

SAMMANFATTNING

Denna Sammanfattning består av krav på offentliggörande uppställda i "Punkter". Dessa Punkter är numrerade i avsnitt A – E (A.1 – E.7).

Sammanfattningen innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för denna typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga finns luckor i Punkternas numrering.

Även om det krävs att en Punkt inkluderas i en Sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

A. INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Varning	<p>Denna Sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.</p> <p>Varje beslut att investera i Värdepappren ska baseras på en bedömning av Grundprospektet i sin helhet.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan rättsliga förfaranden inleds.</p> <p>UniCredit Bank AG ("UniCredit Bank", "Emittent" eller "HVB"), Arabellastraße 12, 81925 München, som i sin egenskap av Emittent ansvarar för denna Sammanfattning och eventuell översättning därav, samt person som har bordlagt densamma kan hållas ansvarig men enbart om Sammanfattningen är vilseledande, ej korrekt eller oförenlig vid betraktande av andra delar av Grundprospektet, eller om detta inte inkluderar, vid betraktande av andra delar av Grundprospektet, all erforderlig nyckelinformation.</p>
A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet	<p>[Med förbehåll för följande punkter samtycker Emittenten till att Grundprospektet används under Erbjudandeperioden av finansiella mellanhänder för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av de Värdepapper som omfattas av Grundprospektet.]</p> <p>[Ej tillämpligt. Emittenten samtycker inte till att Grundprospektet används av finansiella mellanhänder för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av de Värdepapper som omfattas av Grundprospektet.]</p>
	Angivande av erbjudande period	<p>[Återförsäljning eller slutlig placering av Värdepappren av finansiella mellanhänder får ske och samtycke lämnas till användning av Grundprospektet [för följande erbjudandeperiod för Värdepappren [<i>ange erbjudandeperiod för vilken samtycke lämnas</i>]] [Grundprospektets giltighetsperiod].]</p> <p>[Ej tillämpligt. Samtycke lämnas inte.]</p>
	Andra villkor för samtycke	<p>[Emittentens samtycke till användning av Grundprospektet är förbehållet att alla finansiella mellanhänder iakttar tillämpliga försäljningsrestriktioner samt erbjudandets villkor.]</p> <p>[Emittentens samtycke till användning av Grundprospektet är vidare förbehållet att den finansiella mellanhand som använder Grundprospektet förbinder sig gentemot sina kunder till ett ansvarsfullt tillhandahållande av Värdepappren. Etta åtagande görs genom att den finansiella mellanhanden på sin hemsida publicerar prospektet och anger</p>

		att det används med Emittentens samtycke och med förbehåll för de villkor som anges tillsammans med samtycket.] [Ej tillämpligt. Samtycke lämnas inte.]
	Finansiella mellanhänders tillhandahållande av erbjudandets villkor	[Information om villkoren för en finansiell mellanhands anbud ska tillhandahållas vid tidpunkten för den finansiella mellanhandens anbud.] [Ej tillämpligt. Samtycke lämnas inte.]

B. EMITTENT

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning	UniCredit Bank AG (tillsammans med sina koncernbolag, " HVB-Koncernen ") är registrerad firma. HypoVereinsbank är handelsbeteckningen.
B.2	Säte / Bolagsform /Lagstiftning / Land där bolaget bildades	UniCredit Bank har sitt säte på Arabellastraße 12, 81925 München, bildades i Tyskland och är registrerat i handelsregistret vid den lokala domstolen (Amtsgericht) i München med nr. HRB 42148 och registrerat som aktiebolag under Förbundsrepubliken Tysklands lagar.
B.4b	Kända trender som påverkar Emittenten och dess bransch	HVB-Koncernens prestationer kommer även under 2017 bero på den framtida utvecklingen på de finansiella och kapitalmarknaderna och realekonomin samt andra relaterade obestämbara faktorer. I denna miljö kommer HVB-Koncernen att regelbundet samt på ad hoc basis se över sin affärsstrategi och anpassa den om nödvändigt.
B.5	Beskrivning av koncernen och Emittentens position i koncernen	UniCredit Bank är HVB-Koncernens moderbolag. HVB-Koncernen har direkt och indirekt aktieäggande i olika bolag. UniCredit Bank har varit ett närstående bolag till UniCredit S.p.A., Rom, (" UniCredit S.p.A. ", och tillsammans med sina konsoliderade dotterbolag " UniCredit ") sedan november 2005 och utgör sålunda en stor del av UniCredit från detta datum som en underkoncern. UniCredit S.p.A. innehar direkt 100% av UniCredit Banks aktiekapital.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt; resultatprognos eller bedömningar görs inte av Emittenten.
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelsen avseende historisk finansiell information	Ej tillämpligt; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, UniCredit Banks oberoende revisor (Wirtschaftsprüfer) har reviderat HVB-Koncernens årsbokslut (Konzernabschluss) för räkenskapsåret som slutade 31 december 2015 och för räkenskapsåret som slutade 31 december 2016 och ett icke konsoliderat årsbokslut för UniCredit Bank för räkenskapsåret som slutade 31 december 2016 och har för dessa fall lämnat revisionsberättelser utan anmärkning.

B.12

Utvald historisk nyckelinformation

Konsoliderade finansiella höjdpunkter per 31 december 2016

Nyckeltal	1/1/2016 – 31/12/2016*	1/1/2015 – 31/12/2015†
Rörelseresultat ¹⁾	€1,096m	€983m
Resultat före skatt	€297m	€776m
Koncernresultat	€157m	€750m
Vinst per aktie	€0.19	€0.93
Balansräkningsciffror	31/12/2016	31/12/2015
Samtliga tillgångar	€302,090m	€298,745m
Aktieägarnas kapital	€20,420m	€20,766m
Nyckelkapitalkvoter	31/12/2016	31/12/2015
Kärnprimärkapital	€16,611m ²⁾	€19,564m ³⁾
Primärkapital (pelare 1- kapital)	€16,611m ²⁾	€19,564m ³⁾
Riskvägda tillgångar (inklusive motsvarigheter för marknadsrisk och operativ risk)	€1,575m	€78,057m
Kärnprimärkapitalrelationen ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾
Primärkapitalrelationen (pelare 1-relation) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾

* De siffror som visas i denna kolumn är reviderade och tagna från HVB-Koncernens koncernbokslut för räkenskapsåret som slutade 31 december 2016.

† De siffror som visas i denna kolumn är reviderade och tagna från HVB-Koncernens koncernbokslut för räkenskapsåret som slutade 31 december 2015.

¹⁾ Nettorörelseresultat från vinst/förlustraden, räntenetto, utdelning och annan inkomst från aktieinvesteringar, avgifts- och kommissionsnetto, nettorörelseintäkter, övriga nettoutgifter/inkomster, rörelsekostnader och nettonedskrivningar av lån och avsättningar för garantier och förpliktelser.

²⁾ i enlighet med de HVB-Koncernens koncernbokslut för räkenskapsåret som slutade 31 december 2016 som godkänts av UniCredit Bank AG:s styrelse.

³⁾ i enlighet med de HVB-Koncernens koncernbokslut för räkenskapsåret som slutade 31 december 2015 som godkänts av UniCredit Bank AG:s styrelse.

⁴⁾ beräknad baserat på riskvägtade tillgångar, inklusive motsvarigheter för marknadsrisk och affärsrisk.

Rapport avseende väsentliga ändringar av emittentens framtidsutsikter sedan datum för senaste publicerade

Det har inte funnits några väsentliga negativa ändringar av HVB-Koncernens framtidsutsikter sedan 31 december 2016, datumet för dess senaste publicerade bokslut.

	<p>viderade bokslut eller en beskrivning av eventuell väsentlig negativ förändring</p> <p>Beskrivning av väsentlig förändring av den finansiella positionen efter perioden som täcks av den historiska finansiella informationen</p>	<p>Det har inte förekommit några väsentliga förändringar av HVB-Koncernens finansiella position som har inträffat sedan den 31 december 2016.</p>
B.13	Nyligen inträffade händelser	Ej tillämpligt. Det finns inga särskilda, nyligen inträffade händelser för UniCredit Bank som i väsentlig utsträckning är relevanta för bedömningen av dess solvens.
B.14	B.5 plus Angivande av beroende av andra enheter inom koncernen	Se B.5 Ej tillämpligt. UniCredit Bank är inte beroende av någon annan enhet inom HVB-Koncernen.
B.15	Huvudsaklig verksamhet	<p>UniCredit Bank erbjuder ett omfattande omfång av bank- och finansiella produkter och tjänster till privata, företags- och kunder inom offentlig sektor, internationella företag och institutionella kunder.</p> <p>Omfånget sträcker sig från inteckningslån, konsumentlån, sparande-och-lån och försäkringsprodukter och banktjänster för privata kunder till affärs-lån och finansiering av utrikeshandel och investment bank-produkter för företagskunder</p> <p>Inom segmenten för private banking och förmögenhetsförvaltning erbjuder UniCredit Bank omfattande finans- och tillgångsplanering med behovsbaserade tjänster av generalister och specialister.</p> <p>HVB-Koncernen fortsätter att stå i centrum för kompetens avseende internationella marknader och investmentbanking för hela UniCredit. Vidare agerar segmentet Corporate & Investment Banking som produkttillverkning för kunder inom segmentet Commercial Banking.</p>
B.16	Direkt eller indirekt ägande eller kontroll	UniCredit S.p.A. innehar direkt 100% av UniCredit Banks aktiekapital .

