

SAŽETAK

Sažeci su sačinjeni od zahtjeva za objavljivanjem znanih kao "**Elementi**". Ti Elementi su numerirani u odjeljcima A - E (A.1 - E.7).

Ovaj Sažetak sadrži sve Elemente koji moraju biti uključeni u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i izdavatelja. Zbog toga što neke Elemente ne treba navoditi, mogu postojati praznine u redu numeriranja Elementa.

Iako može biti potrebno da neki Element bude uvršten u Sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i izdavatelja, moguće je da se u vezi s Elementom ne mogu dati relevantni podaci. U ovom slučaju kratki opis Elementa je uključen u Sažetak sa napomenom "Nije primjenjivo".

A. UPUTE I UPOZORENJA

A.1	Upozorenje	<p>Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni Prospekt.</p> <p>Svaka odluka o ulaganju u Vrijednosne papire treba se donijeti na temelju razmatranja Osnovnog Prospekta u cjelini od strane ulagatelja.</p> <p>U slučaju kada je pred sudom uložena tužba u vezi s informacijama iz Osnovnog Prospekta, ulagatelj koji ju je podnio može biti dužan, na temelju nacionalnog zakonodavstva Države Članice, snositi troškove prijevoda Osnovnog Prospekta prije početka sudskog postupka.</p> <p>Građansku odgovornost preuzima isključivo osoba koja je iznijela Sažetak, uključujući i bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Osnovnog Prospekta ili ako Sažetak, kada ga se čita zajedno s ostalim dijelovima Osnovnog Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagateljima pri donošenju odluke o eventualnom ulaganju u Vrijednosne papire.</p>
A.2	Suglasnost za korištenje osnovnog prospekta	<p>[Sukladno sljedećim paragrafima, Izdavatelj daje svoju [opću] [pojedinačnu] suglasnost za korištenje Osnovnog Prospekta tijekom Razdoblja Ponude i u vezi s naknadnom ponovnom prodajom ili konačnim plasmanom Vrijednosnih papira putem financijskih posrednika.]</p> <p>[Nije primjenjivo. Izdavatelj ne daje suglasnost za korištenje Osnovnog Prospekta za naknadnu ponovnu prodaju ili konačni plasman Vrijednosnih papira putem financijskih posrednika.]</p>
	Naznaka razdoblja ponude	<p>[Ponovna prodaja ili konačni plasman Vrijednosnih papira putem financijskih posrednika je dozvoljen i daje se suglasnost za korištenje Osnovnog Prospekta [tijekom sljedećeg razdoblja ponude Vrijednosnih papira: [Umetnuti razdoblje ponude za koje se daje suglasnost]] [tijekom razdoblja valjanosti Osnovnog Prospekta].]</p> <p>[Nije primjenjivo. Ne daje se suglasnost.]</p>
	Ostali uvjeti vezani uz suglasnost	<p>[Suglasnost Izdavatelja za korištenje Osnovnog Prospekta daje se pod uvjetom da svaki financijski posrednik poštuje primjenjiva ograničenja ulaganja, kao i opće uvjete ponude.]</p> <p>[Osim toga, suglasnost Izdavatelja za korištenje Osnovnog Prospekta daje se pod uvjetom da se financijski posrednik koji koristi Osnovni Prospekt obvezuje svojim kupcima na odgovornu distribuciju Vrijednosnih papira. Ta se obveza preuzima objavom financijskog posrednika, na njegovoj internetskoj stranici, izjave da koristi prospekt u skladu sa suglasnošću Izda-</p>

		vatelja i uvjetima koji su uz nju vezani.] [Nije primjenjivo. Ne daje se suglasnost.]
	Pružanje informacija o općim uvjetima ponude od strane financijskog posrednika	[U slučaju ponude od strane financijskog posrednika, taj financijski posrednik mora pružiti informacije ulagateljima o općim uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.] [Nije primjenjivo. Ne daje se suglasnost.]

