

## **Endgültige Bedingungen**

vom 15. Juli 2013

UniCredit Bank AG

Emission von HVB Mini Future Bull Optionsscheinen und HVB Mini Future Bear Optionsscheinen bezogen auf Aktien

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 24. Mai 2013 zur Begebung von Knock-out Wertpapieren und Optionsscheinen (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 Nachfolgeseite veröffentlicht.*

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

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

### **Ausgabetag:**

18. 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 Nachfolgeseite) 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:**

Call Mini Future Wertpapiere

Put Mini Future 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: 16. 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 und/oder Privatkunden 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 Verkaufspreis (Briefkurs).

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

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

- Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra<sup>®</sup>) (Scoach Premium)
- Baden-Württembergische Wertpapierbörse, Stuttgart (EUWAX<sup>®</sup>)

**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 15. 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:	Optionsscheine
Globalurkunde:	Dauerglobalurkunde
Hauptzahlstelle:	UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München
Verwahrung:	CBF

## TEIL B – PRODUKT- UND BASISWERTDATEN

(die "Produkt- und Basiswertdaten")

### § 1

#### Produktdaten

**Ausgabetag:** 18. Juli 2013

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

**Erster Handelstag:** 16. Juli 2013

**Festgelegte Währung:** Euro ("EUR")

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

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

**Mindestbetrag:** EUR 0,001

**Mindestausübungsmenge:** 100 Wertpapiere

**Tabelle 1.1:**

WKN	ISIN	Reuters Seite	Seriennummer	Tranchennummer	Emissionsvolumen der Serie in Stück	Emissionsvolumen der Tranche in Stück
HY0G2G	DE000HY0G2G6	DEHY0G2G=HVBG	P128145	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2H	DE000HY0G2H4	DEHY0G2H=HVBG	P128146	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2J	DE000HY0G2J0	DEHY0G2J=HVBG	P128147	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2K	DE000HY0G2K8	DEHY0G2K=HVBG	P128148	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2L	DE000HY0G2L6	DEHY0G2L=HVBG	P128149	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2M	DE000HY0G2M4	DEHY0G2M=HVBG	P128150	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2N	DE000HY0G2N2	DEHY0G2N=HVBG	P128151	1	10.000.000	10.000.000

HY0G2P	DE000HY0G2P7	DEHY0G2P=HVBG	P128152	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2Q	DE000HY0G2Q5	DEHY0G2Q=HVBG	P128153	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2R	DE000HY0G2R3	DEHY0G2R=HVBG	P128154	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2S	DE000HY0G2S1	DEHY0G2S=HVBG	P128155	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2T	DE000HY0G2T9	DEHY0G2T=HVBG	P128156	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2U	DE000HY0G2U7	DEHY0G2U=HVBG	P128157	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2V	DE000HY0G2V5	DEHY0G2V=HVBG	P128158	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2W	DE000HY0G2W3	DEHY0G2W=HVBG	P128159	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2X	DE000HY0G2X1	DEHY0G2X=HVBG	P128160	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2Y	DE000HY0G2Y9	DEHY0G2Y=HVBG	P128161	1	10.000.000	10.000.000
HY0G2Z	DE000HY0G2Z6	DEHY0G2Z=HVBG	P128162	1	10.000.000	10.000.000
HY0G20	DE000HY0G209	DEHY0G20=HVBG	P128163	1	10.000.000	10.000.000
HY0G21	DE000HY0G217	DEHY0G21=HVBG	P128164	1	10.000.000	10.000.000
HY0G22	DE000HY0G225	DEHY0G22=HVBG	P128165	1	10.000.000	10.000.000
HY0G23	DE000HY0G233	DEHY0G23=HVBG	P128166	1	10.000.000	10.000.000
HY0G24	DE000HY0G241	DEHY0G24=HVBG	P128167	1	10.000.000	10.000.000
HY0G25	DE000HY0G258	DEHY0G25=HVBG	P128168	1	10.000.000	10.000.000
HY0G26	DE000HY0G266	DEHY0G26=HVBG	P128169	1	10.000.000	10.000.000
HY0G27	DE000HY0G274	DEHY0G27=HVBG	P128170	1	10.000.000	10.000.000
HY0G28	DE000HY0G282	DEHY0G28=HVBG	P128171	1	10.000.000	10.000.000
HY0G29	DE000HY0G290	DEHY0G29=HVBG	P128172	1	10.000.000	10.000.000
HY0G3A	DE000HY0G3A7	DEHY0G3A=HVBG	P128173	1	10.000.000	10.000.000
HY0G3B	DE000HY0G3B5	DEHY0G3B=HVBG	P128174	1	10.000.000	10.000.000
HY0G3C	DE000HY0G3C3	DEHY0G3C=HVBG	P128175	1	10.000.000	10.000.000

HYOG3D	DE000HYOG3D1	DEHYOG3D=HVBG	P128176	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3E	DE000HYOG3E9	DEHYOG3E=HVBG	P128177	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3F	DE000HYOG3F6	DEHYOG3F=HVBG	P128178	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3G	DE000HYOG3G4	DEHYOG3G=HVBG	P128179	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3H	DE000HYOG3H2	DEHYOG3H=HVBG	P128180	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3J	DE000HYOG3J8	DEHYOG3J=HVBG	P128181	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3K	DE000HYOG3K6	DEHYOG3K=HVBG	P128182	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3L	DE000HYOG3L4	DEHYOG3L=HVBG	P128183	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3M	DE000HYOG3M2	DEHYOG3M=HVBG	P128184	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3N	DE000HYOG3N0	DEHYOG3N=HVBG	P128185	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3P	DE000HYOG3P5	DEHYOG3P=HVBG	P128186	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3Q	DE000HYOG3Q3	DEHYOG3Q=HVBG	P128187	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3R	DE000HYOG3R1	DEHYOG3R=HVBG	P128188	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3S	DE000HYOG3S9	DEHYOG3S=HVBG	P128189	1	10.000.000	10.000.000
HYOG3T	DE000HYOG3T7	DEHYOG3T=HVBG	P128190	1	10.000.000	10.000.000

**Tabelle 1.2:**

WKN	ISIN	Basiswert	Call/P ut	Bezugsverhältnis	Anfänglicher Basispreis	Anfängliche Knock-out Barrie- re	Anfängliche Risikoman- agementge- bühr	Anfänglicher Stop Loss- Spread	Refe- renz- preis
HYOG2 G	DE000HYOG2G6	Erste Group Bank AG	Call	1	EUR 19,50	EUR 21,-	3%	EUR 1,50	Schluss skurs
HYOG2 H	DE000HYOG2H4	Österreichische Post AG	Call	0,1	EUR 29,-	EUR 31,-	3%	EUR 2,-	Schluss skurs

HY0G2 J	DE000HY0G2J0	Raiffeisen Bank International AG	Call	0,1	EUR 18,50	EUR 20,–	3%	EUR 1,50	Schlusskurs
HY0G2 K	DE000HY0G2K8	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Call	0,1	EUR 37,–	EUR 39,–	3%	EUR 2,–	Schlusskurs
HY0G2 L	DE000HY0G2L6	Allianz SE	Call	0,1	EUR 109,–	EUR 113,–	3%	EUR 4,–	Schlusskurs
HY0G2 M	DE000HY0G2M4	Commerzbank AG	Call	1	EUR 5,70	EUR 6,–	3%	EUR 0,30	Schlusskurs
HY0G2 N	DE000HY0G2N2	Daimler AG	Call	0,1	EUR 47,–	EUR 49,–	3%	EUR 2,–	Schlusskurs
HY0G2 P	DE000HY0G2P7	Daimler AG	Call	0,1	EUR 47,50	EUR 49,50	3%	EUR 2,–	Schlusskurs
HY0G2 Q	DE000HY0G2Q5	Daimler AG	Call	0,1	EUR 48,–	EUR 50,–	3%	EUR 2,–	Schlusskurs
HY0G2 R	DE000HY0G2R3	Daimler AG	Call	0,1	EUR 48,50	EUR 50,50	3%	EUR 2,–	Schlusskurs
HY0G2 S	DE000HY0G2S1	Deutsche Bank AG	Call	0,1	EUR 31,50	EUR 33,–	3%	EUR 1,50	Schlusskurs
HY0G2 T	DE000HY0G2T9	Deutsche Lufthansa AG	Call	1	EUR 14,50	EUR 15,–	3%	EUR 0,50	Schlusskurs
HY0G2 U	DE000HY0G2U7	E.ON SE	Call	1	EUR 11,20	EUR 12,–	3%	EUR 0,80	Schlusskurs
HY0G2 V	DE000HY0G2V5	Fresenius SE & Co. KGaA	Call	0,1	EUR 92,–	EUR 95,–	3%	EUR 3,–	Schlusskurs
HY0G2 W	DE000HY0G2W3	Infineon Technologies AG	Call	1	EUR 6,40	EUR 6,70	3%	EUR 0,30	Schlusskurs
HY0G2 X	DE000HY0G2X1	Infineon Technologies AG	Call	1	EUR 6,50	EUR 6,80	3%	EUR 0,30	Schlusskurs

HYOG2 Y	DE000HYOG2Y9	Merck KGaA	Call	0,1	EUR 112,-	EUR 116,-	3%	EUR 4,-	Schlusskurs
HYOG2 Z	DE000HYOG2Z6	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	Call	0,1	EUR 137,50	EUR 142,-	3%	EUR 4,50	Schlusskurs
HYOG2 0	DE000HYOG209	SAP AG	Call	0,1	EUR 54,-	EUR 56,-	3%	EUR 2,-	Schlusskurs
HYOG2 1	DE000HYOG217	Siemens AG	Call	0,1	EUR 75,50	EUR 78,-	3%	EUR 2,50	Schlusskurs
HYOG2 2	DE000HYOG225	ThyssenKrupp AG	Call	1	EUR 14,50	EUR 15,-	3%	EUR 0,50	Schlusskurs
HYOG2 3	DE000HYOG233	Volkswagen AG (Vorzugsaktien)	Call	0,1	EUR 158,50	EUR 164,-	3%	EUR 5,50	Schlusskurs
HYOG2 4	DE000HYOG241	ASML Holding NV	Call	0,1	EUR 63,-	EUR 66,-	3%	EUR 3,-	Schlusskurs
HYOG2 5	DE000HYOG258	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	Call	0,1	EUR 30,50	EUR 32,-	3%	EUR 1,50	Schlusskurs
HYOG2 6	DE000HYOG266	L'OREAL S.A.	Call	0,1	EUR 121,50	EUR 127,-	3%	EUR 5,50	Schlusskurs
HYOG2 7	DE000HYOG274	Aareal Bank AG	Call	0,1	EUR 18,-	EUR 19,-	3%	EUR 1,-	Schlusskurs
HYOG2 8	DE000HYOG282	Deutsche Wohnen AG	Call	1	EUR 12,-	EUR 13,-	3%	EUR 1,-	Schlusskurs
HYOG2 9	DE000HYOG290	Rational AG	Call	0,1	EUR 199,-	EUR 210,-	3%	EUR 11,-	Schlusskurs
HYOG3 A	DE000HYOG3A7	Rheinmetall AG	Call	0,1	EUR 34,-	EUR 36,-	3%	EUR 2,-	Schlusskurs
HYOG3 B	DE000HYOG3B5	Talanx AG	Call	0,1	EUR 22,50	EUR 23,-	3%	EUR 0,50	Schlusskurs

