionstag: 11. Oktober 2017

Erster Handelstag: 9. Oktober 2017

Erster Tag der Knock-out Periode: 9. Oktober 2017

Festgelegte Währung: Euro ("EUR")

Internetseiten der Emittentin: www.onemarkets.de (für Anleger in Deutschland und Luxemburg), www.onemarkets.at (für Anleger in Österreich)

Internetseiten für Mitteilungen: www.onemarkets.de/wertpapier-mitteilungen (für Anleger in Deutschland und Luxemburg), www.onemarkets.at/wertpapier-mitteilungen (für Anleger in Österreich)

Knock-out Betrag: EUR 0,001

Tabelle 1.1:

WKN	ISIN	Reuters Seite	Seriennummer	Tranchennummer	Emissionsvolumen der Serie in Stück	Emissionsvolumen der Tranche in Stück	Emissionspreis
HW735V	DE000HW735V3	DEHW735V=HVBG	P916539	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,93
HW735W	DE000HW735W1	DEHW735W=HVBG	P916540	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,92
HW735X	DE000HW735X9	DEHW735X=HVBG	P916541	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,52
HW735Y	DE000HW735Y7	DEHW735Y=HVBG	P916542	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,33
HW735Z	DE000HW735Z4	DEHW735Z=HVBG	P916543	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,03
HW7360	DE000HW73607	DEHW7360=HVBG	P916544	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,36
HW7361	DE000HW73615	DEHW7361=HVBG	P916545	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,52
HW7362	DE000HW73623	DEHW7362=HVBG	P916546	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,95
HW7363	DE000HW73631	DEHW7363=HVBG	P916547	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,54
HW7364	DE000HW73649	DEHW7364=HVBG	P916548	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,63
HW7365	DE000HW73656	DEHW7365=HVBG	P916549	1	10.000.000	10.000.000	EUR 8,04
HW7366	DE000HW73664	DEHW7366=HVBG	P916550	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,75
HW7367	DE000HW73672	DEHW7367=HVBG	P916551	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,49
HW7368	DE000HW73680	DEHW7368=HVBG	P916552	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,74
HW7369	DE000HW73698	DEHW7369=HVBG	P916553	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,45
HW736A	DE000HW736A5	DEHW736A=HVBG	P916554	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,76
HW736B	DE000HW736B3	DEHW736B=HVBG	P916555	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,85
HW736C	DE000HW736C1	DEHW736C=HVBG	P916556	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,51

HW736D	DE000HW736D9	DEHW736D=HVBG	P916557	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,70
HW736E	DE000HW736E7	DEHW736E=HVBG	P916558	1	10.000.000	10.000.000	EUR 8,08
HW736F	DE000HW736F4	DEHW736F=HVBG	P916559	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,69
HW736G	DE000HW736G2	DEHW736G=HVBG	P916560	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,93
HW736H	DE000HW736H0	DEHW736H=HVBG	P916561	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,02
HW736J	DE000HW736J6	DEHW736J=HVBG	P916562	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,77
HW736K	DE000HW736K4	DEHW736K=HVBG	P916563	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,71
HW736L	DE000HW736L2	DEHW736L=HVBG	P916564	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,38
HW736M	DE000HW736M0	DEHW736M=HVBG	P916565	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,71
HW736N	DE000HW736N8	DEHW736N=HVBG	P916566	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,90
HW736P	DE000HW736P3	DEHW736P=HVBG	P916567	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,85
HW736Q	DE000HW736Q1	DEHW736Q=HVBG	P916568	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,07
HW736R	DE000HW736R9	DEHW736R=HVBG	P916569	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,24
HW736S	DE000HW736S7	DEHW736S=HVBG	P916570	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,02
HW736T	DE000HW736T5	DEHW736T=HVBG	P916571	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,92
HW736U	DE000HW736U3	DEHW736U=HVBG	P916572	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,96
HW736V	DE000HW736V1	DEHW736V=HVBG	P916573	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,07
HW736W	DE000HW736W9	DEHW736W=HVBG	P916574	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,54
HW736X	DE000HW736X7	DEHW736X=HVBG	P916575	1	10.000.000	10.000.000	EUR 8,18
HW736Y	DE000HW736Y5	DEHW736Y=HVBG	P916576	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,78
HW736Z	DE000HW736Z2	DEHW736Z=HVBG	P916577	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,06

HW7370	DE000HW73706	DEHW7370=HVBG	P916578	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,49
HW7371	DE000HW73714	DEHW7371=HVBG	P916579	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,79
HW7372	DE000HW73722	DEHW7372=HVBG	P916580	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,04
HW7373	DE000HW73730	DEHW7373=HVBG	P916581	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,52
HW7374	DE000HW73748	DEHW7374=HVBG	P916582	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,53
HW7375	DE000HW73755	DEHW7375=HVBG	P916583	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,24
HW7376	DE000HW73763	DEHW7376=HVBG	P916584	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,31
HW7377	DE000HW73771	DEHW7377=HVBG	P916585	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,86
HW7378	DE000HW73789	DEHW7378=HVBG	P916586	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,73
HW7379	DE000HW73797	DEHW7379=HVBG	P916587	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,77
HW737A	DE000HW737A3	DEHW737A=HVBG	P916588	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,77
HW737B	DE000HW737B1	DEHW737B=HVBG	P916589	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,34
HW737C	DE000HW737C9	DEHW737C=HVBG	P916590	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,51
HW737D	DE000HW737D7	DEHW737D=HVBG	P916591	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,70
HW737E	DE000HW737E5	DEHW737E=HVBG	P916592	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,72
HW737F	DE000HW737F2	DEHW737F=HVBG	P916593	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,02
HW737G	DE000HW737G0	DEHW737G=HVBG	P916594	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,96
HW737H	DE000HW737H8	DEHW737H=HVBG	P916595	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,67
HW737J	DE000HW737J4	DEHW737J=HVBG	P916596	1	10.000.000	10.000.000	EUR 8,—
HW737K	DE000HW737K2	DEHW737K=HVBG	P916597	1	10.000.000	10.000.000	EUR 2,66
HW737L	DE000HW737L0	DEHW737L=HVBG	P916598	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,49

HW737M	DE000HW737M8	DEHW737M=HVBG	P916599	1	10.000.000	10.000.000	EUR 8,07
HW737N	DE000HW737N6	DEHW737N=HVBG	P916600	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,17
HW737P	DE000HW737P1	DEHW737P=HVBG	P916601	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,23
HW737Q	DE000HW737Q9	DEHW737Q=HVBG	P916602	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,99
HW737R	DE000HW737R7	DEHW737R=HVBG	P916603	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,05
HW737S	DE000HW737S5	DEHW737S=HVBG	P916604	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,48
HW737T	DE000HW737T3	DEHW737T=HVBG	P916605	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,05
HW737U	DE000HW737U1	DEHW737U=HVBG	P916606	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,78
HW737V	DE000HW737V9	DEHW737V=HVBG	P916607	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,30
HW737W	DE000HW737W7	DEHW737W=HVBG	P916608	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,46
HW737X	DE000HW737X5	DEHW737X=HVBG	P916609	1	10.000.000	10.000.000	EUR 9,14
HW737Y	DE000HW737Y3	DEHW737Y=HVBG	P916610	1	10.000.000	10.000.000	EUR 7,86
HW737Z	DE000HW737Z0	DEHW737Z=HVBG	P916611	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,92
HW7380	DE000HW73805	DEHW7380=HVBG	P916612	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,48
HW7381	DE000HW73813	DEHW7381=HVBG	P916613	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,78
HW7382	DE000HW73821	DEHW7382=HVBG	P916614	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,77
HW7383	DE000HW73839	DEHW7383=HVBG	P916615	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,94
HW7384	DE000HW73847	DEHW7384=HVBG	P916616	1	10.000.000	10.000.000	EUR 3,53
HW7385	DE000HW73854	DEHW7385=HVBG	P916617	1	10.000.000	10.000.000	EUR 4,49
HW7386	DE000HW73862	DEHW7386=HVBG	P916618	1	10.000.000	10.000.000	EUR 8,86
HW7387	DE000HW73870	DEHW7387=HVBG	P916619	1	10.000.000	10.000.000	EUR 8,17

HW7388	DE000HW73888	DEHW7388=HVBG	P916620	1	10.000.000	10.000.000	EUR 6,90
HW7389	DE000HW73896	DEHW7389=HVBG	P916621	1	10.000.000	10.000.000	EUR 5,10

Tabelle 1.2:

WKN	ISIN	Basiswert	Untere Knock-out Barriere	Obere Knock-out Barriere	Rückzahlungsbetrag	Finaler Bewertungstag	Finaler Zahltag
HW735V	DE000HW735V3	Allianz SE	EUR 130,-	EUR 220,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW735W	DE000HW735W1	Allianz SE	EUR 160,-	EUR 250,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW735X	DE000HW735X9	Allianz SE	EUR 170,-	EUR 250,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW735Y	DE000HW735Y7	Allianz SE	EUR 180,-	EUR 220,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW735Z	DE000HW735Z4	Allianz SE	EUR 180,-	EUR 230,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7360	DE000HW73607	Allianz SE	EUR 180,-	EUR 240,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7361	DE000HW73615	Allianz SE	EUR 180,-	EUR 250,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7362	DE000HW73623	Bayer AG	EUR 110,-	EUR 140,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7363	DE000HW73631	Bayer AG	EUR 110,-	EUR 150,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7364	DE000HW73649	Bayerische Motoren Werke AG	EUR 60,-	EUR 105,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7365	DE000HW73656	Bayerische Motoren Werke AG	EUR 65,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7366	DE000HW73664	Bayerische Motoren Werke AG	EUR 70,-	EUR 115,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018