B. IZDAVATELJ

B.1	Naziv i tvrtka izdavatelja	UniCredit Bank AG (zajedno sa svojim konsolidiranim ovisnim društvima, " HVB Grupa ") je naziv. HypoVereinsbank je tvrtka.
B.2	Sjedište / Pravni oblik / Zakonodavstvo prema kojem posluje / Država osnivanja	UniCredit Bank sa sjedištem u Münchenu, Arabellastraße 12, 81925, osnovano u Njemačkoj pri trgovačkom registru općinskog suda (Amtsgericht) u Münchenu pod brojem HRB 42148, kao dioničko društvo po pravu Savezne Republike Njemačke.
B.4b	Poznati trendovi koji utječu na izdavatelja i industrijske grane u kojima posluje	Rezultati HVB Grupe će također u 2019. ovisiti o budućem razvoju događaja na financijskim tržištima i tržištima kapitala, realnom gospodarstvu, kao i povezanim čimbenicima koji se ne mogu procijeniti. U tom okruženju HVB Grupa preispituje svoju poslovnu strategiju na redovitoj i na <i>ad hoc</i> osnovi i prilagođuje ju prema potrebi.
B.5	Opis grupe i položaj koji izdavatelj ima u grupi	UniCredit Bank je društvo principal HVB Grupe. HVB Grupa je neposredni i posredni imatelj vlasničkih udjela u raznim društvima. UniCredit Bank je povezano društvo UniCredit S.p.A., Milano (" UniCredit S.p.A. "), a zajedno sa svojim konsolidiranim ovisnim društvima, " UniCredit ") od studenog 2005.g. i stoga od tog datuma čini veliki dio UniCredita kao njegova podgrupa. UniCredit S.p.A. neposredno drži 100% temeljnog kapitala UniCredit Bank.
B.9	Predviđanje ili procjena dobiti	Nije primjenjivo; Izdavatelj nije pripremio predviđanja ili procjene dobiti.
B.10	Priroda svih ograničenja u izvješću o reviziji povijesnih financijskih informacija	Nije primjenjivo; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, neovisni revizor (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) UniCredit Bank je revidirao konsolidirane financijske izvještaje (<i>Konzernabschluss</i>) HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017. i za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2018. te nekonsolidirano financijsko izvješće (<i>Einzelabschluss</i>) UniCredit Bank za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2018. i u svakom tom slučaju je izdao nekvalificirano mišljenje revizora.

B.12	Odabrane povijesne ključne financijske informacije	Istaknuti konsolidirani financijski podaci na dan 31. prosinca 2017.		
		Ključni pokazatelji uspješnosti	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†
		Neto dobit iz poslovanja ¹⁾	€1.414m	€1.517m
		Dobit prije oporezivanja	€392m	€1.597m
		Konsolidirana dobit	€238m	€1.336m
		Zarada po dionici	€0,29	€1,66
		Podaci iz bilance	31/12/2018	31/12/2017
		Ukupna imovina	€286.688m	€299.060m
		Vlasnički kapital	€17.751m	€18.874m
		Ključni omjeri kapitala	31/12/2018	31/12/2017
		Redovni osnovni kapital	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾
		Temeljni kapital (kapital 1. razreda)	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾
		Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)	€82.592m	€78.711m
		Stopa redovnog osnovnog kapitala ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾
		Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda) ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾
			<p>* Brojke u ovom stupcu su revidirane i preuzete iz konsolidiranih financijskih izvješća HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2018.</p> <p>† Brojke u ovom stupcu su revidirane i preuzete iz konsolidiranih financijskih izvješća HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017.</p> <p>1) Neto dobit iz poslovanja rezultat je neto kamata po stavkama P/L linije, dividendi i drugih prihoda od kapitalnih ulaganja, neto provizija i naknada, neto prihoda od trgovanja, neto drugih troškova/prihoda, operativnih troškova i neto otpisa dijela vrijednosti kredita i rezerviranja za garancije i preuzete obveze.</p> <p>2) sukladno konsolidiranim financijskim izvješćima HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2018., koja je odobrio Nadzorni odbor UniCredit Bank AG.</p> <p>3) sukladno konsolidiranim financijskim izvješćima HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koja je odobrio Nadzorni odbor UniCredit Bank AG.</p> <p>4) izračunato na osnovi ponderirane aktive, uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativnog rizika.</p>	
		Izjava o tome da nije bilo značajnih negativnih	Nije bilo značajnih negativnih promjena u očekivanjima HVB Grupe od 31. prosinca 2018., datuma posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja.	