C. VÄRDEPAPPER

C.1	Typ och klass av värdepapper	<p>[Diskontovärdepapper (<i>Discount Securities</i>)]</p> <p>[Bonusvärdepapper (<i>Bonus Securities</i>)]</p> <p>[Bonus Cap Värdepapper (<i>Bonus Cap Securities</i>)]</p> <p>[Omvänt Bonus Cap Värdepapper (<i>Reverse Bonus Cap Securities</i>)]</p> <p>[Top Värdepapper (<i>Top Securities</i>)]</p> <p>[Slutgiltiga Värdepapper (<i>Closed End Securities</i>)]</p> <p>[Slutgiltiga Belånade Värdepapper (<i>Closed End Leverage Securities</i>)]</p> <p>[Värdepapper Inte Slutgiltiga (<i>Open End Securities</i>)]</p> <p>[Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga (<i>Open End Leverage Securities</i>)]</p> <p>[Expressvärdepapper (<i>Express Securities</i>)]</p> <p>[Express Plus Värdepapper (<i>Express Plus Securities</i>)]</p> <p>[Expressvärdepapper med Tilläggsbelopp (<i>Express Securities with Additional Amount</i>)]</p> <p>[Omvänt Konvertibelvärdepapper (<i>Reverse Convertible Securities</i>)]</p> <p>[Barriär Omvänt Konvertibelvärdepapper (<i>Barrier Reverse Convertible Securities</i>)]</p> <p>[Express Barriär Omvänt Konvertibelvärdepapper (<i>Express Barrier Reverse Convertible Securities</i>)]</p> <p>[Cash Collect Värdepapper (<i>Cash Collect Securities</i>)]</p> <p>Värdepappren utfärdas som [Skuldförbindelse] [Certifikat] [med icke-nominellt värde] [med Nominellt Värde].</p> <p>["Skuldförbindelse"] ["Certifikat"] är skuldbevis utställda på innehavaren (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) i enlighet med avsnitt 793 av den tyska civillagen (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).</p> <p>["Nominellt Värde"] avser [<i>infoga</i>].]</p> <p>[Värdepappren representeras av en permanent global skuldförbindelse utan räntekuponger.]</p> <p>[Värdepappren representeras initialt av en tillfällig global skuldförbindelse utan räntekuponger som kommer att kunna vara växlingsbar mot en permanent global skuldförbindelse utan räntekupong.]</p> <p>Innehavaren av Värdepapper ("Innehavaren") har inte rätt att erhålla definitiva Värdepapper.</p> <p>[ISIN] [WKN] framgår av tabellen i bilagan till denna sammanfattning.</p>
C.2	Valuta för emission av värdepappren	Värdepappren emitteras i [<i>ange Specificerad Valuta</i>] (" Specificerad Valuta ").
C.5	Begränsning av eventuell fri överlåtelse av värdepappren	Ej tillämpligt. Värdepappren får överlåtas fritt.
C.8	Rättigheter som åtföljer	<p>Tillämplig lag för Värdepappren</p> <p>Värdepappren, avseende form och innehåll ,samt Emittentens och</p>

<p>värdepappren , inklusive prioritet och begränsning av dessa rättigheter</p>	<p>Innehavarens alla rättigheter och skyldigheter regleras av lagarna i Förbundsrepubliken Tyskland.</p> <p>Rättigheter som är förenade med Värdepappren</p> <p>[Värdepappren har en bestämd löptid.] [Värdepappren har ingen bestämd löptid. Istället löper de tills vidare till dess Innehavaren utövar sin Inlösenrätt eller Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt.]</p> <p><u>[Produkt Typ 1: För Diskontovärdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på Förfallodagen (se definition i C.16) <u>[För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</u> eller leverans av ett visst antal av den Underliggande (se definition i C.20).]</p> <p><u>[Produkt Typ 2, 3 och 5: För Bonus Cap och Top Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>[Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Utbetalningsdag av Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på Förfallodagen (se definition i C.16) <u>[För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</u> eller leverans av ett visst antal av den Underliggande (se definition i C.20)].]</p> <p><u>[Produkt Typ 4: För Omvänt Bonus Cap Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Utbetalningsdag av Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på Förfallodagen (se definition i C.16).]</p> <p><u>[Produkt Typ 6 och 7: För Slutgiltiga Värdepapper och Slutliga Belånade Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>[Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p>[Innehavaren har rätt till utbetalning av Räntebeloppet (som anges i Slutliga Villkor) på varje Ränteutbetalningsdag (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>[Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Utdelningsbelopp (se definition i C.15) på varje Utbetalningsdag för Utdelning (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) antingen (i) vid utövande av sin Inlösenrätt (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Inlösen dag (se definition i C.16) eller (ii) vid utövande av Emittentens Ordinarie Påkallanderätt (se definition i C.16) eller (iii) om ingen av dessa rättigheter har utövats på Förfallodagen (se definition i C.16).]</p> <p><u>[Produkt Typ 8 och 9: För Värdepapper Inte Slutgiltiga, och Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, gäller följande:</u></p> <p>[Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p>[Varje Innehavare kan begära utbetalning av respektive Räntebelopp vid varje Ränteutbetalningsdag (se definition i Slutliga Villkor).]</p>
--	--

	<p>[Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Utdelningsbelopp (se definition i C.15) på varje Utbetalningsdag för Utdelning (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Med förbehåll för utövandet av Inlösenrätten (som anges i Slutliga Villkor), ska varje Innehavare ha rätt att begära utbetalning av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på en Inlösendag (se definition i C.16) ("Inlösenrätten").</p> <p>Emittenten får påkalla Värdepappren (som anges i Slutliga Villkor) på Påkallandedag (se definition i C.16) helt men inte delvis och betala Inlösenbeloppet ("Ordinarie Påkallanderätt").]</p> <p><u>[Produkt Typ 10 och 11: För Express och Express Plus Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>[Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Utbetalningsdag av Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Förtida Förfallodag (k) (se definition i C.16), om Förtida Inlösenhändelse har inträffat (se definition i C.15), eller av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på förfallodagen (se definition i C.16) [<u>För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</u> eller leverans av ett visst antal av den Underliggande (se definition i C.20)].]</p> <p><u>[Produkt Typ 12: För Express Värdepapper med Tilläggsbelopp, gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>Om Tilläggsbeloppsutbetalning har inträffat (se definition i C.15) har Innehavaren rätt till utbetalning av respektive Tilläggsbelopp (m) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Innehavaren har [vidare] rätt till utbetalning av Tilläggsbeloppet (l) (som anges i Slutliga Villkor) vid varje Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Förtida Förfallodag (k) (se definition i C.16), om Förtida Inlösenhändelse har inträffat (se definition i C.15), eller Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på förfallodagen (se definition i C.16) [<u>För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</u> eller leverans av ett visst antal av den Underliggande (se definition i C.20)].]</p> <p><u>[Produkt Typ 13 och Produkt Typ 14: För Omvänt Konvertibelvärdepapper och Barriär Omvänt Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p>[Värdepappren löper med ränta på dess [Aggregerade Nominella Belopp] [Nominella Belopp] [med en fast Räntesats (som anges i Slutliga Villkor)] [på Referensräntan] för [respektive] Ränfteperiod (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Om Räntesatsen som fastställts för en Ränfteperiod är högre än Maxräntan (som anges i slutliga Villkor) är Räntesatsen för denna Ränfteperiod Maxräntan.]</p> <p>[Om Räntesatsen som fastställts för en Ränfteperiod är lägre än</p>
--	---

	<p>Minimiräntan (som anges i slutliga Villkor) är Räntesatsen för denna Rän-teperiod Minimiräntan.]</p> <p>[Räntesatsen beräknas genom [att addera den Positiva Marginalen till Referensräntan] [att subtrahera den Negativa Marginalen från Referensräntan] (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Respektive Rän-tebelopp beräknas genom att multiplicera produkten av respektive Räntesats och det Aggregerade Nominella Beloppet eller, respektive Nominella Belopp med Rän-tedagsbasen (som anges i Slutliga Villkor). Respektive Rän-tebelopp förfaller till betalning på relevant Rän-teutbetalningsdag (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>[Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>[Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Utbetalningsdag av Tilläggsbelopp (l) (som anges i slutliga Villkor).]]</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på Förfallodagen (se definition i C.16) [<i>För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</i> eller leverans av ett visst antal av den Underliggande (se definition i C.20)].]</p> <p>[Produkt Typ 15: Vid Express Barriär Omvänt Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</p> <p>[Värdepappren löper med ränta på dess [Aggregerade Nominella Belopp] [Nominella Belopp] [med en fast Räntesats (som anges i Slutliga Villkor)] [på Referensräntan] för [respektive] Rän-teperiod (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Om Räntesatsen som fastställts för en Rän-teperiod är högre än Maxräntan (som anges i slutliga Villkor) är Räntesatsen för denna Rän-teperiod Maxräntan.]</p> <p>[Om Räntesatsen som fastställts för en Rän-teperiod är lägre än Minimiräntan (som anges i slutliga Villkor) är Räntesatsen för denna Rän-teperiod Minimiräntan.]</p> <p>[Räntesatsen beräknas genom [att addera den Positiva Marginalen till Referensräntan] [att subtrahera den Negativa Marginalen från Referensräntan] (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Respektive Rän-tebelopp beräknas genom att multiplicera produkten av respektive Räntesats och det Aggregerade Nominella Beloppet eller, respektive Nominella Belopp med Rän-tedagsbasen (som anges i Slutliga Villkor). Respektive Rän-tebelopp förfaller till betalning på relevant Rän-teutbetalningsdag (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>[Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>[Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Utbetalningsdag av Tilläggsbelopp (l) (som anges i slutliga Villkor).]]</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k) vilket motsvarar det Nominella Beloppet på respektive Förtida Förfallodag (k) (se definition i C.16), om Förtida Inlösenhändelse har inträffat (se definition i C.15), eller Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på Förfallodagen (se definition i C.16) [<i>För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</i> eller leverans av ett visst antal av den Underliggande (se definition i C.20)].]</p> <p>[Produkt Typ 16: För Cash Collect Värdepapper, gäller följande:</p>
--	--

		<p>Värdepappren löper inte med ränta.</p> <p>[Om en Tilläggsbeloppstillräckning har inträffat (se definition i C.15) på en Observationsdag (k) (som anges i Slutliga Villkor) [och om ingen Barriärhändelse har inträffat på eller innan denna Observationsdag (k)] har Innehavaren rätt till utbetalning av respektive Tilläggsbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor) på motsvarande Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor) [minus summan av samtliga Tilläggsbelopp (k) som redan utbetalats på föregående Utbetalningsdagar för Tilläggsbelopp (k)].]</p> <p>[Innehavaren har [dessutom] rätt till utbetalning av Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor) på varje Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (l) (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Innehavaren har rätt till utbetalning av Inlösenbeloppet (se definition i C.15) på Förfallodagen (se definition i C.16). [<u>För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</u> eller leverans av ett visst antal av den Underliggande (se definition i C.20)].]</p> <p>Begränsning av rättigheter</p> <p>Om en eller flera Utjämningshändelser (se definition i Slutliga Villkor) inträffar ska Beräkningsombudet efter eget gottfinnande (§ 315 BGB) justera Villkoren för dessa Värdepapper och/eller priserna för de Underliggande som Beräkningsombudet fastställer baserat på Villkoren för Värdepappren, i enlighet med Slutliga Villkor, på sådant sätt att Innehavarens ekonomiska position så långt som möjligt förblir oförändrad.</p> <p>[Om en eller fler Påkallandehändelser ("Påkallandehändelser ") (se definition i Slutliga Villkor) inträffar, får Emittenten påkalla Värdepappren extraordinärt enligt de Slutliga Villkoren och lösa in Värdepappren till deras Uppsägningspris. "Uppsägningspriset" ska vara Värdepapprens skäliga marknadsvärde som fastställts den dag som anges i aktuella Slutliga Villkor av Beräkningsombudet efter dennes gottfinnande (§ 315 BGB).]</p> <p>Värdepapprens status</p> <p>Förpliktelseerna enligt Värdepappren utgör Emittentens direkta, ovillkorade och osäkrade förpliktelser och rankar, såtillvida inte annat följer av lag, <i>pari passu</i> med alla andra av Emittentens oprioriterade, icke efterställda nuvarande och framtida förpliktelser.</p>
C.11	Upptagande till handel	<p>[Ansökan [har gjorts] [kommer att göras] för Värdepappren att upptas till handel från och med [<i>infoga väntat datum</i>] på följande reglerad eller annan motsvarande marknad: [<i>Infoga relevant reglerad eller annan motsvarande marknad/marknader</i>].] [Den första noteringsdagen kommer att anges i antagningsbevis som publiceras av [<i>Infoga relevant reglerad eller annan motsvarande marknad/marknader</i>].]</p> <p>[Värdepappren är redan upptagna för handel på följande reglerade eller motsvarande marknader: [<i>infoga relevant reglerad eller annan motsvarande marknad/marknader</i>].]</p> <p>[Ej tillämpligt. Ingen ansökan har gjorts eller avses göras för att Värdepappren ska upptas till handel på reglerad eller annan motsvarande marknad.]</p> <p>[Marketmakern [<i>Infoga namn på Marketmaker</i>] ("Marketmaker") förbinder sig att tillhandahålla likviditet genom köp- och säljkurser [<i>Infoga relevant reglerad eller annan motsvarande</i>]</p>