HW7367	DE000HW73672	Bayerische Motoren Werke AG	EUR 75,-	EUR 115,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7368	DE000HW73680	Bayerische Motoren Werke AG	EUR 80,-	EUR 115,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7369	DE000HW73698	Bayerische Motoren Werke AG	EUR 85,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736A	DE000HW736A5	Bayerische Motoren Werke AG	EUR 85,-	EUR 115,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736B	DE000HW736B3	Commerzbank AG	EUR 8,-	EUR 15,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736C	DE000HW736C1	Commerzbank AG	EUR 9,-	EUR 15,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736D	DE000HW736D9	Commerzbank AG	EUR 10,-	EUR 15,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736E	DE000HW736E7	Continental AG	EUR 160,-	EUR 280,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736F	DE000HW736F4	Daimler AG	EUR 64,-	EUR 80,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736G	DE000HW736G2	Deutsche Bank AG	EUR 10,-	EUR 19,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736H	DE000HW736H0	Deutsche Bank AG	EUR 11,-	EUR 19,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736J	DE000HW736J6	Deutsche Bank AG	EUR 12,-	EUR 19,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736K	DE000HW736K4	Deutsche Bank AG	EUR 13,-	EUR 18,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736L	DE000HW736L2	Deutsche Bank AG	EUR 13,-	EUR 19,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736M	DE000HW736M0	Deutsche Börse AG	EUR 60,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736N	DE000HW736N8	Deutsche Lufthansa AG	EUR 16,-	EUR 32,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736P	DE000HW736P3	Deutsche Lufthansa AG	EUR 18,-	EUR 32,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736Q	DE000HW736Q1	Deutsche Lufthansa AG	EUR 20,-	EUR 32,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018

HW736R	DE000HW736R9	Deutsche Lufthansa AG	EUR 22,-	EUR 30,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736S	DE000HW736S7	Deutsche Lufthansa AG	EUR 22,-	EUR 32,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736T	DE000HW736T5	Deutsche Post AG	EUR 26,-	EUR 44,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736U	DE000HW736U3	Deutsche Post AG	EUR 30,-	EUR 48,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736V	DE000HW736V1	Deutsche Post AG	EUR 36,-	EUR 46,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736W	DE000HW736W9	Deutsche Post AG	EUR 36,-	EUR 48,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736X	DE000HW736X7	Deutsche Telekom AG	EUR 12,-	EUR 19,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736Y	DE000HW736Y5	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR 60,-	EUR 100,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW736Z	DE000HW736Z2	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR 75,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7370	DE000HW73706	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR 80,-	EUR 105,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7371	DE000HW73714	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR 80,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7372	DE000HW73722	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR 68,-	EUR 88,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7373	DE000HW73730	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR 68,-	EUR 92,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7374	DE000HW73748	HeidelbergCement AG	EUR 80,-	EUR 100,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7375	DE000HW73755	Infineon Technologies AG	EUR 16,-	EUR 28,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7376	DE000HW73763	Infineon Technologies AG	EUR 18,-	EUR 28,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018

HW7377	DE000HW73771	Infineon Technologies AG	EUR 20,-	EUR 28,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7378	DE000HW73789	Linde AG	EUR 120,-	EUR 220,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7379	DE000HW73797	Linde AG	EUR 130,-	EUR 230,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737A	DE000HW737A3	Linde AG	EUR 140,-	EUR 230,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737B	DE000HW737B1	Linde AG	EUR 150,-	EUR 230,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737C	DE000HW737C9	Linde AG	EUR 160,-	EUR 210,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737D	DE000HW737D7	Linde AG	EUR 160,-	EUR 230,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737E	DE000HW737E5	Merck KGaA	EUR 70,-	EUR 100,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737F	DE000HW737F2	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG	EUR 160,-	EUR 240,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737G	DE000HW737G0	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG	EUR 170,-	EUR 240,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737H	DE000HW737H8	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR 28,-	EUR 38,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737J	DE000HW737J4	SAP SE	EUR 70,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737K	DE000HW737K2	SAP SE	EUR 90,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737L	DE000HW737L0	SAP SE	EUR 90,-	EUR 120,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737M	DE000HW737M8	Siemens AG	EUR 80,-	EUR 140,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737N	DE000HW737N6	Siemens AG	EUR 100,-	EUR 160,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737P	DE000HW737P1	Siemens AG	EUR 110,-	EUR 160,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018

HW737Q	DE000HW737Q9	thyssenkrupp AG	EUR 16,-	EUR 26,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737R	DE000HW737R7	thyssenkrupp AG	EUR 16,-	EUR 28,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737S	DE000HW737S5	thyssenkrupp AG	EUR 16,-	EUR 30,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737T	DE000HW737T3	thyssenkrupp AG	EUR 18,-	EUR 26,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737U	DE000HW737U1	Volkswagen AG (Vorzugsaktien)	EUR 100,-	EUR 180,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737V	DE000HW737V9	Airbus Group SE	EUR 70,-	EUR 110,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737W	DE000HW737W7	Covestro AG	EUR 50,-	EUR 75,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737X	DE000HW737X5	Covestro AG	EUR 55,-	EUR 95,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737Y	DE000HW737Y3	LANXESS AG	EUR 48,-	EUR 88,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW737Z	DE000HW737Z0	LANXESS AG	EUR 52,-	EUR 88,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7380	DE000HW73805	LANXESS AG	EUR 56,-	EUR 88,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7381	DE000HW73813	LANXESS AG	EUR 60,-	EUR 88,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7382	DE000HW73821	Evotec AG	EUR 16,-	EUR 26,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7383	DE000HW73839	Evotec AG	EUR 16,-	EUR 28,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7384	DE000HW73847	Evotec AG	EUR 18,-	EUR 26,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7385	DE000HW73854	Evotec AG	EUR 18,-	EUR 28,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7386	DE000HW73862	MorphoSys AG	EUR 50,-	EUR 95,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7387	DE000HW73870	MorphoSys AG	EUR 55,-	EUR 95,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7388	DE000HW73888	MorphoSys AG	EUR 60,-	EUR 95,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018
HW7389	DE000HW73896	MorphoSys AG	EUR 65,-	EUR 95,-	EUR 10	13. Juni 2018	20. Juni 2018

§ 2

Basiswertdaten

Tabelle 2.1:

Basiswert	Basiswertwährung	WKN	ISIN	Reuters	Bloomberg	Maßgebliche Börse	Internetseite
Airbus Group SE	EUR	938914	NL0000235190	AIR.PA	AIR FP Equity	Euronext® Paris	www.finanzen.net
Allianz SE	EUR	840400	DE0008404005	ALVG.DE	ALV GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Bayer AG	EUR	BAY001	DE000BAY0017	BAYGn.DE	BAYN GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	519000	DE0005190003	BMWG.DE	BMW GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Commerzbank AG	EUR	CBK100	DE000CBK1001	CBKG.DE	CBK GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Continental AG	EUR	543900	DE0005439004	CONG.DE	CON GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Covestro AG	EUR	606214	DE0006062144	1COV.DE	1COV GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Daimler AG	EUR	710000	DE0007100000	DAIGn.DE	DAI GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse	www.finanzen.net

						(Xetra®)	
Deutsche Bank AG	EUR	514000	DE0005140008	DBKGn.DE	DBK GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Deutsche Börse AG	EUR	581005	DE0005810055	DB1Gn.DE	DB1 GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Deutsche Lufthansa AG	EUR	823212	DE0008232125	LHAG.DE	LHA GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Deutsche Post AG	EUR	555200	DE0005552004	DPWGn.DE	DPW GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Deutsche Telekom AG	EUR	555750	DE0005557508	DTEGn.DE	DTE GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Evotec AG	EUR	566480	DE0005664809	EVTG.DE	EVT GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	578580	DE0005785802	FMEG.DE	FME GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	578560	DE0005785604	FREG.DE	FRE GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HeidelbergCement AG	EUR	604700	DE0006047004	HEIG.DE	HEI GY Equity	Frankfurter	www.finanzen.net

						Wertpapierbörse (Xetra®)	
Infineon Technologies AG	EUR	623100	DE0006231004	IFXGn.DE	IFX GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
LANXESS AG	EUR	547040	DE0005470405	LXSG.DE	LXS GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Linde AG	EUR	648300	DE0006483001	LING.DE	LIN GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Merck KGaA	EUR	659990	DE0006599905	MRCG.DE	MRK GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
MorphoSys AG	EUR	663200	DE0006632003	MORG.DE	MOR GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	843002	DE0008430026	MUVGn.DE	MUV2 GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	PSM777	DE000PSM7770	PSMGn.DE	PSM GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
SAP SE	EUR	716460	DE0007164600	SAPG.DE	SAP GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net

Siemens AG	EUR	723610	DE0007236101	SIEGn.DE	SIE GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
thyssenkrupp AG	EUR	750000	DE0007500001	TKAG.DE	TKA GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Volkswagen AG (Vorzugsaktien)	EUR	766403	DE0007664039	VOWG_p.DE	VOW3 GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net

Für weitere Informationen über die bisherige oder künftige Kursentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität wird auf die in der Tabelle genannte Internetseite 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 über den Basiswert, innerhalb derer die Abwicklung nach den Regeln dieser Maßgeblichen Börse üblicherweise erfolgt.