HYOG3 C	DE000HYOG3C3	Dialog Semiconductor plc	Call	1	EUR 9,50	EUR 10,50	3%	EUR 1,-	Schlusskurs
HYOG3 D	DE000HYOG3D1	Drägerwerk AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	Call	0,1	EUR 95,-	EUR 100,-	3%	EUR 5,-	Schlusskurs
HYOG3 E	DE000HYOG3E9	Allianz SE	Put	0,1	EUR 124,-	EUR 120,-	3%	EUR 4,-	Schlusskurs
HYOG3 F	DE000HYOG3F6	K+S AG	Put	0,1	EUR 29,-	EUR 28,-	3%	EUR 1,-	Schlusskurs
HYOG3 G	DE000HYOG3G4	Anheuser-Busch InBev N.V.	Put	0,1	EUR 74,90	EUR 72,-	3%	EUR 2,90	Schlusskurs
HYOG3 H	DE000HYOG3H2	Banco Santander S.A.	Put	1	EUR 5,20	EUR 5,-	3%	EUR 0,20	Schlusskurs
HYOG3 J	DE000HYOG3J8	Industria de Diseno Textil S.A. (Inditex)	Put	0,1	EUR 103,-	EUR 100,-	3%	EUR 3,-	Schlusskurs
HYOG3 K	DE000HYOG3K6	Telefonica S.A.	Put	1	EUR 10,50	EUR 10,-	3%	EUR 0,50	Schlusskurs
HYOG3 L	DE000HYOG3L4	Vivendi S.A.	Put	1	EUR 16,20	EUR 15,50	3%	EUR 0,70	Schlusskurs
HYOG3 M	DE000HYOG3M2	Axel Springer AG	Put	0,1	EUR 36,-	EUR 34,-	3%	EUR 2,-	Schlusskurs
HYOG3 N	DE000HYOG3N0	Bilfinger SE	Put	0,1	EUR 79,-	EUR 75,-	3%	EUR 4,-	Schlusskurs
HYOG3 P	DE000HYOG3P5	Deutsche Wohnen AG	Put	1	EUR 14,-	EUR 13,-	3%	EUR 1,-	Schlusskurs
HYOG3 Q	DE000HYOG3Q3	GERRY WEBER INTERNATIO- NAL AG	Put	0,1	EUR 36,-	EUR 34,-	3%	EUR 2,-	Schlusskurs
HYOG3 R	DE000HYOG3R1	SGL Carbon SE	Put	0,1	EUR 23,50	EUR 22,-	8%	EUR 1,50	Schlusskurs

HYOG3 S	DE000HYOG3S9	Vossloh AG	Put	0,1	EUR 79,-	EUR 75,-	6,5%	EUR 4,-	Schlusskurs
HYOG3 T	DE000HYOG3T7	Software AG	Put	0,1	EUR 27,50	EUR 26,-	4%	EUR 1,50	Schlusskurs

## § 2

### Basiswertdaten

Tabelle 2.1:

Basiswert	Basiswertwährung	WKN	ISIN	Reuters	Bloomberg	Magebliche Börse	Internetseite
Aareal Bank AG	EUR	540811	DE0005408116	ARLG.DE	ARL GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup></sup> )	www.finanzen.net
Allianz SE	EUR	840400	DE0008404005	ALVG.DE	ALV GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup></sup> )	www.finanzen.net
Anheuser-Busch InBev N.V.	EUR	590932	BE0003793107	ABI.BR	ABI BB Equity	NYSE Euronext <sup></sup> Brüssel	www.finanzen.net
ASML Holding NV	EUR	A1J4U4	NL0010273215	ASMLAS	ASML NA Equity	NYSE Euronext <sup></sup> Amsterdam	www.finanzen.net
Axel Springer AG	EUR	550135	DE0005501357	SPRGn.DE	SPR GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup></sup> )	www.finanzen.net
Banco Santander S.A.	EUR	858872	ES0113900J37	SAN.MC	SAN SQ Equity	Mercato Continuo Espanol	www.finanzen.net
Bilfinger SE	EUR	590900	DE0005909006	GBFG.DE	GBF GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup></sup> )	www.finanzen.net
Commerzbank AG	EUR	CBK100	DE000CBK1001	CBKG.DE	CBK GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup></sup> )	www.finanzen.net
Compagnie de Saint- Gobain S.A.	EUR	872087	FR0000125007	SGOB.PA	SGO FP Equity	NYSE Euronext <sup></sup> Paris	www.finanzen.net
Daimler AG	EUR	710000	DE0007100000	DAIGn.DE	DAI GY Equity	Frankfurter Wertpa-	www.finanzen.net

						pierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	
Deutsche Bank AG	EUR	514000	DE0005140008	DBKGn.DE	DBK GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Deutsche Lufthansa AG	EUR	823212	DE0008232125	LHAG.DE	LHA GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Deutsche Wohnen AG	EUR	A0HN5C	DE000A0HN5C6	DWNG.DE	DWNI GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Dialog Semiconductor plc	EUR	927200	GB0059822006	DLGS.DE	DLG GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Drägerwerk AG & Co KGaA (Vorzugsaktien)	EUR	555063	DE0005550636	DRWG_p.DE	DRW3 GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
E.ON SE	EUR	ENAG99	DE000ENAG999	EONGn.DE	EOAN GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Erste Group Bank AG	EUR	909943	AT0000652011	ERST.VI	EBS AV Equity	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	578560	DE0005785604	FREG.DE	FRE GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
GERRY WEBER INTERNATIONAL AG	EUR	330410	DE0003304101	GWIG.DE	GW11 GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Industria de Diseno Textil S.A. (Inditex)	EUR	756434	ES0148396015	ITX.MC	ITX SQ Equity	Mercato Continuo Espanol	www.finanzen.net
Infineon Technologies AG	EUR	623100	DE0006231004	IFXGn.DE	IFX GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
K+S AG	EUR	KSAG88	DE000KSAG888	SDFGn.DE	SDF GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
L'OREAL S.A.	EUR	853888	FR0000120321	OREP.PA	OR FP Equity	NYSE Euronext <sup>®</sup> Paris	www.finanzen.net

Merck KGaA	EUR	659990	DE0006599905	MRCG.DE	MRK GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Münchener Rückversicherungsgesellschaft AG	EUR	843002	DE0008430026	MUVGn.DE	MUV2 GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Österreichische Post AG	EUR	A0JML5	AT0000APOST4	POST.VI	POST AV Equity	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net
Raiffeisen Bank International AG	EUR	A0D9SU	AT0000606306	RBIV.VI	RBI AV Equity	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net
Rational AG	EUR	701080	DE0007010803	RAAG.DE	RAA GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Rheinmetall AG	EUR	703000	DE0007030009	RHMG.DE	RHM GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
SAP AG	EUR	716460	DE0007164600	SAPG.DE	SAP GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
SGL Carbon SE	EUR	723530	DE0007235301	SGCG.DE	SGL GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Siemens AG	EUR	723610	DE0007236101	SIEGn.DE	SIE GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Software AG	EUR	330400	DE0003304002	SOWG.DE	SOW GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Talanx AG	EUR	TLX100	DE000TLX1005	TLXGn.DE	TLX GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Telefonica S.A.	EUR	850775	ES0178430E18	TEF.MC	TEF SQ Equity	Mercato Continuo Espanol	www.finanzen.net
ThyssenKrupp AG	EUR	750000	DE0007500001	TKAG.DE	TKA GY Equity	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra <sup>®</sup> )	www.finanzen.net
Vienna Insurance Group AG Wiener	EUR	A0ET17	AT0000908504	VIGR.VI	VIG AV Equity	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net

Versicherung Gruppe							
Vivendi S.A.	EUR	591068	FR0000127771	VIV.PA	VIV FP Equity	NYSE Euronext® Paris	www.finanzen.net
Volkswagen AG (Vorzugsaktien)	EUR	766403	DE0007664039	VOWG_p.DE	VOW3 GY Equity	Frankfurter Wertpa- pierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
Vossloh AG	EUR	766710	DE0007667107	VOSG.DE	VOS GY Equity	Frankfurter Wertpa- pierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net

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

### § 1

#### Definitionen

"**Absicherungsgeschäfte**" sind Geschäfte, welche zur Absicherung von Preisrisiken oder sonstigen Risiken im Hinblick auf die Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren notwendig sind; ob dies der Fall ist, bestimmt die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).

"**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) eine Anpassung nach § 8 (1) der Besonderen Bedingungen ist nicht möglich oder der Emittentin und/oder den Wertpapierinhabern nicht zumutbar;
- (b) die Einstellung der Kursnotierung des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse, wenn keine Ersatzbörse bestimmt werden kann; ob dies der Fall ist, bestimmt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB);
- (c) die Kursnotierung des Basiswerts an der Maßgeblichen Börse erfolgt nicht länger in der Basiswertwährung;
- (d) eine Rechtsänderung und/oder eine Hedging-Störung und/oder Gestiegene Hedging-Kosten liegt bzw. liegen vor;
- (e) die Feststellung des Referenzsatzes wird endgültig eingestellt.