		<p>marknad/marknader], där Värdepappren förväntas noteras. Marketmakerns förpliktelser regleras av marknaderna som organiseras och drivs av [Infoga relevant reglerad eller annan motsvarande marknad/marknader] och relevanta instruktioner för sådana regler. [Vidare förbinder sig Marketmakern att tillämpa, under normala marknadsförhållanden, en spridning mellan köp- och säljkurser som inte överstiger [infoga procentsats]%.]</p>
C.15	Den Underliggandes effekt på värdepapprens värde	<p>[Produkt Typ 1: För Diskontovärdepapper, gäller följande:</p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfallodagen är avhängigt R (slutlig) (se definition i C.19). Priset för Diskontovärdepapper är vid teckning lägre än det aktuella priset på den Underliggande multiplicerat med [Kvoten] [Kvotfaktorn] (som anges i Slutliga Villkor) [och genom applicering av [en FX växelkurs][två FX växelkurser]]. Till denna underkurs deltar Innehavaren under Värdepapprens löptid i utvecklingen av den Underliggande enbart upp till och med Maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p>[Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).]</p> <p><i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p><u>[För Värdepapper utan fysisk leverans gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren löses in genom utbetalning av Inlösenbeloppet vilket motsvarar R (slutlig) multiplicerat med Kvoten. Inlösenbeloppet är dock inte högre än Maxbeloppet.]</p> <p><u>[För Värdepapper länkade till en aktie eller depåbevis med fysisk leverans gäller följande:</u></p> <p>Om R (slutlig) motsvarar eller är högre än Taket (som anges i Slutliga Villkor) sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet. In detta fall motsvarar Inlösenbeloppet Maxbeloppet.</p> <p>Om R (slutlig) är lägre än Taket sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>[Produkt Typ 2: För Bonusvärdepapper, gäller följande:</p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfallodagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19). Utbetalning motsvarar dock åtminstone ett Bonusbelopp (som anges i Slutliga Villkor), förutsatt att Barriärhändelse inte inträffat.</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor)].</p>

	<p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).] [Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).] <i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Om Barriärhändelse inte har inträffat sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet vilket motsvarar [R (slutlig) multiplicerad med [Kvoten] [Kvotfaktorn] (som anges i Slutliga Villkor) [och genom att applicera [en FX växelkurs][två FX växelkurser]]] [det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerad med [Lösenpriset] [R (initial)] (som anges i slutliga Villkor)]. Inlösenbeloppet är inte lägre än Bonusbeloppet.</p> <p>Om Barriärhändelse har inträffat sker inlösen genom [leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).] [genom utbetalning av Inlösenbeloppet vilket motsvarar [R (slutlig) multiplicerat med Kvoten.] [det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med [Lösenpriset] [R (initial)].]</p> <p><i>[Produkt Typ 3: För Bonus Cap Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfallodagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19). Utbetalning motsvarar dock minst ett Bonusbelopp (som anges i Slutliga Villkor), förutsatt att Barriärhändelse inte inträffat. I vart fall är utbetalning inte högre än Maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor)].</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).] [Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).] <i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Om Barriärhändelse inte har inträffat [eller om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) motsvarar eller är högre än Taket (som anges i Slutliga Villkor)], sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet [vilket motsvarar [R (slutlig) multiplicerat med [Kvoten] [Kvotfaktorn] (som anges i Slutliga Villkor) [och genom applicering av [en FX växelkurs][två FX växelkurser]]] [det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med [Lösenpriset] [R (initial)] (som anges i Slutliga Villkor)]. I detta fall är Inlösenbeloppet inte lägre än Bonusbeloppet och inte högre än Maxbeloppet.] [vilket motsvarar Maxbeloppet.]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat sker inlösen genom Utbetalning av Inlösenbeloppet vilket motsvarar [R (slutlig) multiplicerat med Kvoten [och genom applicering av [en FX växelkurs][två FX växelkurser]].] [det nominella beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med [Lösenpriset] [R (initial)] (som anges i Slutliga Villkor) [och genom</p>
--	---

	<p>applicering av [en FX växelkurs][två FX växelkurser]].] I detta fall är Inlösenbeloppet inte högre än Maxbeloppet.]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) är lägre än Taket, sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]]</p> <p><u>[Produkt Typ 4: För Omvänd Bonus Cap Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, faller värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, stiger värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfallodagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19) och utvecklas i motsatt riktning till värdet på Referenspriset. Utbetalning motsvarar dock minst ett Bonusbelopp (som anges i Slutliga Villkor), om Barriärhändelse inte inträffat. Utbetalning är inte högre än Maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är högre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i Slutliga Villkor) är högre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor)].</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p>[Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).]</p> <p><i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Värdepappren löses in genom utbetalning av Inlösenbeloppet.</p> <p>[Om Barriärhändelse inte har inträffat motsvarar Inlösenbeloppet [Maxbeloppet] [Omvända Beloppet (som anges i Slutliga Villkor) minus produkten av R (slutlig) och Kvoten (som anges i Slutliga Villkor), men där Inlösenbeloppet inte är lägre än Bonusbeloppet och inte högre än Maxbeloppet.] [det Nominella Beloppet multiplicerat med skillnaden mellan (1) den Omvända Nivån (som anges i Slutliga Villkor) och (2) R (slutlig) dividerat med R (initial) (som anges i Slutliga Villkor), men där Inlösenbeloppet inte är lägre än Bonusbeloppet och inte högre än Maxbeloppet].</p> <p>Om Barriärhändelse har inträffat, motsvarar Inlösenbeloppet [det Omvända Belopp minus produkten av R (slutlig) och Kvoten, men där Inlösenbeloppet inte är lägre än noll och inte högre än Maxbeloppet.] [det Nominella Beloppet multiplicerat med skillnaden mellan (1) den Omvända Nivån och (2) R (slutlig) dividerat med R (initial), men där Inlösenbeloppet inte är lägre än noll och inte högre än Maxbeloppet.]]</p> <p><u>[Produkt Typ 5: För Top Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfallodagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19). Ett Maxbelopp (som anges i Slutliga Villkor) utbetalas om R (slutlig) motsvarar eller är högre än R (initial) (som anges i Slutliga Villkor).</p>
--	--

	<p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).] [Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).] <i>Inlösen på Förfallodagen</i> Om R (slutlig) motsvarar eller är högre än R (initial) sker inlösen genom utbetalning av Maxbeloppet. Om R (slutlig) är lägre än R (initial), sker inlösen [genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tillägsbelopp (som anges i Slutliga Villkor)] [genom utbetalning av Inlösenbeloppet vilket motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med R (initial)].]</p> <p><u>[Produkt Typ 6: För Slutgiltiga Värdepapper, gäller följande:</u> Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet. Inlösen vid Innehavarens Inlösenrätt på respektive Inlösendag eller vid utövande av Emittentens Ordinare Påkallanderätt på respektive Påkallandedag eller; om ingen av dessa rättigheter har utövats, på Förfallodagen är avhängig Relevant Referenspris (se definition i C.19). [Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).] ["Quanto" innebär konvertering av Inlösenbeloppet från den Underliggandes Valuta till Angiven Valuta med en konvertingsfaktor av 1:1.] [Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).] <i>Inlösen</i> Inlösenbeloppet är ett belopp i Angiven Valuta, vilket motsvarar Relevant Referenspris multiplicerat med Kvoten (som anges i Slutliga Villkor). [Relevant Referenspris reduceras med [en Quantoavgift[,] [och/eller]] [en Förvaltningsavgift[,] [och/eller] [en Blankningsavgift[,] [och/eller] [en Indexberäkningsavgift] ([var och en] som anges i Slutliga Villkor).] [Inlösenbeloppet är under inga omständigheter lägre än noll.] <u>[För Slutgiltiga Värdepapper länkade till ett index som Underliggande, för vilket "Fördelningsindex" är angivet i kolumnen "Typ av Index" i aktuell tabell i § 2 av Del B – Produkt och Underliggande, gäller följande:</u> <i>Utdelningsbelopp</i> Värdepapper som är länkade till ett Fördelningsindex som Underliggande kan i tillägg utbetala ett Utdelningsbelopp till Innehavaren på varje Utbetalningsdag för Utdelningsbelopp. Utbetalning av Utdelningsbeloppet vid varje Utbetalningsdag för Utdelningsbelopp är avhängig Utdelningsvärdet (se definition i Slutliga Villkor) på den Underliggande. "Utdelningsbeloppet" motsvarar Utdelningsvärdet på den Underliggande för en viss Utdelningsperiod (se definition i Slutliga Villkor) multiplicerat med Kvoten.] <u>[Produkt Typ 7: För Slutgiltiga Belånade Värdepapper, gäller följande:</u> Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den</p>
--	---