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

- (a) die Einstellung der Kursnotierung des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse, wenn keine Ersatzbörse bestimmt werden kann; ob dies der Fall ist, entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB);
- (b) die Kursnotierung des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse erfolgt nicht länger in der Basiswertwährung;
- (c) eine Rechtsänderung und/oder eine Hedging-Störung und/oder Gestiegene Hedging-Kosten liegt bzw. liegen vor;
- (d) die vorzeitige Kündigung durch die Festlegende Terminbörse der dort gehandelten Derivate, die sich auf den Basiswert beziehen;
- (e) eine Anpassung nach § 8 (1) der Besonderen Bedingungen ist nicht möglich oder der Emittentin und/oder den Wertpapierinhabern nicht zumutbar; ob dies der Fall ist, entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

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

- (a) jede Maßnahme, die die Gesellschaft, die den Basiswert ausgegeben hat, oder eine Drittpartei ergreift, welche auf Grund einer Änderung der rechtlichen und wirtschaftlichen Situation, insbesondere einer Änderung des Anlagevermögens oder Kapitals der Gesellschaft den Basiswert beeinträchtigt (insbesondere Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, Ausgabe von Wertpapieren mit Optionen oder Wandelrechten in Aktien, Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, Ausschüttung von Sonderdividenden, Aktiensplits, Fusion, Liquidation, Verstaatlichung); ob dies der Fall ist, entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB);
- (b) die Anpassung durch die Festlegende Terminbörse der dort gehandelten Derivate, die sich auf den Basiswert beziehen;
- (c) eine Hedging-Störung liegt vor;
- (d) ein den vorstehend genannten Ereignissen im Hinblick auf seine Auswirkungen auf den Basiswert wirtschaftlich gleichwertiges Ereignis; ob dies der Fall ist, entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

"**Ausübungsrecht**" ist das Ausübungsrecht, wie in § 3 (1) der Besonderen Bedingungen 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 § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"Basiswertwährung" ist die Basiswertwährung, wie 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 Basiswert an der Maßgeblichen Börse gehandelt wird.

"Bewertungstag" ist der Finale Bewertungstag.

"Clearance System" ist das inländische Haupt-Clearance System, das üblicherweise für die Abwicklung von Geschäften in Bezug auf den Basiswert 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**").

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

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

"Erster Tag der Knock-out Periode" ist der Erste Tag der Knock-out Periode, der in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt ist.

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

"Festlegende Terminbörse" ist die Terminbörse, an welcher der liquideste Handel in die entsprechenden Derivate des Basiswerts (die "**Derivate**") stattfindet; die Berechnungsstelle bestimmt diese Terminbörse nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

Im Fall einer wesentlichen Veränderung der Marktbedingungen an der Festlegenden Terminbörse, wie die endgültige Einstellung der Notierung von Derivaten bezogen auf den Basiswert an der Festlegenden Terminbörse oder einer erheblich eingeschränkten Anzahl oder Liquidität, wird die Festgelegte Terminbörse durch eine andere Terminbörse mit einem ausreichend liquiden Handel in Derivaten (die "**Ersatz-Terminbörse**") ersetzt; die Berechnungsstelle bestimmt diese Ersatz-Terminbörse nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). In diesem Fall sind alle Bezugnahmen auf die Festlegende Terminbörse in diesen Wertpapierbedingungen als Bezugnahmen auf die Ersatz-Terminbörse zu verstehen.

"Finaler Bewertungstag" ist der Finale Bewertungstag, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt. Wenn der Finale Bewertungstag kein Berechnungstag ist, dann ist der unmittelbar folgende Bankgeschäftstag, der ein Berechnungstag ist, der Finale Bewertungstag.

"Finaler Zahltag" ist der "Finale Zahltag", wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"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 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,

ob dies der Fall ist, entscheidet die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). 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 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;

ob dies der Fall ist, entscheidet die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

"Internetseiten der Emittentin" sind die Internetseiten der Emittentin, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"Internetseiten für Mitteilungen" sind die Internetseiten für Mitteilungen, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"Knock-out Betrag" ist der Knock-out Betrag, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

Ein **"Knock-out Ereignis"** hat stattgefunden, wenn der von der Maßgeblichen Börse veröffentlichte Kurs des Basiswerts bei kontinuierlicher Betrachtung während der Knock-out Periode zu irgendeinem Zeitpunkt

- (i) auf oder unter der Unteren Knock-out Barriere oder
- (ii) auf oder über der Oberen Knock-out Barriere liegt.

"Knock-out Periode" ist jeder Berechnungstag zwischen dem Ersten Tag der Knock-out Periode (einschließlich) und dem Finalen Bewertungstag (einschließlich).

"Kündigungsereignis" bedeutet Aktienkündigungsereignis.

"Marktstörungsereignis" ist jedes der folgenden Ereignisse:

- (a) die Unfähigkeit der Maßgeblichen Börse während ihrer regelmäßigen Handelszeiten den Handel zu eröffnen;

- (b) die Aufhebung oder Beschränkung des Handels des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse;
- (c) allgemein die Aufhebung oder Beschränkung des Handels mit einem Derivat in Bezug auf den Basiswert an der Festlegenden Terminbörse;

soweit dieses Marktstörungsereignis erheblich ist; über die Erheblichkeit entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). Eine Beschränkung der Handelszeiten oder der Anzahl der Handelstage an der Maßgeblichen Börse bzw. an der Festlegenden Terminbörse stellt kein Marktstörungsereignis dar, wenn die Beschränkung auf Grund einer zuvor angekündigten Änderung der Regeln der Maßgeblichen Börse bzw. der Festlegenden Terminbörse eingetreten ist.

"Maßgebliche Börse" ist die Maßgebliche Börse, wie in § 2 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

Im Fall einer wesentlichen Veränderung der Marktbedingungen an der Maßgeblichen Börse, wie etwa die endgültige Einstellung der Notierung des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse und die Notierung an einer anderen Wertpapierbörse oder einer erheblich eingeschränkten Anzahl oder Liquidität, wird die Maßgebliche Börse als die maßgebliche Wertpapierbörse durch eine andere Wertpapierbörse mit einem ausreichend liquiden Handel in den Basiswert (die **"Ersatzbörse"**) ersetzt; die Berechnungsstelle bestimmt diese Ersatzbörse nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). In diesem Fall sind alle Bezugnahmen auf die Maßgebliche Börse in diesen Wertpapierbedingungen als Bezugnahmen auf die Ersatzbörse zu verstehen.

"Obere Knock-out Barriere" ist die Obere Knock-out Barriere, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"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),

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

- (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).

Die Emittentin entscheidet nach billigem Ermessen (§ 315 BGB), ob die Voraussetzungen vorliegen.

"Rückzahlungsbetrag" ist der Rückzahlungsbetrag, wie in § 4 der Besonderen Bedingungen festgelegt.

"Untere Knock-out Barriere" ist die Untere Knock-out Barriere, wie in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

"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

Ausübungsrecht, Ausübung, Knock-out, Zahlung

- (1) *Ausübungsrecht:* Vorbehaltlich des Eintritts eines Knock-out Ereignisses hat der Wertpapierinhaber nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen das Recht, von der Emittentin je Wertpapier die Zahlung des Rückzahlungsbetrags zu verlangen.
- (2) *Ausübung:* Vorbehaltlich des Eintritts eines Knock-out Ereignisses wird das Ausübungsrecht am Finalen Bewertungstag automatisch ausgeübt.
- (3) *Knock-out:* Tritt ein Knock-out Ereignis ein, entfällt das Ausübungsrecht und es wird je Wertpapier der Knock-out Betrag gezahlt.
- (4) *Zahlung:* Der Rückzahlungsbetrag wird am Finalen Zahltag gemäß den Bestimmungen des § 6 der Besonderen Bedingungen gezahlt.

Der Knock-out Betrag wird fünf Bankgeschäftstage nach dem Tag, an dem das Knock-out Ereignis eingetreten ist, gemäß den Bestimmungen des § 6 der Besonderen Bedingungen gezahlt.

§ 4

Rückzahlungsbetrag

Rückzahlungsbetrag: Der Rückzahlungsbetrag ist in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegt.

§ 5

Außerordentliches Kündigungsrecht der Emittentin

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 zu dem in der Mitteilung angegebenen Zeitpunkt wirksam.

Die Anwendung der §§ 313, 314 BGB bleibt vorbehalten.

Der **"Abrechnungsbetrag"** ist der angemessene Marktwert der Wertpapiere an dem zehnten Bankgeschäftstag vor Wirksamwerden der außerordentlichen Kündigung, der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgestellt wird.

Der Abrechnungsbetrag wird fünf Bankgeschäftstage nach dem Wirksamwerden der außerordentlichen Kündigung gemäß den Vorschriften des § 6 der Besonderen Bedingungen gezahlt.