"**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, auf den Basiswert nicht lediglich unerheblich einwirkt (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, bestimmt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB);
- (b) die vorzeitige Kündigung durch die Festlegende Terminbörse der dort gehandelten Derivate, die sich auf den Basiswert beziehen;
- (c) die Anpassung durch die Festlegende Terminbörse der dort gehandelten Derivate, die sich auf den Basiswert beziehen;
- (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.

"**Ausübungspreis**" ist derjenige Betrag in der Basiswertwährung, den die Emittentin in Folge der Liquidierung von Absicherungsgeschäften für einen Basiswert an der Maßgeblichen Börse bzw. Festlegenden Terminbörse erhalten würde. Er wird von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegt. Die Emittentin wird den Ausübungspreis, vorbehaltlich einer Marktstörung an der Maßgeblichen Börse bzw. Festlegenden Terminbörse, innerhalb von drei Stunden nach Feststellung eines Knock-out Ereignisses (der "**Auflösungszeitraum**") festlegen. Endet der Auflösungszeitraum nach dem offiziellen Handelsschluss an der Maßgeblichen Börse bzw. Festlegenden Terminbörse, verlängert sich der Auflösungszeitraum um den Zeitraum nach dem Handelsstart des unmittelbar nächsten Handelstages, der andernfalls auf die Zeit nach dem offiziellen Handelsschluss fallen würde.

"**Ausübungstag**" ist der letzte Handelstag des Monats Januar eines jeden Jahres.

**"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.

**"Barriereanpassungstag"** ist jeder Finanzierungskostenanpassungstag und jeder Spreadanpassungstag

**"Basispreis"** ist:

- (a) am Ersten Handelstag der in der Spalte "Anfänglicher Basispreis" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegte Basispreis,
- (b) an jedem dem Ersten Handelstag folgenden Kalendertag die Summe aus (i) dem Basispreis an dem diesem Kalendertag unmittelbar vorausgehenden Kalendertag und (ii) den Finanzierungskosten bzw.
- (c) an jedem Dividendenanpassungstag die Differenz aus:
  - (i) dem nach der vorstehenden Methode bestimmten Basispreis für diesen Dividendenanpassungstag, und
  - (ii) dem Dividendenabschlag für diesen Dividendenanpassungstag (die **"Dividendenanpassung"**).

Der Basispreis wird auf sechs Nachkommastellen auf- oder abgerundet, wobei 0,0000005 aufgerundet werden, und ist niemals kleiner als null.

Die Berechnungsstelle wird den Basispreis nach seiner Feststellung auf der Internetseite der Emittentin bei den jeweiligen Produktdetails veröffentlichen.

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

**"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 Basiswert an der Maßgeblichen Börse gehandelt wird.

**"Bewertungstag"** ist der Ausübungstag, an dem das Ausübungsrecht wirksam ausgeübt worden ist, bzw. der Kündigungstermin, zu dem die Emittentin von ihrem Ordentlichen Kündigungsrecht Gebrauch gemacht hat. Wenn dieser Tag kein Berechnungstag ist, dann ist der unmittelbar nachfolgende Bankgeschäftstag, der ein Berechnungstag ist, der Bewertungstag.

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

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

**"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.

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

Der **"Dividendenabschlag"** reflektiert den Kursabschlag, den der Basiswert aufgrund einer Dividendenzahlung erfährt. Er ist, in Bezug auf einen Dividendenanpassungstag, ein von der Berechnungsstelle, auf der Grundlage des Dividendenbeschlusses der Emittentin des Basiswerts, nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgesetzter Betrag in der Basiswertwährung, dessen Höhe von

der Dividendenzahlung unter Berücksichtigung von Steuern oder sonstigen Abgaben und Kosten, abhängt.

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

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

"**Euro-Zone**" bezeichnet die Staaten und Gebiete, die im Anhang der Verordnung (EG) Nr. 974/98 des Rates vom 3. Mai 1998 über die Einführung des Euro, in ihrer jeweils aktuellen Fassung, aufgeführt sind.

"**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 (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 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.

"**Finanzierungskosten**" sind für jeden Kalendertag das Produkt aus:

- (a) dem Basispreis am Ersten Handelstag (bis zum ersten Finanzierungskostenanpassungstag nach dem Ausgabetag (einschließlich)) bzw. dem Basispreis am letzten Finanzierungskostenanpassungstag unmittelbar vor diesem Kalendertag (ausschließlich) und
- (b) der Summe (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" angegeben ist*) bzw. der Differenz (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" angegeben ist*) aus dem jeweils für diesen Kalendertag gültigen Referenzsatz und der jeweils für diesen Kalendertag gültigen Risikomanagementgebühr in Prozent pro Jahr, dividiert durch 365.

"**Finanzierungskostenanpassungstag**" ist:

- (a) der erste Handelstag eines jeden Monats (jeweils ein "**Referenzsatzanpassungstag**"),
- (b) der Tag, an dem der Basiswert an der Maßgeblichen Börse erstmalig ex-Dividende gehandelt wird (im Folgenden auch "**Dividendenanpassungstag**" genannt) oder
- (c) der Tag, an dem eine Anpassung gemäß § 8 der Besonderen Bedingungen wirksam wird.

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

**"Handelstag"** ist jeder Tag (der kein Samstag oder Sonntag ist), an dem das Handelssystem XETRA<sup>®</sup> für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet ist.

**"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; ob dies der Fall ist, bestimmt die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB), oder
- (b) Erlöse aus solchen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zurückzugewinnen oder weiterzuleiten.

**"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).

**"Knock-out Barriere"** ist die an jedem Barriereanpassungstag von der Berechnungsstelle wie folgt neu festgestellte Knock-out Barriere:

- (a) Am Ersten Handelstag die in der Spalte "Anfängliche Knock-out Barriere" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegte Knock-out Barriere.
- (b) An jedem Referenzsatzanpassungstag die Summe (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" angegeben ist*) bzw. die Differenz (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" angegeben ist*) aus:
  - (i) dem Basispreis am entsprechenden Barriereanpassungstag und
  - (ii) dem Stop Loss-Spread für den entsprechenden Barriereanpassungstag.

Die so festgestellte Knock-out Barriere wird entsprechend der Rundungstabelle aufgerundet (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" angegeben ist*) bzw. abgerundet (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" angegeben ist*).

- (c) An jedem Spreadanpassungstag die Summe (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" angegeben ist*) bzw. die Differenz (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" angegeben ist*) aus:
  - (i) dem Basispreis am entsprechenden Spreadanpassungstag und
  - (ii) dem Stop Loss-Spread für diesen Spreadanpassungstag.

Die so festgestellte Knock-out Barriere wird entsprechend der Rundungstabelle aufgerundet (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" angegeben ist*) bzw. abgerundet (*im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" angegeben ist*).

- (d) An jedem Dividendenanpassungstag die Differenz aus:
  - (i) der nach der vorstehenden Methode bestimmten Knock-out Barriere unmittelbar vor der Dividendenanpassung und
  - (ii) dem Dividendenabschlag für diesen Dividendenanpassungstag.

Die Knock-out Barriere ist in keinem Fall kleiner als null.

Nach Durchführung aller Anpassungen der Knock-out Barriere an einem Barriereanpassungstag wird die neu festgestellte Knock-out Barriere auf der Internetseite der Emittentin bei den jeweiligen Produktdetails veröffentlicht.

**"Knock-out Betrag"** ist der Knock-out Betrag, der von der Berechnungsstelle gemäß § 4 der Besonderen Bedingungen berechnet bzw. festgelegt wird.

Ein **"Knock-out Ereignis"** hat stattgefunden, wenn der offizielle, von der Maßgeblichen Börse veröffentlichte Kurs des Basiswerts bei kontinuierlicher Betrachtung ab dem Ersten Handelstag (einschließlich) zu irgendeinem Zeitpunkt erstmalig

*Im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" angegeben ist:*

auf oder unter die Knock-out Barriere gefallen ist.

*Im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" angegeben ist:*

auf oder über die Knock-out Barriere gestiegen ist.

**"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; ob dies der Fall ist, bestimmt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB). 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 Maßgebliche Börse, wie in der Spalte "Maßgebliche Börse" der Tabelle 2.1 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 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.

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

**"Mindestbetrag"** ist der Mindestbetrag, 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),

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 wirksam werden.

"**Referenzbanken**" sind vier Großbanken im Euro-Zonen Interbanken-Markt, die von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmt werden.

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

Der "**Referenzsatz**" wird von der Berechnungsstelle an jedem Referenzsatzanpassungstag neu festgestellt (die "**Referenzsatzanpassung**") und ist für den Zeitraum von dem entsprechenden Referenzsatzanpassungstag (ausschließlich) bis zum unmittelbar nächsten Referenzsatzanpassungstag (einschließlich) der Angebotssatz (ausgedrückt als Prozentsatz pro Jahr) für Einlagen in Euro für eine Laufzeit von einem Monat, der am letzten Handelstag des unmittelbar vorausgehenden Kalendermonats (jeweils ein "**Zinsfeststellungstag**") auf der Reuters-Seite EURIBOR1M= (oder jeder Nachfolgeseite, die die Berechnungsstelle gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mitteilt) (die "**Bildschirmseite**") um 11:00 Uhr Brüsseler Zeit angezeigt wird.

Sollte jeweils zur genannten Zeit die Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder kein Angebotssatz angezeigt werden, so wird die Berechnungsstelle jede der Referenzbanken bitten, ihren Satz, zu dem sie führenden Banken im Euro-Zonen Interbanken-Markt gegen 11:00 Uhr Brüsseler Zeit am entsprechenden Zinsfeststellungstag Einlagen in Euro für eine Laufzeit von einem Monat in Höhe eines repräsentativen Betrags anbieten, zur Verfügung zu stellen.

Falls zwei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebote zur Verfügung stellen, ist der Referenzsatz das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf den nächsten tausendstel Prozentpunkt gerundet, wobei 0,0005 aufgerundet wird) dieser Angebote.

Falls an einem Zinsfeststellungstag nur eine oder keine Referenzbank der Berechnungsstelle solche Angebote zur Verfügung stellt, wird die Berechnungsstelle den Referenzsatz nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) feststellen.