	<p>Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet. Den Underliggande är ett Hävstångsindex, dvs. ett index kopplat till utvecklingen av ett Referensunderliggande (som anges i Slutliga Villkor) oproportionerligt baserat på en (konstant) Hävstångsfaktor (som anges i Slutliga Villkor). Innehavaren deltar i sin tur oproportionerligt i den positiva eller negativa utvecklingen av Referensunderliggande.</p> <p>Inlösen vid Innehavarens Inlösenrätt på respektive Inlösendag eller vid utövande av Emittentens Ordinarie Påkallanderätt på respektive Påkallandedag eller; om ingen av dessa rättigheter har utövats, på Förfallodagen är avhängig Relevant Referenspris (se definition i C.19).</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p>["Quanto" innebär konvertering av Inlösenbeloppet från den Underliggandes Valuta till Angiven Valuta med en konvertingsfaktor av 1:1.]</p> <p>[Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).]</p> <p><i>Inlösen</i></p> <p>Inlösenbeloppet är ett belopp i Angiven Valuta, vilket motsvarar Relevant Referenspris multiplicerat med Kvoten. Kvoten är på Första Handelsdagen den Kvot (Initial) (som anges i Slutliga Villkor). På varje Utjämningsdag (som anges i Slutliga Villkor) efter Första Handelsdagen ska Kvoten justeras genom applicering av Kvotutjämningsfaktor (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>Inlösenbeloppet får under inga omständigheter vara lägre än noll.]</p> <p><u>Produkt Typ 8 För Värdepapper Inte Slutgiltiga, gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren speglar utvecklingen av den Underliggande (se definition i C.20) och tillåter Innehavaren att delta i både positiv och negativ utveckling av den Underliggande under Värdepapprets löptid. Om priset på den Underliggande stiger, så stiger i regel priset på Värdepappret. Om priset på den Underliggande faller, så faller i regel priset på Värdepappret.</p> <p><i>Inlösen</i></p> <p>Inlösen vid Innehavarens Inlösenrätt på respektive Inlösendag eller vid utövande av Emittentens Ordinarie Påkallanderätt på respektive Påkallandedag eller; om ingen av dessa rättigheter har utövats, på Förfallodagen är avhängig Relevant Referenspris (se definition i C.19).</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p>["Quanto" innebär konvertering av Inlösenbeloppet från den Underliggandes Valuta till Angiven Valuta med en konvertingsfaktor av 1:1.]</p> <p>[Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).]</p> <p>Inlösenbeloppet är ett belopp i Angiven Valuta vilket motsvarar Relevant Referenspris multiplicerat med [Aktuell Deltagarfaktor (som anges i Slutliga Villkor) och] Kvoten (som anges i Slutliga Villkor genom applicering av aktuell FX Växelkurs (som anges i Slutliga Villkor) för konvertering av [den Underliggandes Valuta till Angiven Valuta] [Angiven Valuta till den Underliggandes Valuta].</p> <p>[Relevant Referenspris [multiplicerat med [Aktuell Deltagarfaktor (som anges i Slutliga Villkor)] reduceras med [en Quantoavgift][,] [och/eller] [en Förvaltningsavgift][,] [och/eller] [en Blankningsavgift][,] [och/eller]</p>
--	---

	<p>[en Indexberäkningsavgift] [och/eller] [en Underskottsriskavgift] ([var och en] som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Inlösenbeloppet får under inga omständigheter vara lägre än noll.]</p> <p><u>[För Värdepapper länkade till ett index som Underliggande, för vilket "Fördelningsindex" är angivet i kolumnen "Typ av Index" i aktuell tabell i § 2 av Del B – Produkt och Underliggande, gäller följande:</u></p> <p><i>Utdelningsbelopp</i></p> <p>Utbetalning av Utdelningsbeloppet vid varje Utbetalningsdag för Utdelningsbelopp är avhängig Utdelningsvärdet (se definition i slutliga Villkor) av den Underliggande. "Utdelningsbeloppet" motsvarar den Underliggandes Utdelningsvärde för en viss Utdelningsperiod (se definition i Slutliga Villkor) multiplicerat med Kvoten.]]</p> <p><u>[Produkt Typ 9: För Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, gäller följande:</u></p> <p>Värdepappren speglar utvecklingen av den Underliggande (se definition i C.20) och tillåter Innehavaren att delta i både positiv och negativ utveckling av den Underliggande under Värdepapprets löptid. Om priset på den Underliggande stiger, så stiger i regel priset på Värdepappret. Om priset på den Underliggande faller, så faller i regel priset på Värdepappret.</p> <p>Den Underliggande är ett Hävstångsindex, dvs. ett index kopplat till utvecklingen av ett Referensunderliggande (som anges i Slutliga Villkor) oproportionerligt baserat på en Hävstångsfaktor (som anges i Slutliga Villkor). Innehavaren deltar i sin tur oproportionerligt i den positiva eller negativa utvecklingen av Referensunderliggande.</p> <p><i>Inlösen</i></p> <p>Inlösen av Värdepappren vid Innehavarens Inlösenrätt på respektive Inlösendag eller vid utövande av Emittentens Ordinare Påkallanderätt på respektive Påkallandedag eller; om ingen av dessa rättigheter har utövats på Förfalldagen är avhängig Relevant Referenspris (se definition i C.19).</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p>["Quanto" innebär konvertering av Inlösenbeloppet från den Underliggandes Valuta till Angiven Valuta med en konvertingsfaktor av 1:1.]</p> <p>[Inga valutasäkringselement tillhandahålls för värdepappren (Compo).]</p> <p>Inlösenbeloppet är ett belopp i Angiven Valuta, vilket motsvarar Relevant Referenspris multiplicerat med Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) [genom applicering av aktuell FX Växelkurs (som anges i Slutliga Villkor) [för konvertering av [den Underliggandes Valuta till Angiven Valuta] [Angiven Valuta till den Underliggandes Valuta]]]. På varje Utjämningsdag, efter Första Handelsdagen, kommer Kvoten att justeras genom applicering av Kvotutjämningsfaktor (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>Inlösenbeloppet får under inga omständigheter vara lägre än noll.</p> <p><u>[För Värdepapper länkade till ett index som Underliggande, för vilket "Fördelningsindex" är angivet i kolumnen "Typ av Index" i aktuell tabell i § 2 av Del B – Produkt och Underliggande, gäller följande:</u></p> <p><i>Utdelningsbelopp</i></p> <p>Utbetalning av Utdelningsbeloppet vid varje Utbetalningsdag för</p>
--	--

	<p>Utdelningsbelopp är avhängig Utdelningsvärdet (se definition i slutliga Villkor) av den Underliggande. "Utdelningsbeloppet" motsvarar den Underliggandes Utdelningsvärde för en viss Utdelningsperiod (se definition i Slutliga Villkor) multiplicerat med Kvoten.]]</p> <p>[Produkt Typ 10 För Express Värdepapper, gäller följande:</p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfalldagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19). Värdepappren tillåter dessutom under vissa omständigheter automatisk förtida inlösen till Förtida Inlösenbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p><i>Automatisk Förtida Inlösen</i></p> <p>Om Förtida Inlösenhändelse har inträffat [och inte Barriärhändelse] sker automatiskt förtida inlösen av Värdepappren på omedelbart därpå följande Förtida Förfalldag (k) genom utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k).</p> <p>Förtida Inlösen innebär att Referenspriset motsvarar eller är högre än Förtida Inlösennivån (k) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Observationsdag (k) (se definition i C.16).</p> <p><i>Inlösen på Förfalldagen</i></p> <p>Om Förtida Inlösenhändelse inte har inträffat, sker inlösen på Förfalldagen enligt följande:</p> <p>Om Barriärhändelse har inträffat [eller om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) motsvarar eller är högre än [Lösenpriset] [R (initial)]] (som anges i Slutliga Villkor)], sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet vilket:</p> <ul style="list-style-type: none"> • om Slutlig Inlösenhändelse inträffat, motsvarar Maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor) <u>eller</u> • om ingen Slutlig Inlösenhändelse inträffat, motsvarar Slutligt Inlösenbelopp (som anges i Slutliga Villkor) <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i Slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor)].</p> <p>Slutlig Inlösen innebär att Referenspriset motsvarar eller är högre än den Slutliga Inlösennivån på Sista Observationsdagen.</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat, sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet vilket motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med [Lösenpriset] [R (initial)]; Inlösenbeloppet är dock inte högre än det Nominella Beloppet.]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) motsvarar eller är högre än [Lösenpriset] [R (initial)]] sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet vilket motsvarar det Nominella Beloppet.</p> <p>Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) är lägre än [Lösenpriset]</p>
--	--

	<p>[R (initial)] sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p><u>[Produkt Typ 11: För Express Plus Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfalldagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19). Värdepappren tillåter dessutom under vissa omständigheter automatisk förtida inlösen till Förtida Inlösenbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p><i>Automatisk Förtida Inlösen</i></p> <p>Om Förtida Inlösenhändelse har inträffat [och inte Barriärhändelse] sker automatiskt förtida inlösen av Värdepappren på omedelbart därpå följande Förtida Förfalldag (k) genom utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k).</p> <p>Förtida Inlösen innebär att Referenspriset motsvarar eller är högre än Förtida Inlösennivå (k) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Observationsdag (k) (se definition i C.16).</p> <p><i>Inlösen på Förfalldagen</i></p> <p>Om Förtida Inlösenhändelse inte har inträffat, sker inlösen på Förfalldagen enligt följande:</p> <p>Om Barriärhändelse inte har inträffat sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar Maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) (se definition i C.19) motsvarar eller är högre än [Lösenpriset] [R (initial)] (som anges i Slutliga Villkor)] sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet [vilket motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med [Lösenpriset] [R (initial)]. Inlösenbeloppet är inte högre än det Nominella Beloppet.] [vilket motsvarar det Nominella Beloppet.]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) är lägre än [Lösenpriset] [R (initial)] sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation.] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p><u>[Produkt Typ 12: För Express Värdepapper med Tilläggsbelopp, gäller följande:</u></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den</p>
--	--