§ 6

Zahlungen

- (1) (Absichtlich ausgelassen)
- (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 am Bewertungstag der Bewertungstag auf den nächsten folgenden Berechnungstag verschoben, an dem das Marktstörungsereignis nicht mehr besteht. Die Knock-out Periode verlängert sich entsprechend.

Jeder Zahltag in Bezug auf einen solchen 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 einen Preis für den Basiswert bestimmen; die Berechnungsstelle legt einen Preis für den Basiswert nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) fest. Ein solcher Preis 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. Dieser Preis gilt als relevanter Kurs des Basiswerts im Sinne der Bestimmungen zum Eintritt eines Knock-out Ereignisses, auch wenn dieser nicht von der Maßgeblichen Börse veröffentlicht wird.

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.

§ 8

Anpassungen, Ersatzfeststellung

- (1) *Anpassungen:* Bei Eintritt eines Anpassungsereignisses werden die Wertpapierbedingungen (insbesondere der 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; die Berechnungsstelle nimmt die dazu erforderlichen Anpassungen nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vor. 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 Anpassung 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.
- (2) *Ersatzfeststellung:* Wird ein von der Maßgeblichen Börse veröffentlichter, nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen erforderlicher Kurs des Basiswerts nachträglich berichtigt und die Berichtigung (der "**Berichtigte Wert**") von der Maßgeblichen Börse 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.
- (3) Die Anwendung der §§ 313, 314 BGB bleibt vorbehalten.

UniCredit Bank AG

1. ZUSAMMENFASSUNG

Zusammenfassungen bestehen aus bestimmten Offenlegungspflichten, den sogenannten "Punkten". Diese Punkte sind in den Abschnitten A - E enthalten und nummeriert (A.1 – E.7).

Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die für eine Zusammenfassung dieses Typs von Wertpapieren und Emittent erforderlich sind. Da einige Punkte nicht adressiert werden müssen, kann es Lücken in der Nummerierungsreihenfolge geben.

Auch wenn ein Punkt aufgrund des Typs von Wertpapieren und Emittent erforderlich sein kann, besteht die Möglichkeit, dass zu diesem Punkt keine relevanten Informationen gegeben werden können. In diesem Fall wird eine kurze Beschreibung des Punktes mit der Erwähnung "Entfällt" eingefügt.

Punkt	Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise	
A.1	Warnhinweise	<p>Die Zusammenfassung sollte als Einführung zu dem Basisprospekt (der "BASISPROSPEKT") verstanden werden.</p> <p>Der Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in die betreffenden Wertpapiere (die "WERTPAPIERE") auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts, einschließlich etwaiger Nachträge, in Verbindung mit den sich auf den BASISPROSPEKT beziehenden und im Zusammenhang mit der Emission der WERTPAPIERE erstellten endgültigen Bedingungen (die "ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN") und das Registrierungsformular der EMITTENTIN, einschließlich etwaiger Nachträge, stützen.</p> <p>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im 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 des BASISPROSPEKTS, einschließlich etwaiger Nachträge, sowie der dazugehörigen ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Die UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München (die "UNICREDIT BANK", die "EMITTENTIN" oder die "HVB"), die als EMITTENTIN der WERTPAPIERE die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen hiervon übernommen hat oder die Person, von der der Erlass ausgeht, kann 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	Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts	Die EMITTENTIN stimmt der Verwendung des BASISPROSPEKTS für eine spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der WERTPAPIERE durch Finanzintermediäre (generelle Zustimmung) zu.
	Angabe der Angebotsfrist	Eine Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der WERTPAPIERE durch Finanzintermediäre kann erfolgen und die Zustimmung zur Verwendung des BASISPROSPEKTS wird erteilt für die Dauer der Gültigkeit des BASISPROSPEKTS.

	Sonstige Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist	Die Zustimmung der EMITTENTIN zur Verwendung des BASISPROSPEKTS steht unter der Bedingung, dass (i) jeder Finanzintermediär bei der Verwendung des BASISPROSPEKTS alle anwendbaren Rechtsvorschriften beachtet und die WERTPAPIERE im Rahmen der geltenden Verkaufsbeschränkungen und der im BASISPROSPEKT, ergänzt durch die jeweiligen ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN beschriebenen Angebotsbedingungen anbietet, (ii) die Zustimmung zur Verwendung des BASISPROSPEKTS nicht widerrufen wurde und (iii) sich jeder Finanzintermediär gegenüber seinen Kunden zu einem verantwortungsvollen Vertrieb der WERTPAPIERE verpflichtet; er übernimmt diese Verpflichtung, indem er auf seiner Internetseite angibt, dass er den BASISPROSPEKT mit Zustimmung und gemäß den Bedingungen verwendet, an die die Zustimmung gebunden ist. Darüber hinaus ist die Zustimmung nicht an sonstige Bedingungen gebunden.
	Zurverfügungstellung der Angebotsbedingungen durch Finanzintermediäre	Informationen über die Bedingungen des Angebots eines Finanzintermediärs sind von diesem zum Zeitpunkt der Vorlage des Angebots zur Verfügung zu stellen.

Punkt	Abschnitt B – "EMITTENTIN"	
B.1	Juristische und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin	UniCredit Bank AG (und zusammen mit ihren konsolidierten Beteiligungen, die " HVB GROUP ") ist der juristische Name. HypoVereinsbank ist der kommerzielle Name.
B.2	Sitz, Rechtsform, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Emittentin	Die UNICREDIT BANK hat ihren Unternehmenssitz in der Arabellastraße 12, 81925 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	Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken	Die geschäftliche Entwicklung der HVB GROUP wird auch 2017 von der künftigen Situation an den Finanz- und Kapitalmärkten und in der Realwirtschaft sowie den damit verbundenen Unwägbarkeiten abhängig bleiben. In diesem Umfeld überprüft die HVB GROUP ihre Geschäftsstrategie regelmäßig sowie anlassbezogen und passt diese erforderlichenfalls an.
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 GewinnprognoseGewinnprognosen oder –schätzung-schätzungen werden von der EMITTENTIN nicht erstellt.																																																
B.10	Beschränkungen im Bestätigungs-vermerk zu den historischen Finanz-informationen	Nicht anwendbar; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bisher firmierend als Deloitte & Touche GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft), der unabhängige Wirtschaftsprüfer der HVB, hat die Konzernabschlüsse der HVB Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr und für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr sowie den Einzelabschluss der UniCredit Bank für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.																																																
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformation	<p>Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016*</p> <table border="1" data-bbox="580 649 1445 1930"> <thead> <tr> <th data-bbox="580 649 938 743">Kennzahlen der Erfolgsrechnung</th> <th data-bbox="938 649 1184 743">01.01.2016 – 31.12.2016*</th> <th data-bbox="1184 649 1445 743">01.01.2015 – 31.12.2015†</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="580 743 938 837">Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge¹⁾</td> <td data-bbox="938 743 1184 837">€ 1.096 Mio.</td> <td data-bbox="1184 743 1445 837">€ 983 Mio.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 837 938 891">Ergebnis vor Steuern</td> <td data-bbox="938 837 1184 891">€ 297 Mio.</td> <td data-bbox="1184 837 1445 891">€ 776 Mio.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 891 938 945">Konzernüberschuss</td> <td data-bbox="938 891 1184 945">€ 157 Mio.</td> <td data-bbox="1184 891 1445 945">€ 750 Mio.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 945 938 999">Ergebnis je Aktie</td> <td data-bbox="938 945 1184 999">€ 0,19</td> <td data-bbox="1184 945 1445 999">€ 0,93</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 999 938 1052"></td> <td data-bbox="938 999 1184 1052"></td> <td data-bbox="1184 999 1445 1052"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1052 938 1106">Bilanzzahlen</td> <td data-bbox="938 1052 1184 1106">31.12.2016</td> <td data-bbox="1184 1052 1445 1106">31.12.2015</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1106 938 1160">Bilanzsumme</td> <td data-bbox="938 1106 1184 1160">€ 302.090 Mio.</td> <td data-bbox="1184 1106 1445 1160">€ 298.745 Mio.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1160 938 1214">Bilanzielles Eigenkapital</td> <td data-bbox="938 1160 1184 1214">€ 20.420 Mio.</td> <td data-bbox="1184 1160 1445 1214">€ 20.766 Mio.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1214 938 1267"></td> <td data-bbox="938 1214 1184 1267"></td> <td data-bbox="1184 1214 1445 1267"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1267 938 1321">Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen</td> <td data-bbox="938 1267 1184 1321">31.12.2016</td> <td data-bbox="1184 1267 1445 1321">31.12.2015</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1321 938 1509">Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)</td> <td data-bbox="938 1321 1184 1509">€ 16.611 Mio.²⁾</td> <td data-bbox="1184 1321 1445 1509">€ 19.564 Mio.³⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1509 938 1563">Kernkapital (Tier 1-Kapital)</td> <td data-bbox="938 1509 1184 1563">€ 16.611 Mio.²⁾</td> <td data-bbox="1184 1509 1445 1563">€ 19.564 Mio.³⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1563 938 1738">Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)</td> <td data-bbox="938 1563 1184 1738">€ 81.575 Mio.</td> <td data-bbox="1184 1563 1445 1738">€ 78.057 Mio.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1738 938 1832">Harte Kernkapitalquote (CET 1 Ratio)⁴⁾</td> <td data-bbox="938 1738 1184 1832">20,4%²⁾</td> <td data-bbox="1184 1738 1445 1832">25,1%³⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="580 1832 938 1930">Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio)⁴⁾</td> <td data-bbox="938 1832 1184 1930">20,4%²⁾</td> <td data-bbox="1184 1832 1445 1930">25,1%³⁾</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="580 1989 1445 2016">* Die Zahlen in der Tabelle sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB</p>	Kennzahlen der Erfolgsrechnung	01.01.2016 – 31.12.2016*	01.01.2015 – 31.12.2015†	Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge ¹⁾	€ 1.096 Mio.	€ 983 Mio.	Ergebnis vor Steuern	€ 297 Mio.	€ 776 Mio.	Konzernüberschuss	€ 157 Mio.	€ 750 Mio.	Ergebnis je Aktie	€ 0,19	€ 0,93				Bilanzzahlen	31.12.2016	31.12.2015	Bilanzsumme	€ 302.090 Mio.	€ 298.745 Mio.	Bilanzielles Eigenkapital	€ 20.420 Mio.	€ 20.766 Mio.				Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen	31.12.2016	31.12.2015	Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾	Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾	Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 81.575 Mio.	€ 78.057 Mio.	Harte Kernkapitalquote (CET 1 Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾	Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾
Kennzahlen der Erfolgsrechnung	01.01.2016 – 31.12.2016*	01.01.2015 – 31.12.2015†																																																
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge ¹⁾	€ 1.096 Mio.	€ 983 Mio.																																																
Ergebnis vor Steuern	€ 297 Mio.	€ 776 Mio.																																																
Konzernüberschuss	€ 157 Mio.	€ 750 Mio.																																																
Ergebnis je Aktie	€ 0,19	€ 0,93																																																
Bilanzzahlen	31.12.2016	31.12.2015																																																
Bilanzsumme	€ 302.090 Mio.	€ 298.745 Mio.																																																
Bilanzielles Eigenkapital	€ 20.420 Mio.	€ 20.766 Mio.																																																
Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen	31.12.2016	31.12.2015																																																
Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾																																																
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾																																																
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 81.575 Mio.	€ 78.057 Mio.																																																
Harte Kernkapitalquote (CET 1 Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾																																																
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾																																																