Die "**Risikomanagementgebühr**" ist ein als Prozentsatz pro Jahr ausgedrückter Wert, der die Risikoprämie für die Emittentin bildet. Die Risikomanagementgebühr zum Ersten Handelstag ist in der Spalte "Anfängliche Risikomanagementgebühr" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten angegeben. Die Berechnungsstelle passt die Risikomanagementgebühr an jedem Referenzsatzanpassungstag nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) so an die jeweils aktuellen Marktumstände an, dass das Verhältnis der Risikomanagementgebühr zu den relevanten Marktparametern (insbesondere Volatilität des Basiswerts, Liquidität des Basiswerts, Hedging-Kosten und ggfs. Leihkosten) im Wesentlichen unverändert bleibt. Die angepasste Risikomanagementgebühr gilt für den Zeitraum von dem jeweiligen Referenzsatzanpassungstag (ausschließlich) bis zum unmittelbar nächsten Referenzsatzanpassungstag (einschließlich). Die Berechnungsstelle teilt die jeweils gültige Risikomanagementgebühr nach ihrer Feststellung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen mit.

"**Rundungstabelle**" ist folgende Tabelle:

Knock-out Barriere	Rundung auf das nächste Vielfache von
≤ 2	0,01
≤ 5	0,02
≤ 10	0,05
≤ 20	0,1

Knock-out Barriere	Rundung auf das nächste Vielfache von
≤ 50	0,2
≤ 100	0,25
≤ 200	0,5
≤ 500	1
≤ 2.000	2
≤ 5.000	5
≤ 10.000	10
> 10.000	20

"**Stop Loss-Spread**" ist der in der Spalte "Anfänglicher Stop Loss-Spread" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten festgelegte Stop Loss-Spread. Die Berechnungsstelle beabsichtigt, den Stop Loss-Spread während der Laufzeit so weit wie möglich konstant zu halten (vorbehaltlich einer Rundung der Knock-out Barriere). Sie ist jedoch berechtigt, den Stop Loss-Spread an jedem Handelstag nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) an die vorherrschenden Marktumstände (wie z.B. eine gestiegene Volatilität des Basiswerts) anzupassen (die "**Spreadanpassung**"). Die Spreadanpassung ist ab dem Tag ihrer Mitteilung gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen (einschließlich) wirksam (ein "**Spreadanpassungstag**").

"**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, Ausübungserklärung, Hemmung des Ausübungsrechts, 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 Differenzbetrags zu verlangen.
- (2) *Ausübung:* Das Ausübungsrecht kann vom Wertpapierinhaber an jedem Ausübungstag vor 10:00 Uhr (Ortszeit München) gemäß den Bestimmungen des Absatz (4) dieses § 3 ausgeübt werden.
- (3) *Knock-out:* Tritt ein Knock-out Ereignis ein, entfällt das Ausübungsrecht und es wird je Wertpapier der Knock-out Betrag gezahlt.
- (4) *Ausübungserklärung:* Das Ausübungsrecht wird ausgeübt, indem der Wertpapierinhaber der Hauptzahlstelle eine vollständig ausgefüllte schriftliche Ausübungserklärung (die "**Ausübungserklärung**") möglichst per Telefax unter Verwendung der auf der Internetseite der Emittentin (oder jeder Nachfolgersseite) abrufbaren Mustererklärung bzw. unter Angabe aller in der Musterklärung geforderten Angaben und Erklärungen an die dort angegebene Telefaxnummer übermittelt und die in der Ausübungserklärung genannten Wertpapiere auf das Konto der Emittentin überträgt, welches in dem Muster der Ausübungserklärung angegeben ist. Zu diesem Zweck hat der Wertpapierinhaber seine Depotbank anzuweisen, die für den Auftrag der Übermittlung der bezeichneten Wertpapiere verantwortlich ist.

Das Ausübungsrecht gilt als an dem Tag wirksam ausgeübt, an dem (i) die vollständig ausgefüllte Ausübungserklärung vor 10:00 Uhr (Ortszeit München) bei der Hauptzahlstelle eingeht und (ii) die

in der Ausübungserklärung genannten Wertpapiere vor 17:00 Uhr (Ortszeit München) auf dem Konto der Emittentin gutgeschrieben werden.

Für Wertpapiere, für die zwar eine vollständig ausgefüllte Ausübungserklärung rechtzeitig übermittelt wurde, die aber nach 17:00 Uhr (Ortszeit München) auf dem Konto der Emittentin gutgeschrieben werden, gilt das Ausübungsrecht als an dem Bankgeschäftstag ausgeübt, an dem die Wertpapiere vor 17:00 Uhr (Ortszeit München) auf dem Konto der Emittentin gutgeschrieben werden.

Für Wertpapiere, für die ein Wertpapierinhaber eine Ausübungserklärung übermittelt, die nicht mit den vorgenannten Bestimmungen übereinstimmt, oder falls die in der Ausübungserklärung genannten Wertpapiere nach 17:00 Uhr (Ortszeit München) des fünften Bankgeschäftstags nach Übermittlung der Ausübungserklärung bei der Emittentin eingehen, gilt das Ausübungsrecht als nicht ausgeübt.

Die Menge der Wertpapiere, für die das Ausübungsrecht ausgeübt wird, muss der Mindestausübungsmenge oder einem ganzzahligen Vielfachen davon entsprechen. Ansonsten wird die in der Ausübungserklärung angegebene Anzahl von Wertpapieren auf das nächst kleinere Vielfache der Mindestausübungsmenge abgerundet und das Ausübungsrecht gilt im Hinblick auf die diese Anzahl übersteigende Anzahl von Wertpapieren als nicht wirksam ausgeübt. Eine Ausübungserklärung über weniger Wertpapiere als die Mindestausübungsmenge ist ungültig und entfaltet keine Wirkung.

Wertpapiere, die bei der Emittentin eingehen und für die keine wirksame Ausübungserklärung vorliegt oder das Ausübungsrecht als nicht wirksam ausgeübt gilt, werden durch die Emittentin unverzüglich auf Kosten des jeweiligen Wertpapierinhabers zurückübertragen.

Vorbehaltlich der zuvor genannten Bestimmungen stellt die Übermittlung einer Ausübungserklärung eine unwiderrufliche Willenserklärung des jeweiligen Wertpapierinhabers dar, die jeweiligen Wertpapiere auszuüben.

- (5) *Hemmung des Ausübungsrechts:* Das Ausübungsrecht kann nicht ausgeübt werden:
- (a) während des Zeitraumes zwischen dem Tag, an dem die jeweils in der Spalte "Basiswert" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten angegebene Gesellschaft (die "**Gesellschaft**") ein Angebot an ihre Aktionäre zum Bezug von (a) neuen Aktien oder (b) Optionsscheinen oder sonstigen Wertpapieren mit Wandel- oder Optionsrechten auf Aktien der Gesellschaft veröffentlicht, und dem ersten Tag nach Ablauf der für die Ausübung des Bezugsrechts bestimmten Frist,
  - (b) vor und nach der Hauptversammlung der Gesellschaft, im Zeitraum vom letzten Hinterlegungstag (einschließlich) für die Aktien und dem dritten Bankarbeitstag (einschließlich) nach der Hauptversammlung.

Ist die Ausübung des Ausübungsrechts an einem Ausübungstag nach Maßgabe des vorstehenden Satzes ausgesetzt, so wird der entsprechende Ausübungstag auf den ersten Bankgeschäftstag nach der vorbeschriebenen Aussetzung verschoben.

- (6) *Zahlung:* Der Differenzbetrag wird fünf Bankgeschäftstage nach dem entsprechenden Bewertungstag 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

##### **Differenzbetrag, Knock-out Betrag**

- (1) *Differenzbetrag:* Der Differenzbetrag je Wertpapier entspricht einem Betrag in der Festgelegten Währung, der von der Berechnungsstelle wie folgt berechnet bzw. festgelegt wird:
- Im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" festgelegt ist:*
- $$\text{Differenzbetrag} = (\text{Maßgeblicher Referenzpreis} - \text{Basispreis}) \times \text{Bezugsverhältnis}$$

Der Differenzbetrag ist jedoch nicht kleiner als der Mindestbetrag.

*Im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" festgelegt ist:*

Differenzbetrag = (Basispreis - Maßgeblicher Referenzpreis) x Bezugsverhältnis

Der Differenzbetrag ist jedoch nicht kleiner als der Mindestbetrag.

- (2) *Knock-out Betrag:* Der Knock-out Betrag je Wertpapier entspricht einem Betrag in der Festgelegten Währung, der von der Berechnungsstelle wie folgt berechnet bzw. festgelegt wird:

*Im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Call" festgelegt ist:*

Knock-out Betrag = (Ausübungspreis - Basispreis) x Bezugsverhältnis

Der Knock-out Betrag ist jedoch nicht kleiner als der Mindestbetrag.

*Im Fall von Wertpapieren, für die in der Spalte "Call/Put" der Tabelle 1.2 in § 1 der Produkt- und Basiswertdaten "Put" festgelegt ist:*

Knock-out Betrag = (Basispreis - Ausübungspreis) x Bezugsverhältnis

Der Knock-out Betrag ist jedoch nicht kleiner als der Mindestbetrag.

- (3) Bei der Berechnung bzw. Festlegung des Differenzbetrags bzw. des Knock-out Betrags werden Gebühren, Kommissionen und sonstige Kosten, die von der Emittentin oder einer von der Emittentin beauftragten dritten Partei in Rechnung gestellt werden, nicht berücksichtigt.

## § 5

### **Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin, Außerordentliches Kündigungsrecht der Emittentin**

- (1) *Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin:* Die Emittentin kann zu jedem Ausübungstag die Wertpapiere vollständig aber nicht teilweise kündigen (das "**Ordentliche Kündigungsrecht**") und zum Differenzbetrag gemäß § 4 (1) der Besonderen Bedingungen zurückzahlen. Im Fall einer solchen Kündigung gilt der Ausübungstag, zu dem die Emittentin von ihrem Ordentlichen Kündigungsrecht Gebrauch macht, (der "**Kündigungstermin**") als Bewertungstag. Das Ausübungsrecht bleibt bis zum Kündigungstermin unberührt. Mit Eintritt des Kündigungstermins entfallen alle Ausübungsrechte.

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

Der Differenzbetrag wird fünf Bankgeschäftstage nach dem Kündigungstermin gemäß den Bestimmungen des § 6 der Besonderen Bedingungen gezahlt.

- (2) *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. Dieser wird von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) innerhalb von zehn Bankgeschäftstagen vor Wirksamwerden der außerordentlichen Kündigung festgestellt.