	<p>Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfallodagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19). Värdepappren tillåter dessutom utbetalning av ett Tilläggsbelopp (m) på varje Betalningsdag för Tilläggsbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor) om Tilläggsutbetalning inträffat. Värdepappren tillåter dessutom under vissa omständigheter automatisk förtida inlösen till Förtida Inlösenbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p><i>Tilläggsbelopp (m)</i></p> <p>Utbetalning av Tilläggsbelopp (m) beror på om Tilläggsutbetalning inträffat.</p> <p>Tilläggsutbetalning innebär att Referenspriset motsvarar eller är högre än aktuell Tilläggsutbetalningsnivå (k) (som anges i Slutliga Villkor) på aktuell Observationsdag (k).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Om Tilläggsutbetalning har inträffat på en Observationsdag (k) [och Barriärhändelse inte har inträffat], kommer respektive Tilläggsbelopp (m) att utbetalas på respektive Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (k) minus samtliga Tilläggsbelopp (m) som utbetalats på föregående Utbetalningsdagar för Tilläggsbelopp (k).] • Om Tilläggsutbetalning har inträffat på en Observationsdag (k) [och om Barriärhändelse inte inträffat], betalas respektive Tilläggsbelopp (m) ut på respektive Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (k).] • Om Tilläggsutbetalning inte har inträffat på en Observationsdag (k) betalas inget Tilläggsbelopp (m) ut på respektive Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (k). <p>[Om Barriärhändelse har inträffat utbetalas inget Tilläggsbelopp (m) på någon efterföljande Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (k).]</p> <p><i>Automatisk Förtida Inlösen</i></p> <p>Om Förtida Inlösenhändelse har inträffat [och inte Barriärhändelse] sker automatiskt förtida inlösen av Värdepappren på omedelbart därpå följande Förtida Förfallodag (k) genom utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k).</p> <p>Förtida Inlösen innebär att Referenspriset motsvarar eller är högre än Förtida Inlösennivån (k) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Observationsdag (k) (se definition i C.16).</p> <p><i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Om Förtida Inlösenhändelse inte har inträffat, sker inlösen på Förfallodagen enligt följande:</p> <p>Om Barriärhändelse inte har inträffat sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar Maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat [och R (slutlig) motsvarar eller är högre än [Lösenpriset] [R (initial)]] (som anges i Slutliga Villkor)] sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet [vilket motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med [Lösenpriset] [R (initial)]]. Inlösenbeloppet är inte högre än det</p>
--	--

	<p>Nominella Beloppet.] [vilket motsvarar det Nominella Beloppet.]]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) är lägre än [Lösenpriset] [R (initial)] sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation.] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i Slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor).]]</p> <p><u>[Produkt Typ 13 För Omvänt Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>[Värdepappren löper med ränta under Värdepapprens löptid.] Om R (slutlig) (se definition i C.19) motsvarar eller är högre än Lösenpriset (som anges i Slutliga Villkor) sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar det Nominella Beloppet.</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p><i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Om R (slutlig) motsvarar eller är högre än Lösenpriset, sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet i Angiven Valuta, vilket motsvarar det Nominella Beloppet.</p> <p>Om R (slutlig) är lägre än Lösenpriset, sker inlösen [genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med Lösenpriset] [genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]]</p> <p><u>[Produkt Typ 14: För Barriär Omvänt Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>[Värdepappren löper med ränta under Värdepapprens löptid (se definition i C.8).] Om Barriärhändelse inte har inträffat, sker inlösen på Förfallodagen genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar det Nominella Beloppet. Om Barriärhändelse har inträffat, är inlösen avhängig Referenspriset på Slutlig Observationsdag (se definition i C.19).</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation.] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i Slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som</p>
--	---

	<p>anges i Slutliga Villkor).]]</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p><i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Om Barriärhändelse inte har inträffat, sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet i Angiven Valuta, vilket motsvarar det Nominella Beloppet.</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat [och R (slutlig) motsvarar eller är högre än Lösenpriset], sker inlösen [genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med Lösenpriset; Inlösenbeloppet är dock inte högre än det Nominella Beloppet.] [genom utbetalning av Inlösenbeloppet som motsvarar det Nominella Beloppet.]]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) är lägre än Lösenpriset, sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]]</p> <p><u>[Produkt Typ 15: För Express Barriär Omvänt Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>[Värdepappren löper med ränta under Värdepapprens löptid (se definition i C.8).] Om Barriärhändelse inte har inträffat, sker inlösen på Förfallodagen genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar det Nominella Beloppet. Om Barriärhändelse har inträffat, är inlösen avhängig Referenspriset på Slutlig Observationsdag (se definition i C.19). Värdepappren tillåter dessutom under vissa omständigheter automatisk förtida inlösen till Förtida Inlösenbelopp (k), vilket motsvarar det Nominella Beloppet.</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande motsvarar eller är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation.] [eventuellt Referenspris på respektive Barriär Observationsdag (som anges i Slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor).]]</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p><i>Automatisk Förtida Inlösen</i></p> <p>Om Förtida Inlösenhändelse har inträffat [och inte Barriärhändelse], sker automatiskt förtida inlösen av Värdepappren på omedelbart därpå följande Förtida Förfallodag (k) genom utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k).</p> <p>Förtida Inlösen innebär att Referenspriset motsvarar eller är högre än Förtida Inlösennivå (k) (som anges i Slutliga Villkor) på respektive Observationsdag (k) (se definition i C.16).</p> <p><i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Om ingen Förtida Inlösenhändelse har inträffat, sker inlösen på Förfallodagen enligt följande:</p> <p>Om Barriärhändelse inte har inträffat, sker inlösen genom utbetalning av</p>
--	--

	<p>Inlösenbeloppet i Angiven Valuta, vilket motsvarar det Nominella Beloppet.</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat [och R (slutlig) motsvarar eller är högre än Lösenpriset], sker inlösen [genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med Lösenpriset; Inlösenbeloppet är dock inte högre än det Nominella Beloppet.] [genom utbetalning av Inlösenbeloppet som motsvarar det Nominella Beloppet.]]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) är lägre än Lösenpriset, sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]]</p> <p>[Produkt Typ 16: För Cash Collect Värdepapper, gäller följande:</p> <p>Den Underliggandes värde (se definition i C.20) är under Värdepapprens löptid avgörande för Värdepapprens värde. Om värdet på den Underliggande stiger, stiger värdet på Värdepappren regelbundet. Om värdet på den Underliggande faller, faller värdet på Värdepappren regelbundet.</p> <p>Inlösen på Förfallodagen är avhängig R (slutlig) (se definition i C.19). [Värdepappren tillåter dessutom utbetalning av ett Tilläggsbelopp (k) på varje Utbetalningsdag för Tilläggsbelopp (k) (som anges i Slutliga Villkor) om Tilläggsutbetalning har inträffat.</p> <p>[Innehavaren utsätts inte för påverkan av växelkursrörelser (Quanto).]</p> <p><i>Tilläggsbelopp (k)</i></p> <p>Utbetalning av Tilläggsbelopp (k) beror på om Tilläggsutbetalning [och Barriärhändelse] inträffat.</p> <p>Tilläggsutbetalning innebär att Referenspriset motsvarar eller är högre än aktuell Tilläggsutbetalningsnivå (k) (som anges i Slutliga Villkor) på aktuell Observationsdag (k).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Om Tilläggsutbetalning har inträffat på en Observationsdag (k) kommer Tilläggsbeloppet (k) att utbetalas på Tilläggsutbetalningsdagen (k) minus summan av samtliga Tilläggsbelopp (k) som redan utbetalats på föregående Utbetalningsdagar (k).] • Om Tilläggsutbetalning har inträffat på en Observationsdag (k) [och Barriärhändelse inte har inträffat på eller före sådan Observationsdag (k)], utbetalas respektive Tilläggsbelopp (k) på motsvarande Tilläggsutbetalningsdag (k).] • Om Tilläggsutbetalning inte har inträffat på respektive Observationsdag (k), utbetalas inget Tilläggsbelopp (k) på motsvarande Tilläggsutbetalningsdag (k). <p>Om Barriärhändelse har inträffat på eller före en Observationsdag (k) kommer inget Tilläggsbelopp (k) att utbetalas i fortsättningen på någon efterföljande Tilläggsutbetalningsdag (k).]</p> <p><i>Inlösen på Förfallodagen</i></p> <p>Om Barriärhändelse inte har inträffat sker inlösen genom utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket motsvarar Maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor).</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat [och R (slutlig) motsvarar eller är högre än Lösenpriset (som anges i Slutliga Villkor)], sker inlösen genom</p>
--	---

		<p>utbetalning av Inlösenbeloppet, vilket [motsvarar det Nominella Beloppet multiplicerat med R (slutlig) och dividerat med Lösenpriset. Inlösenbeloppet är inte högre än det Nominella Beloppet.] [motsvarar det Nominella Beloppet.]]</p> <p>[Om Barriärhändelse har inträffat och R (slutlig) är lägre än Lösenpriset, sker inlösen genom leverans av ett antal av den Underliggande uttryckt genom Kvoten (som anges i Slutliga Villkor) och om tillämpligt genom utbetalning av ett Kontant Tilläggsbelopp (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>Barriärhändelse innebär att [eventuellt noterat pris på den Underliggande [motsvarar eller] är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor) vid kontinuerlig observation under Barriär Observationsperioden (som anges i Slutliga Villkor).] [Referenspriset på eventuell Barriär Observationsdag (som anges i slutliga Villkor) är lägre än Barriär (som anges i Slutliga Villkor).]]</p>
C.16	Stängnings- eller förfalldatum för derivatinstrument – utövande- eller referensdatum	<p>["Slutlig Observationsdag"][,] [och] "Förfalldag", "Första Inlösendag", "Första Påkallandedag"], respektive "Observationsdag (k)" och "Förtida Förfalldag (k)"] framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning.]</p> <p>["Observationsdag" är den [femte]¹ [sjätte]² [<i>info</i>ga dag] Bankdagen före respektive Inlösendag och Påkallandedag [och Förfalldag].</p> <p>"Påkallandedag" är [varje Bankdag] [sista Bankdagen i månaden [<i>info</i>ga månad(er)] varje år], med början Första Påkallandedagen (som framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning).</p> <p>"Inlösendag" är [varje Bankdag] [sista Bankdagen i månaden [<i>info</i>ga månad(er)] varje år], med början Första Inlösendagen (som framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning).]</p>
C.17	Avveckling av värdepappren	<p>Alla betalningar [och/eller leveranser av den Underliggande] ska göras till [<i>info</i>ga] ("Huvudsakligt betalningsombud"). Huvudsakligt betalningsombud ska betala förfallna belopp [och/eller leverans av den Underliggande] till Clearingsystemet för kreditering av respektive konton hos depåbanker för transfer till Innehavaren.</p> <p>Betalning [och/eller leverans] till Clearingsystemet ska lösa Emittenten från dennes förpliktelser enligt Värdepappren med beloppet för sådan utbetalning [och/eller leverans].</p> <p>"Clearingsystem" avser [<i>info</i>ga].</p>
C.18	Beskrivning av hur eventuell avkastning på derivatinstrument sker	<p>[<u>För Värdepapper med kontaktavräkning, info</u>ga:</p> <p>Utbetalning av Inlösenbeloppet [på Inlösendagen i förhållande till vilken en Innehavare utövar sin Inlösenrätt eller på Påkallandedagen i förhållande till vilken Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt] [eller] [på Förfalldagen] [allt efter omständigheterna].]</p> <p>[<u>För Värdepapper länkade till en aktie eller ett depåbevis med fysisk leverans, gäller följande:</u></p> <p>Utbetalning av Inlösenbeloppet på Förfalldagen eller leverans av den Underliggande och (om tillämpligt av Kontant Tilläggsbelopp) inom fem</p>

¹ Vid Inte-Quanto Slutgiltiga, Inte Quanto Slutgiltiga Belånade, Inte Quanto Värdepapper Inte Slutgiltiga, Inte Quanto Belånade Inte Slutgiltiga, Quanto Slutgiltiga, Quanto Slutgiltiga Belånade, Quanto Värdepapper Inte Slutgiltiga eller Quanto Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga.