		<p>Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr entnommen.</p> <p>† Die Zahlen in der Tabelle sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr entnommen.</p> <p>1) Das Operative Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge ergibt sich als Ergebnis aus den GuV-Posten Zinsüberschuss, Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis, Saldo sonstige Aufwendungen/Erträge, Verwaltungsaufwand und Kreditrisikovorsorge.</p> <p>2) Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr.</p> <p>3) Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr.</p> <p>4) Berechnet auf der Basis von Risikoaktiva inklusive Äquivalente für das Marktrisiko und für das operationelle Risiko.</p>
	Erklärung zu den Aussichten der Emittentin	Seit dem 31. Dezember 2016, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, ist es zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB GROUP gekommen.
	Beschreibung wesentlicher Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin	Seit dem 31. Dezember 2016 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB GROUP eingetreten.
B.13	Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind	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	Beschreibung der Gruppe und Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe Abhängigkeit der Emittentin von anderen Unternehmen der Gruppe	Siehe B.5 Nicht anwendbar. Eine Abhängigkeit der UNICREDIT BANK von anderen Unternehmen der HVB GROUP besteht nicht.
B.15	Beschreibung der Haupttätigkeiten der Emittentin	Die UNICREDIT BANK bietet Privat- und Firmenkunden, öffentlichen Einrichtungen und international operierenden Unternehmen und institutionellen Kunden eine umfassende Auswahl an Bank- und Finanzprodukten sowie -dienstleistungen an. Diese reichen von Hypothekendarlehen, Konsumentenkrediten, Bauspar- und Versicherungsprodukten und Bankdienstleistungen für Privatkunden, über

		Geschäftskredite und Außenhandelsfinanzierungen bis hin zu Investment-Banking-Produkten für Firmenkunden. In den Kundensegmenten Private Banking und Wealth Management bietet die HVB eine umfassende Finanz- und Vermögensplanung mit bedarfsorientierter Beratungsleistung durch Generalisten und Spezialisten an. Die HVB GROUP ist das Kompetenzzentrum für das internationale Markets und Investment Banking der gesamten UniCredit. Darüber hinaus fungiert der Geschäftsbereich Corporate & Investment Banking als Produktfabrik für die Kunden im Geschäftsbereich Commercial Banking.
B.16	Unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse	Die UNICREDIT S.P.A. hält direkt 100% des Grundkapitals der UNICREDIT BANK.

Punkt	Abschnitt C – Wertpapiere	
C.1	Art und Gattung der Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennung.	<p>Art und Form der Wertpapiere</p> <p>Inline Wertpapiere</p> <p>Die WERTPAPIERE sind Inhaberschuldverschreibungen nach deutschem Recht im Sinne von § 793 BGB.</p> <p>Die WERTPAPIERE sind eingeteilt in untereinander gleichberechtigte nennbetraglose Teilschuldverschreibungen.</p> <p>Die WERTPAPIERE sind in einer Dauer-Globalurkunde (die "DAUER-GLOBALURKUNDE") ohne Zinsscheine verbrieft. Die GLOBALURKUNDE wird von oder im Namen des CLEARING SYSTEMS (wie in C.17 definiert) verwahrt. Die Inhaber der Wertpapiere (die "WERTPAPIERINHABER") haben keinen Anspruch auf Ausgabe von WERTPAPIEREN in effektiver Form.</p> <p>Wertpapierkennnummern</p> <p>Die WKN ist für jede Serie von WERTPAPIEREN im Anhang der Zusammenfassung angegeben.</p>
C.2	Währung der Wertpapieremission	Euro (die " FESTGELEGTE WÄHRUNG ")
C.5	Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere	Entfällt. Die WERTPAPIERE sind als Inhaberschuldverschreibungen wertpapierrechtlich frei übertragbar.
C.8	Mit den Wertpapieren verbundene Rechte, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen	<p>Anwendbares Recht</p> <p>Form und Inhalt der WERTPAPIERE sowie alle Rechte und Pflichten der EMITTENTIN und der WERTPAPIERINHABER bestimmen sich nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.</p> <p>Mit den Wertpapieren verbundene Rechte</p>

	dieser Rechte	<p>Die WERTPAPIERE haben eine feste Laufzeit.</p> <p>Die WERTPAPIERINHABER haben, vorbehaltlich des Eintritts eines KNOCK-OUT EREIGNISSES, am FINALEN ZAHLTAG (wie in C.16 definiert) das Recht, die Zahlung des RÜCKZAHLUNGSBETRAGS zu verlangen (das "AUSÜBUNGSRECHT"). Ist ein KNOCK-OUT EREIGNIS eingetreten, haben die WERTPAPIERINHABER das Recht, die Zahlung des KNOCK-OUT BETRAGS (wie in den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN angegeben) zu verlangen.</p> <p>Der "RÜCKZAHLUNGSBETRAG" wird in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben.</p> <p>Die WERTPAPIERE sind unverzinslich.</p> <p>Beschränkung der Rechte</p> <p>Beim Eintritt eines oder mehrerer in den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN angegebener Ereignisse (z.B. Kapitalmaßnahmen bzw. eine Änderung des Indexkonzepts, der maßgeblichen Handelsbedingungen oder der Kontraktsspezifikationen) (die "ANPASSUNGSEREIGNISSE") wird die Berechnungsstelle die Wertpapierbedingungen und/oder alle durch die Berechnungsstelle gemäß den Wertpapierbedingungen festgestellten Kurse des BASISWERTS so anpassen, dass die wirtschaftliche Lage der WERTPAPIERINHABER möglichst unverändert bleibt.</p> <p>Beim Eintritt eines oder mehrerer in den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN angegebener Ereignisse (z.B. die Einstellung des Handels bzw. der Berechnung des BASISWERTS, ohne dass ein geeigneter Ersatz zur Verfügung steht oder bestimmt werden konnte) (die "KÜNDIGUNGSEREIGNISSE") kann die EMITTENTIN die WERTPAPIERE außerordentlich entsprechend den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN kündigen und zum ABRECHNUNGSBETRAG zurückzahlen. Der "ABRECHNUNGSBETRAG" ist der angemessene Marktwert der WERTPAPIERE an dem zehnten Bankgeschäftstag vor Wirksamwerden der außerordentlichen Kündigung, der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgestellt wird.</p> <p>Status der Wertpapiere</p> <p>Die Verbindlichkeiten aus den WERTPAPIEREN sind unmittelbare, unbedingte und unbesicherte Verbindlichkeiten der EMITTENTIN und stehen, sofern gesetzlich nicht anders vorgeschrieben, im gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht-nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der EMITTENTIN.</p>
C.11	Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder anderen gleichwertigen Märkten	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	Einfluss des Basiswerts auf den Wert der	Inline Wertpapiere sind WERTPAPIERE, die am FINALEN ZAHLTAG zum RÜCKZAHLUNGSBETRAG zurückgezahlt werden, sofern während der KNOCK-OUT PERIODE (wie in den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN angegeben) kein KNOCK-OUT