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. Es wird jedoch mindestens der Mindestbetrag gezahlt.
- (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. Tritt eine Marktstörung im Hinblick auf den Basiswert während eines Auflösungszeitraums auf, verlängert sich der entsprechende Auflösungszeitraum um die Zeit, die die entsprechende Marktstörung angedauert hat.  
  
Jeder Zahltag in Bezug auf einen solchen Bewertungstag bzw. Auflösungszeitraum 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 bzw. den Ausübungspreis, der für die in diesen Wertpapierbedingungen beschriebenen Berechnungen bzw. Festlegungen erforderlich ist, bestimmen. Ein solcher Referenzpreis bzw. der Ausübungspreis 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

### Anpassungen, Ersatzfeststellung

- (1) *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 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.

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 15. 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, aus-	<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>

	wirken	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 (" <b>UniCredit S.p.A.</b> ", und zusammen mit ihren konsolidierten Beteiligungen die " <b>UniCredit</b> ") 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>	<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%																																																												

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

**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 abgedeckten Zeitraum eingetreten sind	Seit dem 31. März 2013 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB Group eingetreten.
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>Call Mini Future Wertpapiere Put Mini Future Wertpapiere</p> <p>Alle Tranchen von Wertpapieren werden als nennbetraglose Optionsscheine begeben. "<b>Optionsscheine</b>" sind Inhaberschuldverschreibungen gemäß § 793 BGB.</p> <p>Die Wertpapiere werden durch eine Dauerglobalurkunde ohne Zinsscheine verbrieft.</p> <p>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>P128145</td><td>1</td><td>DE000HYOG2G6</td><td>HYOG2G</td></tr> <tr><td>P128146</td><td>1</td><td>DE000HYOG2H4</td><td>HYOG2H</td></tr> <tr><td>P128147</td><td>1</td><td>DE000HYOG2J0</td><td>HYOG2J</td></tr> <tr><td>P128148</td><td>1</td><td>DE000HYOG2K8</td><td>HYOG2K</td></tr> <tr><td>P128149</td><td>1</td><td>DE000HYOG2L6</td><td>HYOG2L</td></tr> <tr><td>P128150</td><td>1</td><td>DE000HYOG2M4</td><td>HYOG2M</td></tr> <tr><td>P128151</td><td>1</td><td>DE000HYOG2N2</td><td>HYOG2N</td></tr> <tr><td>P128152</td><td>1</td><td>DE000HYOG2P7</td><td>HYOG2P</td></tr> <tr><td>P128153</td><td>1</td><td>DE000HYOG2Q5</td><td>HYOG2Q</td></tr> <tr><td>P128154</td><td>1</td><td>DE000HYOG2R3</td><td>HYOG2R</td></tr> <tr><td>P128155</td><td>1</td><td>DE000HYOG2S1</td><td>HYOG2S</td></tr> <tr><td>P128156</td><td>1</td><td>DE000HYOG2T9</td><td>HYOG2T</td></tr> <tr><td>P128157</td><td>1</td><td>DE000HYOG2U7</td><td>HYOG2U</td></tr> <tr><td>P128158</td><td>1</td><td>DE000HYOG2V5</td><td>HYOG2V</td></tr> <tr><td>P128159</td><td>1</td><td>DE000HYOG2W3</td><td>HYOG2W</td></tr> <tr><td>P128160</td><td>1</td><td>DE000HYOG2X1</td><td>HYOG2X</td></tr> <tr><td>P128161</td><td>1</td><td>DE000HYOG2Y9</td><td>HYOG2Y</td></tr> <tr><td>P128162</td><td>1</td><td>DE000HYOG2Z6</td><td>HYOG2Z</td></tr> <tr><td>P128163</td><td>1</td><td>DE000HYOG209</td><td>HYOG20</td></tr> <tr><td>P128164</td><td>1</td><td>DE000HYOG217</td><td>HYOG21</td></tr> <tr><td>P128165</td><td>1</td><td>DE000HYOG225</td><td>HYOG22</td></tr> <tr><td>P128166</td><td>1</td><td>DE000HYOG233</td><td>HYOG23</td></tr> <tr><td>P128167</td><td>1</td><td>DE000HYOG241</td><td>HYOG24</td></tr> <tr><td>P128168</td><td>1</td><td>DE000HYOG258</td><td>HYOG25</td></tr> <tr><td>P128169</td><td>1</td><td>DE000HYOG266</td><td>HYOG26</td></tr> <tr><td>P128170</td><td>1</td><td>DE000HYOG274</td><td>HYOG27</td></tr> <tr><td>P128171</td><td>1</td><td>DE000HYOG282</td><td>HYOG28</td></tr> <tr><td>P128172</td><td>1</td><td>DE000HYOG290</td><td>HYOG29</td></tr> </tbody> </table>	Serie	Tranche	ISIN	WKN	P128145	1	DE000HYOG2G6	HYOG2G	P128146	1	DE000HYOG2H4	HYOG2H	P128147	1	DE000HYOG2J0	HYOG2J	P128148	1	DE000HYOG2K8	HYOG2K	P128149	1	DE000HYOG2L6	HYOG2L	P128150	1	DE000HYOG2M4	HYOG2M	P128151	1	DE000HYOG2N2	HYOG2N	P128152	1	DE000HYOG2P7	HYOG2P	P128153	1	DE000HYOG2Q5	HYOG2Q	P128154	1	DE000HYOG2R3	HYOG2R	P128155	1	DE000HYOG2S1	HYOG2S	P128156	1	DE000HYOG2T9	HYOG2T	P128157	1	DE000HYOG2U7	HYOG2U	P128158	1	DE000HYOG2V5	HYOG2V	P128159	1	DE000HYOG2W3	HYOG2W	P128160	1	DE000HYOG2X1	HYOG2X	P128161	1	DE000HYOG2Y9	HYOG2Y	P128162	1	DE000HYOG2Z6	HYOG2Z	P128163	1	DE000HYOG209	HYOG20	P128164	1	DE000HYOG217	HYOG21	P128165	1	DE000HYOG225	HYOG22	P128166	1	DE000HYOG233	HYOG23	P128167	1	DE000HYOG241	HYOG24	P128168	1	DE000HYOG258	HYOG25	P128169	1	DE000HYOG266	HYOG26	P128170	1	DE000HYOG274	HYOG27	P128171	1	DE000HYOG282	HYOG28	P128172	1	DE000HYOG290	HYOG29
Serie	Tranche	ISIN	WKN																																																																																																																			
P128145	1	DE000HYOG2G6	HYOG2G																																																																																																																			
P128146	1	DE000HYOG2H4	HYOG2H																																																																																																																			
P128147	1	DE000HYOG2J0	HYOG2J																																																																																																																			
P128148	1	DE000HYOG2K8	HYOG2K																																																																																																																			
P128149	1	DE000HYOG2L6	HYOG2L																																																																																																																			
P128150	1	DE000HYOG2M4	HYOG2M																																																																																																																			
P128151	1	DE000HYOG2N2	HYOG2N																																																																																																																			
P128152	1	DE000HYOG2P7	HYOG2P																																																																																																																			
P128153	1	DE000HYOG2Q5	HYOG2Q																																																																																																																			
P128154	1	DE000HYOG2R3	HYOG2R																																																																																																																			
P128155	1	DE000HYOG2S1	HYOG2S																																																																																																																			
P128156	1	DE000HYOG2T9	HYOG2T																																																																																																																			
P128157	1	DE000HYOG2U7	HYOG2U																																																																																																																			
P128158	1	DE000HYOG2V5	HYOG2V																																																																																																																			
P128159	1	DE000HYOG2W3	HYOG2W																																																																																																																			
P128160	1	DE000HYOG2X1	HYOG2X																																																																																																																			
P128161	1	DE000HYOG2Y9	HYOG2Y																																																																																																																			
P128162	1	DE000HYOG2Z6	HYOG2Z																																																																																																																			
P128163	1	DE000HYOG209	HYOG20																																																																																																																			
P128164	1	DE000HYOG217	HYOG21																																																																																																																			
P128165	1	DE000HYOG225	HYOG22																																																																																																																			
P128166	1	DE000HYOG233	HYOG23																																																																																																																			
P128167	1	DE000HYOG241	HYOG24																																																																																																																			
P128168	1	DE000HYOG258	HYOG25																																																																																																																			
P128169	1	DE000HYOG266	HYOG26																																																																																																																			
P128170	1	DE000HYOG274	HYOG27																																																																																																																			
P128171	1	DE000HYOG282	HYOG28																																																																																																																			
P128172	1	DE000HYOG290	HYOG29																																																																																																																			