² Vid Compo Slutgiltiga, Compo Slutgiltiga Belånade, Compo Inte Slutgiltiga och Compo Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga.

		Bankdagar efter respektive Förfallodag.] [För Värdepapper med automatisk Förtida Inlösen, gäller följande: eller utbetalning av respektive Förtida Inlösenbelopp (k) på respektive Förtida Förfallodag (k).]
C.19	Utövandepris eller slutligt referenspris av den underliggande	[För Värdepapper med observation av slutligt Referenspris, gäller följande: "R (slutlig)" innebär Referenspriset (som framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning) på Slutlig Observationsdag.] [För Värdepapper med slutlig genomsnittlig observation, gäller följande: "R (slutlig)" innebär det jämt viktade genomsnittet av Referenspriset (som framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning) angivet på Slutliga Observationsdagar. [För Värdepapper med [best] [worst]-out observation, gäller följande: "R (slutlig)" innebär det [högsta] [lägsta] Referenspriset (som framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning) på [varje Slutlig Observationsdag] [var och en [infoga Aktuella Datum] mellan Första Dagen av [Best] [Worst]-out Perioden (inkluderande) och Slutlig Observationsdag (inkluderande).] [För Slutgiltiga [Belånade] Värdepapper och [Belånade] Värdepapper Inte Slutgiltiga, gäller följande: "Relevant Referenspris" innebär Referenspriset (som framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning) [på respektive Observationdag omedelbart föregående respektive Inlösendag eller respektive Påkallandedag [eller Förfallodag] allt efter omständigheterna.]
C.20	Typ av underliggande och beskrivning var information om den underliggande kan hämtas	[Aktien] [och] [depåbeviset] [indexet] [råvaran] [terminskontraktet] som utgör den Underliggande framgår av tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning. För närmare information om tidigare och framtida utveckling av den Underliggande och dess svängningar, hänvisas till webbplatsen, som framgår av tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning.

D. RISKER

D.2	Huvudsakliga risker specifika för Emittenten	<i>Potentiella investerare bör vara medvetna om att om någon av nedanstående riskfaktorer skulle inträffa kan värdepappren minska i värde och de kan drabbas av total förlust av deras investering.</i> <ul style="list-style-type: none"> • Makroekonomisk Risk Risker på grund av en tillbakagång av makroekonomisk utveckling och/eller på finansiella marknader och på grund av geopolitisk osäkerhet. <ul style="list-style-type: none"> • Systemrisk Risker på grund av avbrott eller funktionell kollaps av finansiella system eller delar därav. <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisk (i) Risker på grund av förändring av avtalsparters kreditvärdighet (låntagare, motparter, emittenter eller länder); (ii) Risker på grund av en nedgång av den generella ekonomiska situationen och negativa effekter
-----	--	---

	<p>avseende efterfrågan på kredit samt HVB-Koncernens låntagares solvens; (iii) Risker på grund av nedgång av värdet på kreditsäkerheter; (iv) Risker på grund av derivat/trading handel; (v) Risker på grund av kreditexponering inom koncernen; (vi) Risker på grund av exponering mot stat eller offentlig sektor.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marknadsrisk <p>(i) Risker på grund av potentiella förluster som kan uppstå som svar på ogynnsamma förändringar i marknadspriser, andra prispåverkande parametrar eller handelsrelaterade händelser.</p> <p>(ii) Risker på grund av handels- och bankböcker från nedgång i marknadsförhållanden;</p> <p>(iii) Räntesats- och valutarisker.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Likviditetsrisk <p>(i) Risken att HVB-Koncernen inte kommer att kunna fullfölja sina betalningsförpliktelser i tid eller till fullo; (ii) Risker på grund av likviditetsupphandling; (iii) Risker på grund av likviditetstransfers inom koncernen; (iv) Marknadslikviditetsrisk.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Operativ Risk <p>(i) Risk för förlust som en följd av otillräckliga eller misslyckade interna förfaranden, människor och system, samt av yttre omständigheter; (ii) IT-risker; (iii) Compliance-risker; (iv) Legala och skatterisker.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Affärsrisk <p>Risk för förlust som uppstår ur oväntade negativa förändringar i affärsvolym och/eller affärsmarginall.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastighetsrisk <p>Risk för förlust som en följd av förändringar av det skäliga värdet på HVB-Koncernens fastighetsinnehav.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Finansiell investeringsrisk <p>Risk för nedgång av värdet av HVB-Koncernens placeringsportfölj.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Anseenderisk <p>Risk för negativ effekt på resultatrapporten till följd av negativa reaktioner från intressenter på grund av ändrad uppfattning om HVB-Koncernen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategisk Risk <p>(i) Risk till följd av att ledningen antingen inte erkänner eller inte gör en korrekt bedömning av viktiga utvecklingar eller trender inom HVB-Koncernens miljö; (ii) Risker som uppstår ur HVB-Koncernens affärsmodellens strategiska orientering; (iii) Risker som uppstår av konsolideringen inom bankmarknaden; (iv) Risker som uppstår från ändrade konkurrensvillkor inom den tyska finansiella sektorn; (v) Risker som uppstår på grund av förändring av HVBs rating.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Regulatorisk Risk <p>(i) Risker som uppstår från förändringar av HVB-Koncernens regulatoriska och lagstadgade miljö; (ii) Risker i samband med potentiella beslut om åtgärder eller omorganisation.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pensionsrisk <p>Risk att pensionsgivaren behöver skjuta till ytterligare kapital för att möta lämnade pensionsåtaganden.</p>
--	---

		<ul style="list-style-type: none"> • Risk som uppstår från utlokalisering <p>Kors-risktyp som påverkar följande risktyper i synnerhet: operativ risk, anseenderisk, strategisk risk, affärsrisk, kredit-, marknads- och likviditetsrisk.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risker på grund av koncentration av risk och intäkter <p>Risker på grund av koncentration av risk och intäkter antyder ökade potentiella förluster och utgör en affärsstrategirisk för HVB-Koncernen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risker från de åtgärder för stresstestning HVB-Koncernen infört <p>HVB:s och HVB-Koncernens resultat kan påverkas negativt vid dålig prestanda vid stresstest utfört av HVB, HVB-Koncernen, UniCredit S.p.A eller något av de finansiella institutet de gör affärer med.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risker från otillräckliga riskmättningsmodeller <p>Det är möjligt att HVBS och HVB-Koncernens interna modeller kan anses vara otillräckliga till följd av undersökningar eller verifiering av regulatoriska myndigheter, eller att de kan underskatta befintliga risker.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Oidentifierade/oförutsedda risker <p>HVB och HVB-Koncernen skulle kunna drabbas av större förluster än de som beräknats med nuvarande riskhanteringmetoder eller förluster som tidigare helt utelämnats ur beräkningarna.</p>
D.6	Huvudsakliga risker specifika för Värdepappren	<p>Enligt Emittentens mening kan de huvudsakliga risker som anges nedan, avseende Innehavaren, negativt påverka värdet på de Värdepapper och/eller belopp som ska delas ut (inklusive leverans av visst antal Underliggande eller dess komponenter som ska levereras) enligt Värdepappren och/eller Innehavarens möjlighet att sälja Värdepappren till ett rimligt pris före Värdepapprens förfallodag.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potentiella intressekonflikter <p>Risken för intressekonflikter (som beskrivs i E.4) relaterar till möjligheten att Emittenten, distributörer eller någon av deras koncernbolag, avseende särskilda funktioner eller transaktioner, kan bedriva intressen vilka kan vara negativa för eller inte ta hänsyn till Innehavarens intressen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Huvudsakliga risker avseende Värdepappren <p><i>Huvudsakliga risker som relaterar till marknaden</i></p> <p>Under vissa omständigheter kan en Innehavare vara oförmögen att sälja sina Värdepapper helt och hållet eller till ett rimligt pris innan inlösen.</p> <p>Värdepapprens marknadsvärde påverkas av Emittentens kreditvärdighet och ett antal andra faktorer (t.ex. valutakurser, rådande räntor och avkastning, marknaden för liknande värdepapper, allmänna ekonomiska, politiska och cykliska villkor, möjligheten att handla Värdepappren och risker relaterade till Underliggande) och kan vara avsevärt lägre än det Nominella Beloppet eller Inköpspriset. Innehavare kan inte förlita sig på att i tillräcklig utsträckning säkra sig mot prISRISKE som vid var tid kan uppstå från Värdepappren.</p> <p><i>Huvudsakliga risker avseende Värdepappren i allmänhet</i></p> <p>Emittenten kan möjligtvis underlåta att, helt eller delvis, fullfölja sina förpliktelser enligt Värdepappren, t.ex. vid insolvens eller på grund av statligt eller regulatoriskt ingripande. Sådana risker omfattas inte av inlåningsskydd eller liknande ersättningssystem.</p> <p>En investering i Värdepappren kan vara olaglig eller ogynnsam för en</p>