	promjena u očekivanjima izdavatelja od datuma posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja ili opis svih značajnih negativnih promjena.	
	Opis značajnih promjena financijskog stanja nakon razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama.	Nije došlo do značajnih promjena u financijskom položaju HVB Grupe koje bi nastupile nakon 31. prosinca 2018. godine.
B.13	Nedavni događaji	Nije primjenjivo. Ne postoje nedavni događaji svojstveni za UniCredit Bank koji bi u značajnoj mjeri bili relevantni za procjenu njegove solventnosti.
B.14	B.5 plus izjava o ovisnosti o drugim subjektima unutar grupe	Vidjeti B.5 Nije primjenjivo. UniCredit Bank ne ovisi o bilo kojem entitetu unutar HVB Grupe.
B.15	Osnovne djelatnosti	UniCredit Bank nudi sveobuhvatan spektar bankarskih i financijskih proizvoda i usluga klijentima u privatnom, korporativnom i javnom sektoru, međunarodnim tvrtkama i institucionalnim klijentima. Ovaj raspon se proteže od hipotekarnih zajmova, potrošačkih kredita, štednih i kreditnih proizvoda te bankovnih usluga za privatne klijente do poslovnih kredita i financiranja vanjskog trgovanja i proizvoda investicijskog bankarstva za korporativne klijente. U segmentima privatnog bankarstva i upravljanja bogatstvom kijenata, UniCredit Bank nudi sveobuhvatno financijsko i imovinsko planiranje sa savjetodavnim uslugama stručnjaka širokog spektra i specijalista temeljenim na potrebama. HVB Grupa i dalje je središte stručnosti za međunarodna tržišta i operacije investicijskog bankarstva cijelog UniCredita. Osim toga, poslovni segment Korporativnog i investicijskog bankarstva djeluje kao tvorac proizvoda za kupce u poslovnom segmentu Poslovnog bankarstva.
B.16	Izravno ili nezravno vlasništvo ili kontrola	UniCredit S.p.A. neposredno drži 100% temeljnog kapitala UniCredit Bank.