		<table border="1"> <tbody> <tr><td>P128173</td><td>1</td><td>DE000HYOG3A7</td><td>HYOG3A</td></tr> <tr><td>P128174</td><td>1</td><td>DE000HYOG3B5</td><td>HYOG3B</td></tr> <tr><td>P128175</td><td>1</td><td>DE000HYOG3C3</td><td>HYOG3C</td></tr> <tr><td>P128176</td><td>1</td><td>DE000HYOG3D1</td><td>HYOG3D</td></tr> <tr><td>P128177</td><td>1</td><td>DE000HYOG3E9</td><td>HYOG3E</td></tr> <tr><td>P128178</td><td>1</td><td>DE000HYOG3F6</td><td>HYOG3F</td></tr> <tr><td>P128179</td><td>1</td><td>DE000HYOG3G4</td><td>HYOG3G</td></tr> <tr><td>P128180</td><td>1</td><td>DE000HYOG3H2</td><td>HYOG3H</td></tr> <tr><td>P128181</td><td>1</td><td>DE000HYOG3J8</td><td>HYOG3J</td></tr> <tr><td>P128182</td><td>1</td><td>DE000HYOG3K6</td><td>HYOG3K</td></tr> <tr><td>P128183</td><td>1</td><td>DE000HYOG3L4</td><td>HYOG3L</td></tr> <tr><td>P128184</td><td>1</td><td>DE000HYOG3M2</td><td>HYOG3M</td></tr> <tr><td>P128185</td><td>1</td><td>DE000HYOG3N0</td><td>HYOG3N</td></tr> <tr><td>P128186</td><td>1</td><td>DE000HYOG3P5</td><td>HYOG3P</td></tr> <tr><td>P128187</td><td>1</td><td>DE000HYOG3Q3</td><td>HYOG3Q</td></tr> <tr><td>P128188</td><td>1</td><td>DE000HYOG3R1</td><td>HYOG3R</td></tr> <tr><td>P128189</td><td>1</td><td>DE000HYOG3S9</td><td>HYOG3S</td></tr> <tr><td>P128190</td><td>1</td><td>DE000HYOG3T7</td><td>HYOG3T</td></tr> </tbody> </table>	P128173	1	DE000HYOG3A7	HYOG3A	P128174	1	DE000HYOG3B5	HYOG3B	P128175	1	DE000HYOG3C3	HYOG3C	P128176	1	DE000HYOG3D1	HYOG3D	P128177	1	DE000HYOG3E9	HYOG3E	P128178	1	DE000HYOG3F6	HYOG3F	P128179	1	DE000HYOG3G4	HYOG3G	P128180	1	DE000HYOG3H2	HYOG3H	P128181	1	DE000HYOG3J8	HYOG3J	P128182	1	DE000HYOG3K6	HYOG3K	P128183	1	DE000HYOG3L4	HYOG3L	P128184	1	DE000HYOG3M2	HYOG3M	P128185	1	DE000HYOG3N0	HYOG3N	P128186	1	DE000HYOG3P5	HYOG3P	P128187	1	DE000HYOG3Q3	HYOG3Q	P128188	1	DE000HYOG3R1	HYOG3R	P128189	1	DE000HYOG3S9	HYOG3S	P128190	1	DE000HYOG3T7	HYOG3T
P128173	1	DE000HYOG3A7	HYOG3A																																																																							
P128174	1	DE000HYOG3B5	HYOG3B																																																																							
P128175	1	DE000HYOG3C3	HYOG3C																																																																							
P128176	1	DE000HYOG3D1	HYOG3D																																																																							
P128177	1	DE000HYOG3E9	HYOG3E																																																																							
P128178	1	DE000HYOG3F6	HYOG3F																																																																							
P128179	1	DE000HYOG3G4	HYOG3G																																																																							
P128180	1	DE000HYOG3H2	HYOG3H																																																																							
P128181	1	DE000HYOG3J8	HYOG3J																																																																							
P128182	1	DE000HYOG3K6	HYOG3K																																																																							
P128183	1	DE000HYOG3L4	HYOG3L																																																																							
P128184	1	DE000HYOG3M2	HYOG3M																																																																							
P128185	1	DE000HYOG3N0	HYOG3N																																																																							
P128186	1	DE000HYOG3P5	HYOG3P																																																																							
P128187	1	DE000HYOG3Q3	HYOG3Q																																																																							
P128188	1	DE000HYOG3R1	HYOG3R																																																																							
P128189	1	DE000HYOG3S9	HYOG3S																																																																							
P128190	1	DE000HYOG3T7	HYOG3T																																																																							
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 Wertpapiere	Nicht anwendbar. Die Wertpapiere sind frei übertragbar.																																																																								
C.8	Mit den Wertpapieren verbundene Rechte einschließlich Rang und Beschränkungen dieser Rechte	<p><b>Anwendbares Recht der Wertpapiere</b></p> <p>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></p> <p>Die Wertpapiere haben keine feste Laufzeit. Stattdessen laufen sie auf unbefristete Zeit bis ein Knock-out Ereignis (wie in C.15 definiert) eingetreten ist, die Wertpapierinhaber ihr Ausübungsrecht ausüben oder die Emittentin ihr Ordentliches Kündigungsrecht ausgeübt hat.</p> <p>Vorbehaltlich des Eintritts eines Knock-out Ereignisses haben die Wertpapierinhaber nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen das Recht, von der Emittentin je Wertpapier die Zahlung des Differenzbetrags (wie in C.15 definiert) zu verlangen (das "<b>Ausübungsrecht</b>"). Das Ausübungsrecht kann vom Wertpapierinhaber an jedem Ausübungstag (wie in C.16 definiert) vor 10:00 Uhr (Ortszeit München) ausgeübt werden.</p> <p>Ist ein Knock-out Ereignis eingetreten, haben die Wertpapierinhaber das Recht, die Zahlung des Knock-out Betrags zu verlangen.</p> <p>Die Emittentin kann zu jedem Ausübungstag die Wertpapiere vollständig aber nicht teilweise kündigen und zum Differenzbetrag zurückzahlen (das "<b>Ordentliche Kündigungsrecht</b>"). Die Emittentin wird eine solche Kündigung mindestens einen Monat vorher mitteilen.</p> <p>Die Wertpapiere sind unverzinslich.</p> <p><b>Beschränkung der Rechte</b></p> <p>Die Emittentin ist zur Kündigung der Wertpapiere und zu Anpassungen der Wertpapierbedingungen berechtigt.</p> <p><b>Status der Wertpapiere</b></p> <p>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) nach und ermöglichen dem Wertpapierinhaber, sowohl an einer positiven als auch an einer negativen Wertentwicklung des Basiswerts während der Laufzeit der Wertpapiere zu partizipieren.</p> <p>Call Mini Future Wertpapiere sind Wertpapiere, bei denen Wertpapierinhaber überproportional (gehebelt) an der Kursentwicklung des Basiswerts partizipieren. Steigt der Kurs des Basiswerts steigt in der Regel der Kurs des Wertpapiers überproportional. Fällt der Kurs des Basiswerts fällt in der Regel entsprechend auch der Kurs des Wertpapiers überproportional.</p> <p>Put Mini Future Wertpapiere sind Wertpapiere, bei denen Wertpapierinhaber überproportional (gehebelt) an der entgegengesetzten Kursentwicklung des Basiswerts partizipieren. Fällt der Kurs des Basiswerts steigt in der Regel der Kurs des Wertpapiers überproportional. Steigt der Kurs des Basiswerts fällt in der Regel entsprechend auch der Kurs des Wertpapiers überproportional.</p> <p>Ist <u>kein</u> Knock-out Ereignis eingetreten, erfolgt die Rückzahlung in Höhe des Differenzbetrags nur, wenn der Wertpapierinhaber von seinem Ausübungsrecht oder die Emittentin von ihrem Ordent-</p>																																																																								

lichen Kündigungsrecht Gebrauch macht.

Ist ein Knock-out Ereignis eingetreten, erfolgt die Rückzahlung vorzeitig zum Knock-out Betrag.

Bei Auflage der Wertpapiere entspricht der "**Basispreis**" dem Anfänglichen Basispreis. Bei Call Mini Future Wertpapieren steigt der Basispreis in der Regel täglich um einen bestimmten Betrag an. Bei Put Mini Future Wertpapieren fällt der Basispreis in der Regel täglich um einen bestimmten Betrag.

Der "**Differenzbetrag**" entspricht

- bei Call Mini Future Wertpapieren einem Betrag, um den der Maßgebliche Referenzpreis (wie in C. 19 definiert) den Basispreis übersteigt, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis;
- bei Put Mini Future Wertpapieren einem Betrag, um den der Maßgebliche Referenzpreis den Basispreis unterschreitet, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.

Der Differenzbetrag ist jedoch nicht kleiner als der Mindestbetrag.

Bei Auflage der Wertpapiere entspricht die "**Knock-out Barriere**" der Anfänglichen Knock-out Barriere. Bei Call Mini Future Wertpapieren steigt die Knock-out Barriere in der Regel monatlich um einen bestimmten Betrag an. Bei Put Mini Future Wertpapieren fällt die Knock-out Barriere in der Regel monatlich um einen bestimmten Betrag.

Der "**Knock-out Betrag**" entspricht

- bei Call Mini Future Wertpapieren einem Betrag, um den der Ausübungspreis (wie in C. 19 definiert) den Basispreis übersteigt, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.
- bei Put Mini Future Wertpapieren einem Betrag, um den der Ausübungspreis den Basispreis unterschreitet, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.

Der Knock-out Betrag ist jedoch nicht kleiner als der Mindestbetrag.

Ein "**Knock-out Ereignis**" ist eingetreten, wenn

- bei Call Mini Future Wertpapieren der Kurs des Basiswerts bei kontinuierlicher Betrachtung ab dem 16. Juli 2013 (der "**Erste Handelstag**") (einschließlich) zu irgendeinem Zeitpunkt erstmalig auf oder unter die Knock-out Barriere gefallen ist;
- bei Put Mini Future Wertpapieren der Kurs des Basiswerts bei kontinuierlicher Betrachtung ab dem Ersten Handelstag (einschließlich) zu irgendeinem Zeitpunkt erstmalig auf oder über die Knock-out Barriere gestiegen ist.

"**Mindestbetrag**" ist EUR 0,001.