	<p>potentiell investerare eller inte lämplig med hänsyn till dennes kunskap eller erfarenhet och dennes finansiella behov, mål och situation.</p> <p>Den verkliga avkastningen av en investering i Värdepappren kan reduceras till noll eller till och med vara negativ (t.ex. på grund av bikostnader i samband med inköp, innehav och avyttring av Värdepappren, framtida värdeminskning (inflation) eller skatteeffekter). Inlösenbeloppet kan vara lägre än Teckningskursen eller respektive inköpspris och, under vissa omständigheter, kommer ingen ränta eller löpande betalningar att utgå.</p> <p>Intäkterna från Värdepappren kan eventuellt vara otillräckliga för att betala räntan eller de amorteringar som uppstår vid finansiering av förvärvet av Värdepappren och som kräver ytterligare kapital.</p> <p><i>Risker avseende Värdepapper länkade till den Underliggande</i></p> <p><i>Risker uppstår från den Underliggandes [eller dess Komponenters] påverkan på Värdepapprens marknadsvärde</i></p> <p>Värdepapprens marknadsvärde och de belopp som förfaller enligt Värdepappren beror till stor del på priset för de Underliggande [eller dess Komponenter] i framtiden. Det är inte möjligt att förutse prisutvecklingen av den Underliggande [eller dess Komponenter] i framtiden. Vidare påverkas Värdepapprens marknadsvärde av ett antal faktorer som relaterar till den Underliggande.</p> <p><i>Risker uppstår från det faktum att observation av den Underliggande [eller dess Komponenter] inträffar enbart vissa datum, tider eller perioder</i></p> <p>På grund av att den Underliggande [eller dess Komponenter] kan komma att observeras enbart på vissa datum, tider eller perioder, kan belopp som förfaller enligt Värdepappren bli väsentligt lägre än vad priset för den Underliggande [eller dess Komponenter] kan ha antytt.</p> <p><u><i>[För Värdepapper Inte Slutgiltiga och Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, gäller följande:</i></u></p> <p><i>Risker på grund av obestämd struktur</i></p> <p>Värdepapper emitteras utan bestämd löptid. Innehavaren har inte rätt till återbetalning förrän Emittenten utövat Påkallanderätten eller Innehavaren utnyttjat sin Inlösenrätt.]</p> <p><u><i>[För alla Bonusvärdepapper, Bonus Cap Värdepapper, Omvänd Bonus Cap Värdepapper, Express Värdepapper, Express Plus Värdepapper, Expressvärdepapper med Tilläggsbelopp, Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper och Cash Collect Värdepapper, gäller följande:</i></u></p> <p><i>Risker på grund av villkorad minimiutbetalning</i></p> <p>Värdepappren tillåter en villkorad minimiutbetalning i samband med inlösen. Innehavaren kan förlora hela eller stor del av det investerade beloppet om den Underliggandes [eller dess komponenters] pris utvecklas ogynnsamt för Innehavaren eller om Värdepappren avslutas, påkallas eller säljs före Värdepapprens förfallodag.]</p> <p><i>Risker på grund av villkorade utbetalningar: Effekten av tröskel eller begränsning</i></p> <p>Utbetalningen och/eller omfattningen av sådana belopp är avhängig utvecklingen av den Underliggande [eller dess Komponenter].</p> <p>Enbart vissa belopp kan komma att förfalla till betalning om vissa</p>
--	--

	<p>trösklar eller begränsningar uppnås eller om vissa händelser har inträffat. <u>[För Bonus Värdepapper, Bonus Cap Värdepapper, Omvänd Bonus Cap Värdepapper, Express Värdepapper, Express Plus Värdepapper, Express Värdepapper med Tilläggsbelopp, Barriär Omvänd Konvertibelvärdepapper, Express Barriär Omvänd Konvertibelvärdepapper och Cash Collect Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risker på grund av Barriärhändelse</i></p> <p>Om Barriärhändelse inträffar, i synerhet, en villkorad minimiutbetalning <u>[För Express Värdepapper och Cash Collect Värdepapper, gäller följande:</u> och/eller villkorad löpande utbetalning] kan förverkas <u>[För Värdepapper med fysisk leverans, gäller följande:</u> Fysisk avveckling kan inträffa] och Innehavaren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.]</p> <p><u>[För Bonus Värdepapper, Bonus Cap Värdepapper, Express Värdepapper, Express Plus Värdepapper, Express Värdepapper med Tilläggsbelopp, Omvända Konvertibelvärdepapper, Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper och Cash Collect Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risker på grund av Lösenpris</i></p> <p>Innehavaren kan delta antingen i lägre utsträckning av en gynnsam utveckling eller i högre utsträckning av en ogynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess Komponenter].]</p> <p><u>[För alla Värdepapper Inte Slutgiltiga och Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, gäller följande:</u></p> <p><i>Risker i relation till en deltagandefaktor</i></p> <p>Innehavaren kan delta i lägre utsträckning av en gynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess Komponenter] eller i högre utsträckning av en ogynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess Komponenter].]</p> <p><u>[För Värdepapper Inte Slutgiltiga, Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, Slutgiltiga Värdepapper och Slutgiltiga Belånade Värdepapper gäller följande:</u></p> <p><i>Risker i relation till avdrag för avgifter</i></p> <p>Respektive avgift kan ha väsentlig inverkan på Inlösenbeloppet och reducera detta till noll även vid gynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess Komponenter].</p> <p>[Innehavaren måste vara medveten om att det kan bli en påföljande höjning av respektive avgift upp till maxbeloppet (som anges i Slutliga Villkor).]</p> <p>[När Inlösenbeloppet beräknas kan avdrag för avgifter leda till oproportionerligt deltagande i den ogynnsamma utvecklingen av den Underliggande [eller dess Komponenter].]</p> <p><u>[För Diskontovärdepapper, Bonus Cap Värdepapper, Omvänd Bonus Cap Värdepapper, Top Värdepapper, Express Värdepapper, Express Plus Värdepapper, Express Värdepapper med Tilläggsbelopp och Cash Collect Värdepapper gäller följande:</u></p> <p><i>Risker på grund av Maxbelopp</i></p> <p>Potentiell avkastning från Värdepappren kan begränsas.]</p> <p><u>[För Diskontovärdepapper, Bonusvärdepapper, Bonus Cap Värdepapper, Omvänd Bonus Cap Värdepapper, Top Värdepapper,</u></p>
--	--

	<p><u>Slutgiltiga Värdepapper, Slutgiltiga Belånade Värdepapper, Värdepapper Inte Slutgiltiga och Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, Express Värdepapper, Express Plus Värdepapper, Express Värdepapper med Tilläggsbelopp, Omvända Konvertibelvärdepapper, Barriär Omvänd Konvertibelvärdepapper, Express Barriär Omvänd Konvertibelvärdepapper och Cash Collect Värdepapper med fysisk leverans, gäller följande:</u></p> <p><i>Risker i relation till en Kvot</i></p> <p>En kvot kan resultera i att Värdepappret, i ekonomiskt avseende är lik en direktinvestering i aktuell Underliggande eller dess Komponenter, men trots detta inte är fullt jämförbar med sådan direktinvestering.]</p> <p><u>[För Slutgiltiga Värdepapper, Slutgiltiga Belånade Värdepapper, Inte Slutgiltiga Värdepapper och Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, gäller följande:</u></p> <p>En kvot kan medföra att Innehavaren deltar antingen i lägre utsträckning av en gynnsam utveckling eller i högre utsträckning av en ogynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess komponenter].]</p> <p><i>Risk på grund av återinvestering</i></p> <p>Innehavaren får enbart återinvestera kapitalbelopp som erhållits på grund av förtida återbetalning av Värdepappren på mindre gynnsamma villkor.</p> <p><u>[För Express Värdepapper, Express Plus Värdepapper, Express Värdepapper med Tilläggsbelopp och Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risk på grund av Förtida Inlösen</i></p> <p>Innehavaren deltar varken i den framtida utvecklingen av den Underliggande [eller dess Komponenter] eller har rätt till ytterligare utbetalning enligt Värdepappren efter förtida inlösen.]</p> <p><u>[För Express Värdepapper, Express Plus Värdepapper, Express Värdepapper med Tilläggsbelopp och Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risk på grund av Barriärhändelse i samband med Förtida Inlösen</i></p> <p>Innehavaren kan förlora chansen att erhålla utbetalning av ett Förtida Inlösenbelopp.]</p> <p><i>[Risker i samband med Valuta och Valutakurser avseende den Underliggande eller dess komponenter</i></p> <p>Om den Underliggande [eller dess Komponenter] noterats i en valuta annan än Angiven Valuta, förekommer en risk på grund av Valutakursen, så länge denna inte är exkluderad i aktuella Slutliga Villkor.]</p> <p><u>[För Omvända Bonus Cap Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risker på grund av omvända strukturer</i></p> <p>Om priset på den Underliggande stiger, faller värde på värdepappren och Inlösenpriset sjunker. Potentiell inkomst från Värdepappren är begränsad.]</p> <p><u>[För Slutgiltiga Värdepapper, Slutgiltiga Belånade Värdepapper, Värdepapper Inte Slutgiltiga, Belånade Värdepapper Inte Slutgiltiga, Omvända Konvertibelvärdepapper, Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper och Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risker på grund av Värdepapper med fast ränta</i></p> <p>Marknadsvärdet på Värdepapper med fast ränta kan vara mycket</p>
--	---

	<p>instabilt, beroende på räntesatsernas rörlighet på kapitalmarknaden.]</p> <p><u>[För Omvända Konvertibelvärdepapper, Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper och Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risker på grund av Värdepapper med rörlig ränta</i></p> <p>Innehavaren är utsatt för risk från varierande räntesatser och osäker ränteinkomst.]</p> <p><u>[För Omvända Konvertibelvärdepapper, Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper och Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Särskilda risker på grund av referensräntor</i></p> <p>Utvecklingen av en underliggande referensränta påverkas av ett antal faktorer. Värdepapprens underliggande referensräntor är eventuellt inte tillgängliga för Värdepapprens totala löptid.]</p> <p><u>[För Omvända Konvertibelvärdepapper, Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper och Express Barriär Omvända Konvertibelvärdepapper, gäller följande:</u></p> <p><i>Risk på grund av begränsning av räntesatsen till en maxräntesats</i></p> <p>Utbetalning av rörliga räntesatser kan vara begränsad.]</p> <p><i>[Risk som uppstår på grund av Emittentens Ordinarie Påkallanderätt</i></p> <p>Värdepapper som innehåller en ordinarie påkallanderätt för Emittenten får lösas in av Emittenten, efter eget gottfinnande, på vissa påkallandedagar. Om priset för den Underliggande [eller dess Komponenter] är ogynnsamt på påkallandedagen kan respektive Innehavare drabbas av delvis eller total förlust på investerat kapital.]</p> <p><i>[Risk som uppstår på grund av Innehavarens Inlösenrätt</i></p> <p>Värdepapper som innehåller en inlösenrätt för Innehavaren får lösas in av Innehavaren på vissa påkallandedagar. Om priset för den Underliggande [eller dess Komponenter] är ogynnsamt vid tiden för utövande, kan respektive Innehavare drabbas av delvis eller total förlust på investerat kapital.]</p> <p><i>Risker i samband med Utjämningshändelser</i></p> <p>Utjämning kan ha en väsentlig negativ effekt på värdet och den framtida utvecklingen av Värdepappren samt på de belopp som ska utdelas enligt Värdepappren. Utjämningshändelser kan också leda till extraordinär förtida uppsägning av Värdepappren.</p> <p><i>[Risker i samband med Påkallandehändelser</i></p> <p>Om en Påkallandehändelse inträffar har Emittenten rätt att påkalla Värdepappren extraordinärt till deras marknadsvärde. Om Värdepapprens marknadsvärde vid aktuell tidpunkt är lägre än Emissionskursen eller Köpkursen kommer respektive Innehavare drabbas av total eller delvis förlust på investerat kapital även om Värdepappren föreskriver en villkorad lägsta utbetalning.]</p> <p><i>Risker i samband med Marknadsstörningar</i></p> <p>Beräkningsombudet får skjuta upp värderingar och utbetalningar och fastställa dessa efter eget rimligt gottfinnande. Innehavare har inte rätt att kräva ränta på grund av sådan uppskjuten utbetalning.</p> <p><u>[För Värdepapper med fysisk leverans, gäller följande: Risker på grund av Fysisk Avveckling</u></p>
--	---