C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

C.1	Vrsta i rod vrijednosnih papira / identifikacijski broj vrijednosnog papira	<p>Vrijednosni papiri su [Vlasnički Vrijednosni papiri Vezani uz Obveznice] [<i>All Time High</i> Vlasnički Vrijednosni papiri Vezani uz Obveznice] papir papir papir papir papir [<i>Win-Win</i> Vlasnički Vrijednosni papiri Vezani uz Obveznice] ("Vrijednosni papirpapiri") i bit će izdani kao [zapisi][certifikati].</p> <p>[Vrijednosni papiri su sadržani u obliku globalnog zapisa bez kamatnih kupona.]</p> <p>papirImatelji vrijednosnih papira ("Imatelji vrijednosnih papira") nemaju pravo primiti krajnje Vrijednosne papire.</p> <p>[<i>Umetnuti samo u slučaju više izdanja:</i></p> <p>[<i>ISIN</i>][,][i] [<i>WKN</i>][,][i] [<i>Common Code</i>] [je][su] specificiran[i] u tablici u Aneksu ovom Sažetku.] [<i>Umetnuti samo u slučaju jednog izdanja:</i></p> <p>[<i>ISIN</i>: [●]]</p> <p>[<i>WKN</i>: [●]]</p> <p>[<i>Common Code</i>: [●]]]</p>
C.2	Valuta izdanja vrijednosnih papira	Vrijednosni papiri su izdani u [<i>umetnuti određenu valutu</i>] (" Utvrđena Valuta ").
C.5	Ograničenja u vezi slobodne prenosivosti vrijednosnih papira	Nije primjenjivo. Vrijednosni papiri su slobodno prenosivi prema zakonu o vrijednosnim papirima.
C.8	Prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira, uključujući rangiranje i ograničenja tih prava	<p>Prava koja proizlaze iz Vrijednosnih papira</p> <p>Vrijednosni papiri imaju fiksni datum dospijeca.</p> <p>[<i>Umetnuti samo u slučaju više izdanja:</i></p> <p>Nominalni Iznos je naveden u tablici u Aneksu ovom Sažetku.]</p> <p>[<i>Umetnuti samo u slučaju jednog izdanja:</i></p> <p>Nominalni Iznos¹: [●]]</p> <p>Vrijednosni papiri ne nose kamatu.</p> <p><u>papir</u> papirIskup Vrijednosnih papira</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj [ili Slučaj Konverzije ili Slučaj Ovrhe] Imatelji vrijednosnih papira imat će pravo na isplatu Iznosa Iskupa na [Datum Dospijeca] [Datum konačne otplate] kako je određen u C.15.]</p> <p>Prijevremeni iskup Vrijednosnih papira po nastupu Rizičnog Slučaja: Po nastupu Slučaja Ovrhe nakon što je nastupio Rizični Slučaj, Izdavatelj će biti oslobođen svojih obveza da iskupi Vrijednosne papire po Iznosu Iskupa; Vrijednosni papiri će biti iskupljeni po Iz-</p>

¹ Nominalni iznos neće biti manji od 1.000 Eura.

		<p>nosu Ubrzanog Iskupa na Datum Ubrzanog Iskupa kako je određen pod C.15.</p> <p>"Rizični Slučaj" znači nastup jednog ili više sljedećih događaja kako su određeni od strane Agenta za izračun u bilo kojem trenutku tijekom trajanja Vrijednosnih papira: [Stečaj Referentnog Subjekta][,] [Neplaćanje][,] [,] [Restrukturiranje][,] [Intervencija Vlade] [od] koji[h] [svaki] može nastupiti na ili nakon datuma izdanja i na ili prije [Datuma Dospijeća] [Datuma konačne otplate].</p> <p>["Stečaj Referentnog Subjekta"] znači u odnosu na Referentni Subjekt da je taj subjekt:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) prestao; (b) postao insolventan ili nije u mogućnosti podmiriti svoje dugove ili napisмено prizna u sudskom, regulatornom ili administrativnom postupku, ili podneskom, svoju nemogućnost da općenito plaća svoje dugove o dospjeću; (c) sklopio opći ustup tražbina, nagodbu ili stečajnu nagodbu sa ili u korist svojih vjerovnika; (d) pokrenuo ili je protiv njega pokrenut postupak u kojem se zahtijeva odluka o insolventnosti ili stečaju ili bilo koji drugi postupak u skladu s bilo kojim stečajnim ili insolventijskim zakonom ili drugim sličnim zakonom kojim se utječe na prava vjerovnika, ili je podnijet zahtjev za njegov prestanak ili likvidaciju i, u slučaju bilo kakvog takvog postupka ili zahtjeva koji je pokrenut ili protiv njega podnesen, takav postupak ili zahtjev (A) rezultira odlukom o insolventnosti ili stečaju ili upisom naloga za oslobođenje od plaćanja ili donošenjem naloga za njegov prestanak ili likvidaciju, ili (B) ne bude obustavljen, odbijen, povučen, suspendiran ili pobijen i to u svakom slučaju u roku od trideset (30) kalendarskih dana od pokretanja postupka ili podnošenja zahtjeva; (e) donio odluku o svojem prestanku, prinudnoj upravi ili likvidaciji (osim u slučaju konsolidacije, spajanja ili pripajanja); (f) zatražio ili mu je imenovan administrator, privremeni likvidator, prinudni upravitelj, sudski izvršitelj, stečajni upravitelj, skrbnik ili drugi slični službenik za njega ili za svu ili svu njegovu značajnu imovinu; (g) osigurana stranka je uzela u posjed svu ili svu njegovu značajnu imovinu ili je prisilnom naplatom, ovrhom, privremenom mjerom, zapljenom ili drugim pravim postupkom opteretila, ovršila ili utužila svu ili svu njegovu značajnu imovinu, te takva osigurana stranka ostane u posjedu ili bilo koji od tih postupaka ne bude obustavljen, odbijen, povučen, suspendiran ili pobijen i to u svakom slučaju u roku od trideset (30) kalendarskih dana nakon toga; ili (h) prouzročio je ili podliježe nekom događaju koji, prema zakonodavstvu bilo koje države, ima analogni učinak nekom od događaja navedenih u točkama (a) do (g) (uključujući.)] <p>"Neplaćanje" znači propust Referentnog Subjekta da izvrši bilo kakva plaćanja u skladu s Referentnom Imovinom, kada i gdje su</p>
--	--	--