	Wertpapiere	<p>EREIGNIS eingetreten ist.</p> <p>Sofern kein KNOCK-OUT EREIGNIS eingetreten ist, können WERTPAPIERINHABER während der KNOCK-OUT PERIODE je nach Marktlage sowohl direkt proportional als auch entgegengesetzt an der Kursentwicklung des BASISWERTS (wie in C.20 definiert) partizipieren. Eine Änderung des Kurses des BASISWERTS kann sich dabei überproportional (gehebelt) auf den Kurs der WERTPAPIERE auswirken.</p> <p>Liegt der Kurs des BASISWERTS zu irgendeinem Zeitpunkt während der KNOCK-OUT PERIODE näher an der UNTEREN KNOCK-OUT BARRIERE (wie in den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN angegeben) als an der OBEREN KNOCK-OUT BARRIERE (wie in den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN angegeben), führen, vorbehaltlich des Einflusses anderer marktwertbeeinflussender Faktoren, steigende Kurse des BASISWERTS zu steigenden Kursen des Inline Wertpapiers. Liegt der Kurs des BASISWERTS dagegen näher an der OBEREN KNOCK-OUT BARRIERE als an der UNTEREN KNOCK-OUT BARRIERE, kehrt sich dieser Effekt um und steigende Kurse des BASISWERTS führen, vorbehaltlich des Einflusses anderer marktwertbeeinflussender Faktoren, zu fallenden Kursen des Inline Wertpapiers. Bei fallenden Kursen des BASISWERTS verhält es sich entgegengesetzt. Dabei ist der Kurs des WERTPAPIERS in der Regel am höchsten, wenn sich der Kurs des BASISWERTS genau in der Mitte der OBEREN und der UNTEREN KNOCK-OUT BARRIERE befindet.</p> <p>Der Wert von Inline Wertpapieren ist jedoch maximal auf den RÜCKZAHLUNGSBETRAG begrenzt.</p> <p>Tritt zu irgendeinem Zeitpunkt während der KNOCK-OUT PERIODE ein KNOCK-OUT EREIGNIS ein, endet die Laufzeit des WERTPAPIERS sofort und die WERTPAPIERINHABER erhalten nur den KNOCK-OUT BETRAG.</p> <p>Ein KNOCK-OUT EREIGNIS (das "KNOCK-OUT EREIGNIS") tritt ein, wenn der Kurs des BASISWERTS während der KNOCK-OUT PERIODE zu irgendeinem Zeitpunkt auf oder unter der UNTEREN KNOCK-OUT BARRIERE oder auf oder über der OBEREN KNOCK-OUT BARRIERE liegt.</p>
C.16	Verfalltag oder Fälligkeitstermin — Ausübungstermin oder letzter Referenztermin	Der " FINALE BEWERTUNGSTAG " und der " FINALE ZAHLTAG " werden in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung angegeben.
C.17	Abrechnungsverfahren für die derivativen Wertpapiere	<p>Sämtliche Zahlungen sind an die UniCredit Bank AG (die "HAUPTZAHLSTELLE") 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>"CLEARING SYSTEM" ist Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main.</p>
C.18	Tilgung der derivativen	Zahlung des RÜCKZAHLUNGSBETRAGS am FINALEN ZAHLTAG oder Zahlung des KNOCK-OUT BETRAGS fünf Bankgeschäftstage nach dem Tag, an dem das

	Wertpapiere	KNOCK-OUT EREIGNIS eingetreten ist.
C.19	Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswerts	Die Wertpapiere sehen keinen finalen Referenzpreis des Basiswerts vor.
C.20	Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind	BASISWERT ist die in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung genannte Aktie. Für weitere Informationen über die bisherige oder künftige Wertentwicklung des BASISWERTS und seine Volatilität wird auf die in der Tabelle im Anhang der Zusammenfassung genannte Internetseite verwiesen.

Punkt	Abschnitt D – Risiken	
D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind	<p><i>Potentielle Anleger sollten sich bewusst sein, dass die WERTPAPIERE bei einem möglichen Eintritt der nachfolgend aufgezählten Risiken an Wert verlieren können und sie einen vollständigen Verlust ihrer Anlage erleiden können.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Gesamtwirtschaftliche Risiken Risiken aus einer Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung und/oder der Lage auf den Finanzmärkten sowie geopolitischen Unsicherheiten. • Systemimmanente Risiken Risiken aus Störungen oder einem funktionellen Zusammenbruch des gesamten Finanzsystems oder seiner Teilbereiche. • Kreditrisiko (i) Risiken aus Bonitätsveränderungen einer Adresse (Kreditnehmer, Kontrahent, Emittent oder Land); (ii) Risiko, dass eine Verschlechterung des gesamtwirtschaftlichen Umfelds sich negativ auf die Kreditnachfrage oder die Solvenz von Kreditnehmern der HVB GROUP auswirkt; (iii) Risiken aus einem Wertverfall von Kreditbesicherungen; (iv) Risiken aus Derivate-/Handelsgeschäften; (v) Risiken aus konzerninternen Kreditexposures; (vi) Risiken aus Forderungen gegenüber Staaten / öffentlichem Sektor. • Marktrisiko (i) Risiko von potenziellen Verlusten aufgrund nachteiliger Veränderungen von Marktpreisen, sonstiger preisbeeinflussender Parameter oder durch handelsbezogene Ereignisse; (ii) Risiken für Handels- und Anlagebücher aus einer Verschlechterung der Marktbedingungen; (iii) Zinsänderungs- und Fremdwährungsrisiko. • Liquiditätsrisiko (i) Risiko, dass die HVB Group ihren anfallenden Zahlungsverpflichtungen nicht zeitgerecht oder nicht in vollem Umfang nachkommen kann; (ii) Risiken der Liquiditätsbeschaffung; (iii) Risiken in Zusammenhang mit konzerninternem Liquiditätstransfer; (iv) Marktliquiditätsrisiko. • Operationelles Risiko

		<p>(i) Risiko von Verlusten durch fehlerhafte interne Prozesse, Systeme, menschliche Fehler und externe Ereignisse; (ii) IT-Risiken (iii) Risiken aus betrügerischen Aktivitäten; (iv) Rechtliche und steuerliche Risiken.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Geschäftsrisiko <p>Risiko von Verlusten aus unerwarteten negativen Veränderungen des Geschäftsvolumens und/oder der Margen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Immobilienrisiko <p>Risiko von Verlusten, die aus Zeitwertschwankungen des Immobilienbestands der HVB GROUP resultieren.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beteiligungsrisiko <p>Risiko von Wertverlusten des Beteiligungsportfolios der HVB GROUP.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reputationsrisiko <p>Risiko eines negativen Effekts auf die Gewinn- und Verlustrechnung, hervorgerufen durch unerwünschte Reaktionen von Interessengruppen (Stakeholdern) aufgrund einer veränderten Wahrnehmung der HVB GROUP.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategisches Risiko <p>(i) Risiko, dass das Management wesentliche Entwicklungen oder Trends im eigenen unternehmerischen Umfeld entweder nicht rechtzeitig erkennt oder falsch einschätzt; (ii) Risiken aus der strategischen Ausrichtung des Geschäftsmodells der HVB GROUP; (iii) Risiken aus der Konsolidierung des Bankenmarkts; (iv) Risiken aus veränderten Wettbewerbsbedingungen im deutschen Finanzdienstleistungssektor; (v) Risiken aus einer Veränderung der Ratingeinstufung der HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Regulatorische Risiken <p>(i) Risiken aus Veränderungen des regulatorischen und gesetzlichen Umfelds der HVB GROUP; (ii) Risiken in Verbindung mit möglichen Abwicklungsmaßnahmen und einem Reorganisationsverfahren.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pensionsrisiko <p>Risiko, dass das Trägerunternehmen zur Bedienung der zugesagten Rentenverpflichtungen Nachschüsse leisten muss.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus Outsourcing <p>Risikoartenübergreifendes Risiko, von dem insbesondere die Risikoarten operationelles Risiko, Reputationsrisiko, strategisches Risiko, Geschäftsrisiko, Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko betroffen sind.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus Risiko- und Ertragskonzentrationen <p>Risiko- und Ertragskonzentrationen zeigen erhöhte Verlustpotenziale auf und stellen ein geschäftsstrategisches Risiko für die HVB GROUP dar.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus beauftragten Stresstestmaßnahmen <p>Es könnte nachteilige Auswirkungen auf die Ergebnisse der Geschäftstätigkeit der HVB und der HVB GROUP haben, wenn die HVB, die HVB GROUP, die UNICREDIT oder eines der Finanzinstitute, mit denen diese Institute Geschäfte tätigen, bei Stresstests negative Ergebnisse verzeichnen.</p>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus ungenügenden Modellen zur Risikomessung <p>Es ist möglich, dass die internen Modelle der HVB und der HVB GROUP nach der Untersuchung oder Verifizierung durch die Aufsichtsbehörden als nicht adäquat eingestuft werden bzw. vorhandene Risiken unterschätzen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nicht identifizierte/unerwartete Risiken <p>Der HVB und der HVB GROUP könnten höhere Verluste als die mit den derzeitigen Risikomanagementmethoden errechneten oder bisher gänzlich unberücksichtigte Verluste entstehen.</p>
D.6	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind	<p>Folgende zentrale Risiken können sich nach Ansicht der EMITTENTIN für den WERTPAPIERINHABER nachteilig auf den Wert der WERTPAPIERE und/oder die unter den WERTPAPIEREN auszuschüttenden Beträge und/oder die Möglichkeit der WERTPAPIERINHABER, die WERTPAPIERE zu einem angemessenen Preis vor dem RÜCKZAHLUNGSTERMIN zu veräußern, auswirken.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potentielle Interessenkonflikte <p>Das Risiko von Interessenkonflikten (wie in E.4 beschrieben) besteht darin, dass die EMITTENTIN, der Vertriebspartner sowie eines ihrer verbundenen Unternehmen im Zusammenhang mit bestimmten Funktionen bzw. Transaktionen Interessen verfolgen, die den Interessen der WERTPAPIERINHABER gegenläufig sind bzw. diese nicht berücksichtigen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zentrale Risiken in Bezug auf die Wertpapiere <p>Zentrale Marktbezogene Risiken</p> <p>Der WERTPAPIERINHABER kann unter Umständen nicht in der Lage sein, seine WERTPAPIERE vor deren Rückzahlung zu veräußern oder zu einem angemessenen Preis zu veräußern. Selbst im Fall eines bestehenden Sekundärmarkts kann nicht ausgeschlossen werden, dass der WERTPAPIERINHABER nicht in der Lage ist, die WERTPAPIERE im Fall einer ungünstigen Entwicklung des BASISWERTS oder eines Wechselkurses zu veräußern, etwa wenn diese außerhalb der Handelszeiten der WERTPAPIERE eintritt. Der Marktwert der WERTPAPIERE wird von der Kreditwürdigkeit (Bonität) der EMITTENTIN und einer Vielzahl weiterer Faktoren (z.B. Wechselkurse, aktuelle Zinssätze und Renditen, dem Markt für vergleichbare Wertpapiere, die allgemeinen wirtschaftlichen, politischen und konjunkturellen Rahmenbedingungen, Handelbarkeit der WERTPAPIERE sowie basiswertbezogene Faktoren) beeinflusst und kann erheblich unter einem etwaigen Mindestbetrag liegen. Wertpapierinhaber können nicht darauf vertrauen, die Preisrisiken, die sich für sie aus den WERTPAPIEREN ergeben, jederzeit in ausreichendem Maße absichern zu können.</p> <p>Zentrale Risiken in Bezug auf Wertpapiere im Allgemeinen</p> <p>Die EMITTENTIN kann unter Umständen ihre Verbindlichkeiten teilweise oder insgesamt nicht erfüllen, z.B. im Fall der Insolvenz der EMITTENTIN oder aufgrund von hoheitlichen oder regulatorischen Eingriffen. Eine Absicherung durch eine Einlagensicherung oder eine vergleichbare Sicherungseinrichtung besteht nicht.</p> <p>Eine Anlage in die WERTPAPIERE kann für einen potentiellen Anleger unrechtmäßig, ungünstig oder in Hinblick auf seinen Kenntnis- und Erfahrungsstand sowie seine finanziellen Bedürfnisse, Ziele und Umstände nicht geeignet sein.</p>