WKN	ISIN	Call/Put	Bezugsverhältnis	Anfängliche Knock-out Barriere	Anfänglicher Basispreis
HYOG2G	DE000HYOG2G6	Call	1	EUR 21,-	EUR 19,50
HYOG2H	DE000HYOG2H4	Call	0,1	EUR 31,-	EUR 29,-
HYOG2J	DE000HYOG2J0	Call	0,1	EUR 20,-	EUR 18,50
HYOG2K	DE000HYOG2K8	Call	0,1	EUR 39,-	EUR 37,-
HYOG2L	DE000HYOG2L6	Call	0,1	EUR 113,-	EUR 109,-
HYOG2M	DE000HYOG2M4	Call	1	EUR 6,-	EUR 5,70
HYOG2N	DE000HYOG2N2	Call	0,1	EUR 49,-	EUR 47,-
HYOG2P	DE000HYOG2P7	Call	0,1	EUR 49,50	EUR 47,50
HYOG2Q	DE000HYOG2Q5	Call	0,1	EUR 50,-	EUR 48,-
HYOG2R	DE000HYOG2R3	Call	0,1	EUR 50,50	EUR 48,50
HYOG2S	DE000HYOG2S1	Call	0,1	EUR 33,-	EUR 31,50
HYOG2T	DE000HYOG2T9	Call	1	EUR 15,-	EUR 14,50
HYOG2U	DE000HYOG2U7	Call	1	EUR 12,-	EUR 11,20
HYOG2V	DE000HYOG2V5	Call	0,1	EUR 95,-	EUR 92,-
HYOG2W	DE000HYOG2W3	Call	1	EUR 6,70	EUR 6,40
HYOG2X	DE000HYOG2X1	Call	1	EUR 6,80	EUR 6,50
HYOG2Y	DE000HYOG2Y9	Call	0,1	EUR 116,-	EUR 112,-
HYOG2Z	DE000HYOG2Z6	Call	0,1	EUR 142,-	EUR 137,50
HYOG20	DE000HYOG209	Call	0,1	EUR 56,-	EUR 54,-
HYOG21	DE000HYOG217	Call	0,1	EUR 78,-	EUR 75,50
HYOG22	DE000HYOG225	Call	1	EUR 15,-	EUR 14,50
HYOG23	DE000HYOG233	Call	0,1	EUR 164,-	EUR 158,50
HYOG24	DE000HYOG241	Call	0,1	EUR 66,-	EUR 63,-
HYOG25	DE000HYOG258	Call	0,1	EUR 32,-	EUR 30,50
HYOG26	DE000HYOG266	Call	0,1	EUR 127,-	EUR 121,50
HYOG27	DE000HYOG274	Call	0,1	EUR 19,-	EUR 18,-
HYOG28	DE000HYOG282	Call	1	EUR 13,-	EUR 12,-
HYOG29	DE000HYOG290	Call	0,1	EUR 210,-	EUR 199,-
HYOG3A	DE000HYOG3A7	Call	0,1	EUR 36,-	EUR 34,-
HYOG3B	DE000HYOG3B5	Call	0,1	EUR 23,-	EUR 22,50
HYOG3C	DE000HYOG3C3	Call	1	EUR 10,50	EUR 9,50
HYOG3D	DE000HYOG3D1	Call	0,1	EUR 100,-	EUR 95,-
HYOG3E	DE000HYOG3E9	Put	0,1	EUR 120,-	EUR 124,-
HYOG3F	DE000HYOG3F6	Put	0,1	EUR 28,-	EUR 29,-
HYOG3G	DE000HYOG3G4	Put	0,1	EUR 72,-	EUR 74,90
HYOG3H	DE000HYOG3H2	Put	1	EUR 5,-	EUR 5,20
HYOG3J	DE000HYOG3J8	Put	0,1	EUR 100,-	EUR 103,-
HYOG3K	DE000HYOG3K6	Put	1	EUR 10,-	EUR 10,50
HYOG3L	DE000HYOG3L4	Put	1	EUR 15,50	EUR 16,20
HYOG3M	DE000HYOG3M2	Put	0,1	EUR 34,-	EUR 36,-

		<table border="1"> <tr><td>HYOG3N</td><td>DE000HYOG3N0</td><td>Put</td><td>0,1</td><td>EUR 75,-</td><td>EUR 79,-</td></tr> <tr><td>HYOG3P</td><td>DE000HYOG3P5</td><td>Put</td><td>1</td><td>EUR 13,-</td><td>EUR 14,-</td></tr> <tr><td>HYOG3Q</td><td>DE000HYOG3Q3</td><td>Put</td><td>0,1</td><td>EUR 34,-</td><td>EUR 36,-</td></tr> <tr><td>HYOG3R</td><td>DE000HYOG3R1</td><td>Put</td><td>0,1</td><td>EUR 22,-</td><td>EUR 23,50</td></tr> <tr><td>HYOG3S</td><td>DE000HYOG3S9</td><td>Put</td><td>0,1</td><td>EUR 75,-</td><td>EUR 79,-</td></tr> <tr><td>HYOG3T</td><td>DE000HYOG3T7</td><td>Put</td><td>0,1</td><td>EUR 26,-</td><td>EUR 27,50</td></tr> </table>	HYOG3N	DE000HYOG3N0	Put	0,1	EUR 75,-	EUR 79,-	HYOG3P	DE000HYOG3P5	Put	1	EUR 13,-	EUR 14,-	HYOG3Q	DE000HYOG3Q3	Put	0,1	EUR 34,-	EUR 36,-	HYOG3R	DE000HYOG3R1	Put	0,1	EUR 22,-	EUR 23,50	HYOG3S	DE000HYOG3S9	Put	0,1	EUR 75,-	EUR 79,-	HYOG3T	DE000HYOG3T7	Put	0,1	EUR 26,-	EUR 27,50																																																																																																									
HYOG3N	DE000HYOG3N0	Put	0,1	EUR 75,-	EUR 79,-																																																																																																																																										
HYOG3P	DE000HYOG3P5	Put	1	EUR 13,-	EUR 14,-																																																																																																																																										
HYOG3Q	DE000HYOG3Q3	Put	0,1	EUR 34,-	EUR 36,-																																																																																																																																										
HYOG3R	DE000HYOG3R1	Put	0,1	EUR 22,-	EUR 23,50																																																																																																																																										
HYOG3S	DE000HYOG3S9	Put	0,1	EUR 75,-	EUR 79,-																																																																																																																																										
HYOG3T	DE000HYOG3T7	Put	0,1	EUR 26,-	EUR 27,50																																																																																																																																										
C.16	Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere – Ausübungstermin oder letzter Referenztermin	<p><b>"Ausübungstag"</b> ist der letzte Handelstag des Monats Januar eines jeden Jahres.</p> <p><b>"Bewertungstag"</b> ist der Ausübungstag, an dem das Ausübungsrecht wirksam ausgeübt worden ist, bzw. der Kündigungstermin, zu dem die Emittentin von ihrem Ordentlichen Kündigungsrecht Gebrauch gemacht hat.</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 Differenzbetrags fünf Bankgeschäftstage nach dem entsprechenden Bewertungstag oder Zahlung des Knock-out Betrags fünf Bankgeschäftstage nach dem Tag, an dem das Knock-out Ereignis eingetreten ist.																																																																																																																																													
C.19	Ausübungspreis oder finaler Referenzpreis des Basiswerts	<p><b>"Ausübungspreis"</b> ist derjenige Betrag in der Basiswertwährung (wie in C.20 definiert), den die Emittentin in Folge der Liquidierung von Absicherungsgeschäften für einen Basiswert erhalten würde.</p> <p><b>"Maßgeblicher Referenzpreis"</b> ist der Referenzpreis am entsprechenden Bewertungstag.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>WKN</th> <th>ISIN</th> <th>Referenzpreis</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>HYOG2G</td><td>DE000HYOG2G6</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2H</td><td>DE000HYOG2H4</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2J</td><td>DE000HYOG2J0</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2K</td><td>DE000HYOG2K8</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2L</td><td>DE000HYOG2L6</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2M</td><td>DE000HYOG2M4</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2N</td><td>DE000HYOG2N2</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2P</td><td>DE000HYOG2P7</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2Q</td><td>DE000HYOG2Q5</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2R</td><td>DE000HYOG2R3</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2S</td><td>DE000HYOG2S1</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2T</td><td>DE000HYOG2T9</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2U</td><td>DE000HYOG2U7</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2V</td><td>DE000HYOG2V5</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2W</td><td>DE000HYOG2W3</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2X</td><td>DE000HYOG2X1</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2Y</td><td>DE000HYOG2Y9</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG2Z</td><td>DE000HYOG2Z6</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG20</td><td>DE000HYOG209</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG21</td><td>DE000HYOG217</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG22</td><td>DE000HYOG225</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG23</td><td>DE000HYOG233</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG24</td><td>DE000HYOG241</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG25</td><td>DE000HYOG258</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG26</td><td>DE000HYOG266</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG27</td><td>DE000HYOG274</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG28</td><td>DE000HYOG282</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG29</td><td>DE000HYOG290</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3A</td><td>DE000HYOG3A7</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3B</td><td>DE000HYOG3B5</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3C</td><td>DE000HYOG3C3</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3D</td><td>DE000HYOG3D1</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3E</td><td>DE000HYOG3E9</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3F</td><td>DE000HYOG3F6</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3G</td><td>DE000HYOG3G4</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3H</td><td>DE000HYOG3H2</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3J</td><td>DE000HYOG3J8</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3K</td><td>DE000HYOG3K6</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3L</td><td>DE000HYOG3L4</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3M</td><td>DE000HYOG3M2</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3N</td><td>DE000HYOG3N0</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3P</td><td>DE000HYOG3P5</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3Q</td><td>DE000HYOG3Q3</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3R</td><td>DE000HYOG3R1</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3S</td><td>DE000HYOG3S9</td><td>Schlusskurs</td></tr> <tr><td>HYOG3T</td><td>DE000HYOG3T7</td><td>Schlusskurs</td></tr> </tbody> </table>	WKN	ISIN	Referenzpreis	HYOG2G	DE000HYOG2G6	Schlusskurs	HYOG2H	DE000HYOG2H4	Schlusskurs	HYOG2J	DE000HYOG2J0	Schlusskurs	HYOG2K	DE000HYOG2K8	Schlusskurs	HYOG2L	DE000HYOG2L6	Schlusskurs	HYOG2M	DE000HYOG2M4	Schlusskurs	HYOG2N	DE000HYOG2N2	Schlusskurs	HYOG2P	DE000HYOG2P7	Schlusskurs	HYOG2Q	DE000HYOG2Q5	Schlusskurs	HYOG2R	DE000HYOG2R3	Schlusskurs	HYOG2S	DE000HYOG2S1	Schlusskurs	HYOG2T	DE000HYOG2T9	Schlusskurs	HYOG2U	DE000HYOG2U7	Schlusskurs	HYOG2V	DE000HYOG2V5	Schlusskurs	HYOG2W	DE000HYOG2W3	Schlusskurs	HYOG2X	DE000HYOG2X1	Schlusskurs	HYOG2Y	DE000HYOG2Y9	Schlusskurs	HYOG2Z	DE000HYOG2Z6	Schlusskurs	HYOG20	DE000HYOG209	Schlusskurs	HYOG21	DE000HYOG217	Schlusskurs	HYOG22	DE000HYOG225	Schlusskurs	HYOG23	DE000HYOG233	Schlusskurs	HYOG24	DE000HYOG241	Schlusskurs	HYOG25	DE000HYOG258	Schlusskurs	HYOG26	DE000HYOG266	Schlusskurs	HYOG27	DE000HYOG274	Schlusskurs	HYOG28	DE000HYOG282	Schlusskurs	HYOG29	DE000HYOG290	Schlusskurs	HYOG3A	DE000HYOG3A7	Schlusskurs	HYOG3B	DE000HYOG3B5	Schlusskurs	HYOG3C	DE000HYOG3C3	Schlusskurs	HYOG3D	DE000HYOG3D1	Schlusskurs	HYOG3E	DE000HYOG3E9	Schlusskurs	HYOG3F	DE000HYOG3F6	Schlusskurs	HYOG3G	DE000HYOG3G4	Schlusskurs	HYOG3H	DE000HYOG3H2	Schlusskurs	HYOG3J	DE000HYOG3J8	Schlusskurs	HYOG3K	DE000HYOG3K6	Schlusskurs	HYOG3L	DE000HYOG3L4	Schlusskurs	HYOG3M	DE000HYOG3M2	Schlusskurs	HYOG3N	DE000HYOG3N0	Schlusskurs	HYOG3P	DE000HYOG3P5	Schlusskurs	HYOG3Q	DE000HYOG3Q3	Schlusskurs	HYOG3R	DE000HYOG3R1	Schlusskurs	HYOG3S	DE000HYOG3S9	Schlusskurs	HYOG3T	DE000HYOG3T7	Schlusskurs
WKN	ISIN	Referenzpreis																																																																																																																																													
HYOG2G	DE000HYOG2G6	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2H	DE000HYOG2H4	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2J	DE000HYOG2J0	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2K	DE000HYOG2K8	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2L	DE000HYOG2L6	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2M	DE000HYOG2M4	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2N	DE000HYOG2N2	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2P	DE000HYOG2P7	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2Q	DE000HYOG2Q5	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2R	DE000HYOG2R3	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2S	DE000HYOG2S1	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2T	DE000HYOG2T9	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2U	DE000HYOG2U7	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2V	DE000HYOG2V5	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2W	DE000HYOG2W3	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2X	DE000HYOG2X1	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2Y	DE000HYOG2Y9	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG2Z	DE000HYOG2Z6	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG20	DE000HYOG209	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG21	DE000HYOG217	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG22	DE000HYOG225	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG23	DE000HYOG233	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG24	DE000HYOG241	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG25	DE000HYOG258	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG26	DE000HYOG266	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG27	DE000HYOG274	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG28	DE000HYOG282	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG29	DE000HYOG290	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3A	DE000HYOG3A7	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3B	DE000HYOG3B5	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3C	DE000HYOG3C3	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3D	DE000HYOG3D1	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3E	DE000HYOG3E9	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3F	DE000HYOG3F6	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3G	DE000HYOG3G4	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3H	DE000HYOG3H2	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3J	DE000HYOG3J8	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3K	DE000HYOG3K6	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3L	DE000HYOG3L4	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3M	DE000HYOG3M2	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3N	DE000HYOG3N0	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3P	DE000HYOG3P5	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3Q	DE000HYOG3Q3	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3R	DE000HYOG3R1	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3S	DE000HYOG3S9	Schlusskurs																																																																																																																																													
HYOG3T	DE000HYOG3T7	Schlusskurs																																																																																																																																													