	<p>Värdepappren kan komma att lösas in på Värdepapprens förfalldag genom leverans av ett antal Underliggande [eller dess Komponenter].]</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nyckelrisker länkade till den Underliggande [eller dess komponenter] <p>Allmänna risker</p> <p><i>Ingen äganderätt till den Underliggande [eller dess Komponenter]</i></p> <p>Den Underliggande [eller dess Komponenter] innehas inte av Emittenten till förmån för Innehavaren, och som sådan erhåller Innehavaren inte någon äganderätt (t.ex. rösträtt, rätt till utdelning eller utdelning av andra rättigheter) avseende den Underliggande [eller dess Komponenter].</p> <p><u>[För Värdepapper med andelar eller index som relaterar till aktier som Underliggande, gäller följande:</u></p> <p>Nyckelrisker länkade till aktier</p> <p>Utvecklingen av Aktielänkade Värdepapper [(t.ex. Värdepapper länkade till index som Underliggande och aktier som indexkomponenter)] beror på utvecklingen av respektive aktie, vilken kan vara avhängig vissa faktorer. Utdelning kan ha en motsatt effekt på Innehavaren. [Innehavare av depåbevis kan förlora rätten till de underliggande aktierna som certifieras av vinstandelsbevis vilket kan ha som följd att depåbevisen blir värdelösa.]]</p> <p><u>[För Värdepapper med index som Underliggande gäller följande:</u></p> <p>Nyckelrisker länkade till index</p> <p>Utvecklingen av Indexlänkade Värdepapper beror på utvecklingen av respektive index, vilken huvudsakligen beror på sammansättningen och utvecklingen av indexkomponenterna. Emittenten har inget inflytande över respektive index eller indexkonceptet. Om Emittenten också agerar sponsor eller beräkningsombud för indexet kan detta leda till intressekonflikter. I allmänhet har en indexsponsor inte något ansvar. Generellt sett kan ett index vid var tid ändras, avslutas eller ersättas av ersättningsindex. Innehavare får inte eller enbart delvis delta i utdelning eller annan fördelning avseende indexkomponenterna. [Om index medför en hävstångsfaktor, bär investerare en högre risk för förlust.] [Index kan inkludera avgifter som påverkar utvecklingen negativt.]</p> <p><u>[För Värdepapper med index länkade till terminskontrakt som Underliggande, gäller följande:</u></p> <p>Nyckelrisker länkade till terminskontrakt</p> <p>Utvecklingen av Värdepapper länkade till terminskontrakt [(dvs. Värdepapper som är länkade till index som Underliggande och terminskontrakt som indexkomponenter)] beror primärt på utvecklingen av respektive terminskontrakt som är föremål för vissa påverkande faktorer. Prisskillnader (t.ex. vid en s k roll over) avseende olika villkor kan ha en negativ effekt på Värdepappren. Vidare kan priset för terminskontrakt väsentligt skilja sig från spotkurserna.]</p> <p><u>[För Värdepapper med råvaror eller index länkade till råvaror som Underliggande gäller följande:</u></p> <p>Nyckelrisker länkade till råvaror</p> <p>Utvecklingen av Värdepapper länkade till Råvaror [(dvs. Värdepapper som länkar till index som Underliggande och råvaror som indexkomponenter)] beror på utvecklingen av respektive råvara som är föremål för vissa påverkande faktorer. En investering i råvaror är förknippad med högre risker än investeringar i andra tillgångsklasser.</p>
--	--

		<p>Global handel som sker nästan non-stop i olika tidszoner kan leda till olika priser på olika platser, vilket inte alls är relevant för beräkningen av Värdepappren.]</p> <p>Värdepappren är inte kapitalskyddade. Investerare kan förlora värdet på hela sin investering eller del därav.</p>
--	--	---

E. ERBJUDANDE

E.2b	Motiv till erbjudandet och användning av intäkter om andra än vinstgivande och/eller hedging	Ej tillämpligt; nettointäkterna för varje utfärdat Värdepapper kommer att användas av Emittenten för allmänna företagsändamål, t.ex. generera vinst och/eller hedging.
E.3	Beskrivning av erbjudandets villkor	<p>[Dag för första offentliga erbjudande: <i>[Infoga]</i>]</p> <p>[Början av det nya offentliga erbjudandet: <i>[Infoga]</i> [(fortsättning av offentligt erbjudande av tidigare utgivna värdepapper)] [(ökning av tidigare utgivna värdepapper)].]</p> <p>[Värdepappren erbjuds [initialt] under en Teckningsperiod[, och erbjuds kontinuerligt därefter]. Teckningsperiod: <i>[Infoga startdatum för teckningsperioden]</i> till <i>[Infoga slutdatum för teckningsperioden]</i> [(inklusive båda datum)].]</p> <p>[Ett offentligt erbjudande kommer att göras i [Frankrike] [,] [och] [Italien] [,] [och] [Luxemburg] [,] [och] [Tjeckien] [,] [och] [Sverige] [,] [och] [Finnland] [,] [och] [Nederländerna] [,] [och] [Ungern] [,] [och] [Slovakien] [och] [Polen].]</p> <p>[Minsta överlåtbara enhet är <i>[Infoga]</i>.]</p> <p>[Minsta handelsenhet är <i>[Infoga]</i>.]</p> <p>[Värdepappren kommer att erbjudas till [godkända investerare][,] [och/eller] [professionella investerare] [och/eller] [institutionella investerare] [genom [privat placering] [börsintroduktion]] [av finansiella mellanhänder].]</p> <p>[På dagen för det första offentliga erbjudandet] [Vid början av det nya offentliga erbjudandet] erbjuds Värdepappren som framgår i Slutliga Villkor på en kontinuerlig basis.]</p> <p>[Det kontinuerliga erbjudandet görs på aktuella säljkurser som Emittenten tillhandahåller.]</p> <p>[Det offentliga erbjudandet kan när som helst avslutas av Emittenten utan att ange någon anledning.]</p> <p>[Inget offentligt erbjudande kommer att göras. Värdepappren ska tas upp till handel på en reglerad marknad.]</p> <p>[Ansökan om notering [kommer att göras] [har gjorts] per <i>[Infoga förväntat datum]</i> på följande marknader: <i>[Infoga aktuell(a) marknad(er)]</i>.]</p> <p>[Värdepappren finns redan för handel på följande marknader: <i>[Infoga aktuell(a) marknad(er)]</i>.]</p>
E.4	Intressen som	Eventuella distributörer och/eller dess koncernbolag kan vara kunder och

<p>är väsentliga för emissionen / erbjudandet inklusive intressekonflikter</p>	<p>låntagare till Emittenten och dennes koncernbolag. Vidare kan sådan distributör och dess koncernbolag ha ägnat sig åt och kan i framtiden komma att ägna sig åt investment banking och/eller kommersiella banktransaktioner med, och kan utföra tjänster för, Emittenten och dess koncernbolag i den löpande verksamheten.</p> <p>[Med hänsyn till handel med Värdepappren, har Emittenten som Marketmaker en intressekonflikt på [<i>ange aktuell reglerad eller annan motsvarande marknad (marknader)</i>];[.]] [<i>Infoga aktuell reglerad marknad eller annan motsvarande marknad (marknader)</i>], är [vidare] organiserad av och drivs av [<i>infoga namn</i>], ett bolag i vilket UniCredit S.p.A. – UniCredit Bank AGs Holdingbolag som Emittent – har intresse. [Emittenten är också [mäklare] [och] [Beräkningsagent] för Värdepappren.] [Emittenten eller någon av dess koncernbolag kan agera som beräkningsombud eller betalningsombud.]</p> <p>Vidare kan intressekonflikter uppstå i förhållande till Emittenten eller de personer som anförtrots erbjudandet av följande anledningar:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Emittenten anger Emissionskursen. • Emittenten och någon av dess koncernbolag agerar som Marketmaker för Värdepappren (det finns dock ingen sådan förpliktelse). • Distributörer kan erhålla incitament från Emittenten. • Emittenten, eventuell Distributör och någon av dess koncernbolag kan agera Beräkningsombud eller Betalningsombud i förhållande till Värdepappren. • Från tid till annan kan Emittenten, eventuell Distributör och någon av dess koncernbolag vara involverade i transaktioner för egen räkning eller för klienters räkning, vilket påverkar likviditeten eller priset på den Underliggande eller dess komponenter. • Emittenten, eventuell Distributör och dess koncernbolag kan emittera värdepapper i förhållande till den Underliggande eller dess komponenter, på vilka andra värdepapper redan emitterats. • Emittenten, eventuell Distributör och någon av dess koncernbolag kan inneha eller erhålla väsentlig information om den Underliggande och dess komponenter (inklusive information som inte är offentligt) i samband med sin affärsverksamhet eller på annat sätt. • Emittenten, eventuell Distributör och någon av dess koncernbolag kan bedriva verksamhet med emittenten av den Underliggande eller dess komponenter, dess koncernbolag, konkurrenter eller garanter. • Emittenten, eventuell Distributör och någon av dess koncernbolag kan också agera som medlem i ett banksyndikat som ekonomisk rådgivare eller sponsor av en bank eller emittent av den Underliggande och dess komponenter. • [Emittenten eller något av dess koncernbolag agerar indexsponsor, indexberäkningsombud, indexrådgivare eller indexkommitté.]
--	--

E.7	Beräknade kostnader som åläggs investeraren av Emittenten eller återförsäljaren	<p>[Säljkoncession: [En förskottsavgift om [Infoga] inkluderas i Teckningspriset.] [Infoga detaljer]]</p> <p>[Annan provision: [Infoga detaljer]]</p> <p>[Ej tillämpligt. Inga sådana avgifter debiteras investeraren av Emittenten eller en återförsäljare. Andra avgifter, t.ex. depåavgifter eller transaktionsavgifter kan komma att debiteras.]</p>
-----	---	--

BILAGA TILL SAMMANFATTNINGEN

[WKN] [ISIN] (C.1)	Referenspris (C.19)	[Slutlig Observationsdag (C.16)]	[[Första] Inlösendag (C.16)]	Förfallodag₁ (C.16)	[k (C.16)]	[Observationsdag (k) (C.16)]	[Första Förfallodag (k) (C.16)]	[[Första Påkalldag (C.16)]	Underliggande (C.20)	Hemside (C.20)
<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga]</i>	<i>[Infoga name och om tillämpligt, ISIN]</i>	<i>[Infoga]</i>