Die reale Rendite einer Anlage in die WERTPAPIERE kann (z.B. aufgrund von Nebenkosten im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten oder der Veräußerung der WERTPAPIERE, einer künftigen Verringerung des Geldwerts (Inflation) oder durch steuerliche Auswirkungen) reduziert werden, null oder sogar negativ sein.

Der bei der Rückzahlung erhaltene Betrag kann geringer sein als der Emissionspreis oder der jeweilige Erwerbspreis und es werden unter Umständen keine Zinszahlungen oder anderen laufende Ausschüttungen geleistet.

Der Erlös aus den WERTPAPIEREN kann gegebenenfalls nicht für die Erfüllung von Zins- oder Tilgungsleistungen aus einer Fremdfinanzierung des Wertpapierkaufs ausreichen und zusätzliches Kapital erfordern.

Zentrale Risiken in Bezug auf Basiswertbezogene Wertpapiere

Risiken aufgrund des Einflusses des Basiswerts auf den Marktwert der Wertpapiere

Der Marktwert der WERTPAPIERE sowie die unter den WERTPAPIEREN zu zahlenden Beträge hängen maßgeblich vom Kurs des BASISWERTS ab, der nicht vorherzusehen ist. Es ist nicht möglich, vorherzusagen, wie sich der Kurs des Basiswerts bzw. seiner Bestandteile im Laufe der Zeit verändert. Der Marktwert wird zusätzlich von einer weiteren Zahl von basiswertabhängigen Faktoren beeinflusst.

Risiken aufgrund des Umstands, dass die Beobachtung des Basiswerts nur zu bestimmten Terminen, Zeitpunkten oder Perioden erfolgt

Aufgrund des Umstands, dass die Beobachtung des BASISWERTS nur zu bestimmten Terminen, Zeitpunkten oder Perioden erfolgt, können Zahlungen aus den WERTPAPIEREN erheblich niedriger ausfallen, als der Wert des BASISWERTS vorab erwarten ließ.

Risiken in Bezug auf Anpassungsereignisse

Anpassungen können sich erheblich negativ auf den Marktwert, die zukünftige Kursentwicklung der WERTPAPIERE und Zahlungen aus den WERTPAPIEREN auswirken. Anpassungsereignisse können auch zu einer außerordentlichen Kündigung der WERTPAPIERE führen.

Risiken in Bezug auf bestimmte Merkmale der Wertpapiere

Die Kursentwicklung des BASISWERTS kann den Wert der WERTPAPIERE gerade aufgrund des für die WERTPAPIERE typischen Hebeleffekts überproportional nachteilig beeinflussen. Der Zeitwert der WERTPAPIERE nimmt in der Regel mit der sich vermindernden Restlaufzeit ab und sinkt bis zum letztmöglichen AUSÜBUNGSTAG auf Null.

Risiken in Bezug auf Inline Wertpapiere

Bei Inline Wertpapieren besteht das Risiko eines Totalverlustes, wenn sich der Kurs des BASISWERTS bei steigenden Kursen des BASISWERTS der OBEREN KNOCK-OUT BARRIERE oder bei sinkenden Kursen des BASISWERTS der UNTEREN KNOCK-OUT BARRIERE annähert.

Risiken in Bezug auf die Knock-out Barriere

Im Fall des Eintritts eines KNOCK-OUT EREIGNISSES kann der Anleger einen

		<p>sofortigen teilweisen oder vollständigen Kapitalverlust erleiden oder den Anspruch auf Zahlung bestimmter Beträge unter den WERTPAPIEREN verlieren. Im Fall eines teilweisen Kapitalverlusts besteht außerdem ein Wiederanlagerisiko.</p> <p><i>Risiken in Bezug auf Kündigungsereignisse</i></p> <p>Bei Eintritt eines KÜNDIGUNGSEREIGNISSES hat die EMITTENTIN das Recht, die WERTPAPIERE vorzeitig zu kündigen und zum Marktwert zurückzuzahlen. Eine weitere Teilnahme der WERTPAPIERE an einer für den WERTPAPIERINHABER günstigen Kursentwicklung des BASISWERTS entfällt. Liegt der Marktwert der WERTPAPIERE unter dem Emissionspreis bzw. dem entsprechenden Erwerbspreis, erleidet der WERTPAPIERINHABER einen Verlust seines investierten Kapitals.</p> <p><i>Risiken in Bezug auf Marktstörungereignisse</i></p> <p>Die Berechnungsstelle kann Bewertungen und Zahlungen verschieben und gegebenenfalls selbst bestimmen. WERTPAPIERINHABER sind in diesem Fall nicht berechtigt, Zinsen aufgrund einer solchen verzögerten Zahlung zu verlangen.</p> <p><i>Risiken aufgrund negativer Auswirkungen von Absicherungsgeschäften der Emittentin auf die Wertpapiere</i></p> <p>Der Abschluss oder die Auflösung von Absicherungsgeschäften durch die EMITTENTIN kann im Einzelfall den Kurs des BASISWERTS bzw. seiner Bestandteile für die WERTPAPIERINHABER ungünstig beeinflussen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zentrale Risiken in Bezug auf den Basiswert <p><i>Kein Eigentumsrecht am Basiswert</i></p> <p>Der BASISWERT bzw. seine Bestandteile wird bzw. werden von der EMITTENTIN nicht zugunsten der WERTPAPIERINHABER gehalten und WERTPAPIERINHABER erwerben keine Eigentumsrechte (wie z.B. Stimmrechte, Rechte auf Erhalt von Dividenden oder andere Ausschüttungen oder sonstige Rechte) an dem BASISWERT.</p> <p>Zentrale Risiken in Verbindung mit Aktien</p> <p>Die Wertentwicklung von aktienbezogenen WERTPAPIEREN ist abhängig von der Kursentwicklung der jeweiligen Aktie, die bestimmten Einflüssen unterliegt. Dividendenzahlungen können sich für den WERTPAPIERINHABER nachteilig auswirken. Der Inhaber von aktienvertretenden WERTPAPIEREN kann unter Umständen die verbrieften Rechte an den zugrunde liegenden Aktien verlieren, so dass die aktienvertretenden WERTPAPIERE wertlos werden.</p>
	<p>Risikohinweis darauf, dass der Anleger seinen Kapitaleinsatz ganz oder teilweise verlieren könnte</p>	<p>Die WERTPAPIERE sind nicht kapitalgeschützt. Anleger können ihren Kapitaleinsatz ganz oder teilweise verlieren.</p>