C.20

Art des Basiswerts und Angaben dazu, wo Informationen über den Basiswert erhältlich sind

"Basiswert" ist eine anhand der folgenden Parameter näher beschriebene Aktie:

WKN	ISIN	Basiswert	Basiswertwährung	Magebliche Börse	Internetseite
HY0G2G	DE000HY0G2G6	Erste Group Bank AG (AT0000652011)	EUR	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net
HY0G2H	DE000HY0G2H4	sterreichische Post AG (AT0000APOST4)	EUR	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net
HY0G2J	DE000HY0G2J0	Raiffeisen Bank International AG (AT0000606306)	EUR	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net
HY0G2K	DE000HY0G2K8	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (AT0000908504)	EUR	Wiener Börse (Amtlicher Handel)	www.finanzen.net
HY0G2L	DE000HY0G2L6	Allianz SE (DE0008404005)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2M	DE000HY0G2M4	Commerzbank AG (DE000CBK1001)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2N	DE000HY0G2N2	Daimler AG (DE0007100000)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2P	DE000HY0G2P7	Daimler AG (DE0007100000)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2Q	DE000HY0G2Q5	Daimler AG (DE0007100000)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2R	DE000HY0G2R3	Daimler AG (DE0007100000)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2S	DE000HY0G2S1	Deutsche Bank AG (DE0005140008)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2T	DE000HY0G2T9	Deutsche Lufthansa AG (DE0008232125)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2U	DE000HY0G2U7	E.ON SE (DE000ENAG999)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2V	DE000HY0G2V5	Fresenius SE & Co. KGaA (DE0005785604)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2W	DE000HY0G2W3	Infineon Technologies AG (DE0006231004)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2X	DE000HY0G2X1	Infineon Technologies AG (DE0006231004)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2Y	DE000HY0G2Y9	Merck KGaA (DE0006599905)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G2Z	DE000HY0G2Z6	Mnchener Rckversicherungs-Gesellschaft AG (DE0008430026)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G20	DE000HY0G209	SAP AG (DE0007164600)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G21	DE000HY0G217	Siemens AG (DE0007236101)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G22	DE000HY0G225	ThyssenKrupp AG (DE0007500001)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G23	DE000HY0G233	Volkswagen AG (Vorzugsaktien) (DE0007664039)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G24	DE000HY0G241	ASML Holding NV (NL0010273215)	EUR	NYSE Euronext Amsterdam	www.finanzen.net
HY0G25	DE000HY0G258	Compagnie de Saint-Gobain S.A. (FR0000125007)	EUR	NYSE Euronext Paris	www.finanzen.net
HY0G26	DE000HY0G266	L'OREAL S.A. (FR0000120321)	EUR	NYSE Euronext Paris	www.finanzen.net
HY0G27	DE000HY0G274	Aareal Bank AG (DE0005408116)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G28	DE000HY0G282	Deutsche Wohnen AG (DE000A0HN5C6)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G29	DE000HY0G290	Rational AG (DE0007010803)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra)	www.finanzen.net
HY0G3A	DE000HY0G3A7	Rheinmetall AG	EUR	Frankfurter Wert-	www.finanzen.net

		(DE0007030009)		papierbörse (Xetra®)	
HYOG3B	DE000HYOG3B5	Talanx AG (DE000TLX1005)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3C	DE000HYOG3C3	Dialog Semiconductor plc (GB0059822006)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3D	DE000HYOG3D1	Drägerwerk AG & Co KGaA (Vorzugsaktien) (DE0005550636)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3E	DE000HYOG3E9	Allianz SE (DE0008404005)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3F	DE000HYOG3F6	K+S AG (DE000KSAG888)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3G	DE000HYOG3G4	Anheuser-Busch InBev N.V. (BE0003793107)	EUR	NYSE Euronext® Brüssel	www.finanzen.net
HYOG3H	DE000HYOG3H2	Banco Santander S.A. (ES0113900137)	EUR	Mercato Continuo Espanol	www.finanzen.net
HYOG3J	DE000HYOG3J8	Industria de Diseno Textil S.A. (Inditex) (ES0148396015)	EUR	Mercato Continuo Espanol	www.finanzen.net
HYOG3K	DE000HYOG3K6	Telefonica S.A. (ES0178430E18)	EUR	Mercato Continuo Espanol	www.finanzen.net
HYOG3L	DE000HYOG3L4	Vivendi S.A. (FR0000127771)	EUR	NYSE Euronext® Paris	www.finanzen.net
HYOG3M	DE000HYOG3M2	Axel Springer AG (DE0005501357)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3N	DE000HYOG3N0	Bilfinger SE (DE0005909006)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3P	DE000HYOG3P5	Deutsche Wohnen AG (DE000A0HN5C6)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3Q	DE000HYOG3Q3	GERRY WEBER INTERNATIONAL AG (DE0003304101)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3R	DE000HYOG3R1	SGL Carbon SE (DE0007235301)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3S	DE000HYOG3S9	Vossloh AG (DE0007667107)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net
HYOG3T	DE000HYOG3T7	Software AG (DE0003304002)	EUR	Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®)	www.finanzen.net

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 Nachfolgersite) verwiesen.

## D. RISIKEN

D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Emittentenrisiko</b> 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.</li> <li>• <b>Kreditrisiko</b> (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.</li> <li>• <b>Marktrisiko</b> Ein schwieriges Marktumfeld kann zur Volatilität der HVB Group beitragen.</li> </ul>
-----	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquiditätsrisiko <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> </li> <li>• Operationelles Risiko <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> </li> <li>• Strategisches Risiko <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> </li> <li>• Sonstige Risiken <p>(i) Geschäftsrisiko; (ii) Risiken im Zusammenhang mit dem Immobilienportfolio der HVB; (iii) Risiken aus Anteils- und Beteiligungsbesitz der HVB Group.</p> </li> </ul>
D.6	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Potentielle Interessenkonflikte <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> </li> <li>• Marktbezogene Risiken <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> </li> <li>• Risiken in Bezug auf Wertpapiere im Allgemeinen <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> </li> <li>• Risiken hinsichtlich Basiswertbezogener Wertpapiere <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 Ausübungsrechts der Wertpapierinhaber; (xi) Risiken im Hinblick auf ein Bezugsverhältnis.</p> </li> <li>• Risikofaktoren in Bezug auf bestimmte Merkmale der Wertpapiere <p>(i) Mit Put und Call und Put Wertpapieren verbundene Risiken; (ii) Mit Discount Optionsscheinen verbundene Risiken; (iii) Strukturspezifische Risiken; (iv) Risiken im Zusammenhang mit der Mindestausübungsmenge; (v) Risiken in Bezug auf die Auswirkungen einer Knock-out Barriere; (vi) Risiken in Bezug auf Wertpapiere, bei denen eine ständige Anpassung bestimmter Variablen vorgesehen ist.</p> </li> <li>• Risiken in Bezug auf Basiswerte</li> </ul>

		<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 Aktien als Basiswert</p> <p>(i) Ähnliche Risiken wie eine Direktanlage in Aktien; (ii) Anleger haben keine Aktionärsrechte.</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: 16. 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 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 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 Verkaufspreis (Briefkurs).</p> <p>Das öffentliche Angebot kann von der Emittentin jederzeit ohne Angabe von Gründen beendet werden.</p> <p>Eine 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>) (Scoach Premium)</li> <li>● Baden-Württembergische Wertpapierbörse, Stuttgart (EUWAX<sup>®</sup>)</li> </ul>
E.4	Für die Emission/das Angebot wesentliche Interessen, einschließlich Interessenkonflikten	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.
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder 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>