Punkt	Abschnitt E – Angebot	
E.2b	Gründe für das Angebot und Verwendung der Erlöse, wenn nicht die Ziele Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken verfolgt werden	Entfällt; Die EMITTENTIN ist in der Verwendung der Erlöse aus der Ausgabe der WERTPAPIERE frei.
E.3	Angebotskonditionen	<p>Tag des ersten öffentlichen Angebots: 9. Oktober 2017</p> <p>Ein öffentliches Angebot erfolgt in Deutschland, Luxemburg und Österreich.</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 und/oder Privatkunden im Wege eines öffentlichen Angebots angeboten.</p> <p>Ab dem Tag des ersten öffentlichen Angebots werden die in den ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN beschriebenen WERTPAPIERE fortlaufend zum Kauf angeboten.</p> <p>Das fortlaufende Angebot erfolgt zum jeweils aktuellen von der EMITTENTIN gestellten Verkaufspreis (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 9. Oktober 2017 an den folgenden Märkten beantragt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®) (Zertifikate Premium) • Baden-Württembergische Wertpapierbörse, Stuttgart (EUWAX®) • München – gettex (Freiverkehr)
E.4	Für die Emission/das Angebot wesentliche Interessen, einschließlich Interessenkonflikten	<p>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 (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.</p> <p>Daneben können sich auch Interessenkonflikte der EMITTENTIN oder der mit dem Angebot betrauten Personen aus folgenden Gründen ergeben:</p>

		<ul style="list-style-type: none"> • Die EMITTENTIN legt den Emissionspreis selbst fest. • Die EMITTENTIN sowie eines ihrer verbundenen Unternehmen treten für die WERTPAPIERE als Market Maker auf, ohne jedoch dazu verpflichtet zu sein. • Vertriebspartner können von der EMITTENTIN bestimmte Zuwendungen in Form von umsatzabhängigen Platzierungs- und/oder Bestandsprovisionen erhalten • Die EMITTENTIN, ein Vertriebspartner sowie eines ihrer verbundenen Unternehmen können selbst als Berechnungsstelle oder Zahlstelle in Bezug auf die WERTPAPIERE tätig werden. • Die EMITTENTIN, ein Vertriebspartner sowie ihre verbundenen Unternehmen können von Zeit zu Zeit für eigene oder für Rechnung ihrer Kunden an Transaktionen beteiligt sein, die die Liquidität oder den Wert des BASISWERTS bzw. seiner Bestandteile negativ beeinflussen. • Die EMITTENTIN, ein Vertriebspartner sowie ihre verbundenen Unternehmen können Wertpapiere in Bezug auf einen BASISWERT bzw. seine Bestandteile ausgeben, auf den bzw. die sie bereits WERTPAPIERE begeben haben. • Die EMITTENTIN, ein Vertriebspartner sowie eines ihrer verbundenen Unternehmen besitzen bzw. erhalten im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeiten oder anderweitig wesentliche (auch nicht-öffentlich zugängliche) basiswertbezogene Informationen. • Die EMITTENTIN, ein Vertriebspartner sowie eines ihrer verbundenen Unternehmen stehen mit anderen Emittenten von Finanzinstrumenten, ihren verbundenen Unternehmen, Konkurrenten oder Garanten in geschäftlicher Beziehung. • Die EMITTENTIN, ein Vertriebspartner sowie eines ihrer verbundenen Unternehmen fungieren auch als Konsortialbank, Finanzberater oder Bank eines anderen Emittenten von Finanzinstrumenten.
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder dem Anbieter in Rechnung gestellt werden	<p>Vertriebsprovision: Ein Ausgabeaufschlag wird von der EMITTENTIN nicht erhoben. Sollten von einem Anbieter Vertriebsprovisionen erhoben werden, sind diese von diesem gesondert auszuweisen.</p> <p>Sonstige Provisionen: Sonstige Provisionen werden von der EMITTENTIN nicht erhoben. Sollten von einem Anbieter sonstige Provisionen erhoben werden, sind diese von diesem gesondert auszuweisen.</p>

ANHANG ZUR ZUSAMMENFASSUNG

WKN (C.1)	Finaler Bewertungstag (C.16)	Finaler Zahltag (C.16)	Basiswert (C.20)	Rückzahlungsbetrag (C.8)	Internetseite (C.20)
HW735V	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Allianz SE (DE0008404005)	EUR 10	www.finanzen.net

HW735W	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Allianz SE (DE0008404005)	EUR 10	www.finanzen.net
HW735X	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Allianz SE (DE0008404005)	EUR 10	www.finanzen.net
HW735Y	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Allianz SE (DE0008404005)	EUR 10	www.finanzen.net
HW735Z	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Allianz SE (DE0008404005)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7360	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Allianz SE (DE0008404005)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7361	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Allianz SE (DE0008404005)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7362	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayer AG (DE000BAY0017)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7363	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayer AG (DE000BAY0017)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7364	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7365	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7366	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7367	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7368	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7369	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736A	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736B	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Commerzbank AG (DE000CBK1001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736C	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Commerzbank AG (DE000CBK1001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736D	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Commerzbank AG (DE000CBK1001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736E	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Continental AG (DE0005439004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736F	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Daimler AG (DE0007100000)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736G	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Bank AG (DE0005140008)	EUR 10	www.finanzen.net

HW736H	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Bank AG (DE0005140008)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736J	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Bank AG (DE0005140008)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736K	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Bank AG (DE0005140008)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736L	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Bank AG (DE0005140008)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736M	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Börse AG (DE0005810055)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736N	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736P	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736Q	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736R	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736S	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736T	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Post AG (DE0005552004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736U	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Post AG (DE0005552004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736V	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Post AG (DE0005552004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736W	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Post AG (DE0005552004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736X	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Deutsche Telekom AG (DE0005557508)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736Y	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA (DE0005785802)	EUR 10	www.finanzen.net
HW736Z	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA (DE0005785802)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7370	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA (DE0005785802)	EUR 10	www.finanzen.net

HW7371	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA (DE0005785802)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7372	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Fresenius SE & Co. KGaA (DE0005785604)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7373	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Fresenius SE & Co. KGaA (DE0005785604)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7374	13. Juni 2018	20. Juni 2018	HeidelbergCement AG (DE0006047004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7375	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Infineon Technologies AG (DE0006231004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7376	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Infineon Technologies AG (DE0006231004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7377	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Infineon Technologies AG (DE0006231004)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7378	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Linde AG (DE0006483001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7379	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Linde AG (DE0006483001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737A	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Linde AG (DE0006483001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737B	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Linde AG (DE0006483001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737C	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Linde AG (DE0006483001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737D	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Linde AG (DE0006483001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737E	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Merck KGaA (DE0006599905)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737F	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (DE0008430026)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737G	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG (DE0008430026)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737H	13. Juni 2018	20. Juni 2018	ProSiebenSat.1 Media SE (DE000PSM7770)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737J	13. Juni 2018	20. Juni 2018	SAP SE (DE0007164600)	EUR 10	www.finanzen.net

HW737K	13. Juni 2018	20. Juni 2018	SAP SE (DE0007164600)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737L	13. Juni 2018	20. Juni 2018	SAP SE (DE0007164600)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737M	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Siemens AG (DE0007236101)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737N	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Siemens AG (DE0007236101)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737P	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Siemens AG (DE0007236101)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737Q	13. Juni 2018	20. Juni 2018	thyssenkrupp AG (DE0007500001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737R	13. Juni 2018	20. Juni 2018	thyssenkrupp AG (DE0007500001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737S	13. Juni 2018	20. Juni 2018	thyssenkrupp AG (DE0007500001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737T	13. Juni 2018	20. Juni 2018	thyssenkrupp AG (DE0007500001)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737U	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Volkswagen AG (Vorzugsaktien) (DE0007664039)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737V	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Airbus Group SE (NL0000235190)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737W	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Covestro AG (DE0006062144)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737X	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Covestro AG (DE0006062144)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737Y	13. Juni 2018	20. Juni 2018	LANXESS AG (DE0005470405)	EUR 10	www.finanzen.net
HW737Z	13. Juni 2018	20. Juni 2018	LANXESS AG (DE0005470405)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7380	13. Juni 2018	20. Juni 2018	LANXESS AG (DE0005470405)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7381	13. Juni 2018	20. Juni 2018	LANXESS AG (DE0005470405)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7382	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Evotec AG (DE0005664809)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7383	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Evotec AG (DE0005664809)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7384	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Evotec AG (DE0005664809)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7385	13. Juni 2018	20. Juni 2018	Evotec AG (DE0005664809)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7386	13. Juni 2018	20. Juni 2018	MorphoSys AG (DE0006632003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7387	13. Juni 2018	20. Juni 2018	MorphoSys AG (DE0006632003)	EUR 10	www.finanzen.net
HW7388	13. Juni 2018	20. Juni 2018	MorphoSys AG (DE0006632003)	EUR 10	www.finanzen.net

HW7389	13. Juni 2018	20. Juni 2018	MorphoSys AG (DE0006632003)	EUR 10	www.finanzen.net
--------	---------------	------------------	--------------------------------	--------	--