	<p>dospjela, u skladu s uvjetima takve Referentne Imovine u vrijeme takvog propusta.</p> <p>["Intervencija Vlade" znači, u odnosu na Referentnu Imovinu, nastupanje bilo kojeg ili više sljedećih događaja kao rezultat poduzetih aktivnosti ili njihove najave od strane bilo kojeg tijela vlasti (uključujući, bez ograničenja, Vladina Tijela) sukladno, ili posredstvom, zakona ili propisa o restrukturiranju i sanaciji (ili bilo kojeg sličnog zakona ili propisa) i to u svakom slučaju na način kako se obvezno primjenjuju na Referentni Subjekt, neovisno o tomu je li takav događaj izričito predviđen uvjetima Referentne Imovine:</p> <p>(a) svaki događaj koji bi utjecao na prava vjerovnika tako da uzrokuje:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) smanjenje iznosa glavnice ili premije plative prilikom iskupa (uključujući putem redenominacije); ii) prolongiranje ili drugu odgodu jednog ili više datuma isplate glavnice ili premije; ili iii) promjenu u rangiranju prioriteta isplate Referentne Imovine, uzrokujući subordinaciju takve Referentne Imovine prema nekoj drugoj Referentnoj Imovini; <p>(b) eksproprijaciju, prijenos ili drugi događaj koji obavezno mijenja stvarnog imatelja Referentne Imovine;</p> <p>(c) obvezno otkazivanje, konverziju ili zamjenu; ili</p> <p>(d) bilo koji događaj koji bi imao analogni efekt nekom od događaja navedenih od (a) do (c).]</p> <p>["Restrukturiranje" znači, u odnosu na Referentnu Imovinu, nastupanje jednog ili više sljedećih događaja na način koji (i) obvezuje sve imatelje Referentne Imovine, (ii) je dogovoren između Referentnog Subjekta ili Vladinog Tijela i dovoljnog broja imatelja Referentne Imovine da obvezuje sve imatelje Referentne Imovine ili (iii) je najavljen (ili na drugi način propisan) od strane Referentnog Subjekta ili Vladinog Tijela na način da obvezuje sve imatelje Referentne Imovine (uključujući u svakom slučaju, ali samo glede obveznica, putem zamjene), a na snazi je na Datum Izdanja ili datum izdanja ili nastanka Referentne Imovine, koji već datum pada kasnije:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) smanjenje iznosa glavnice ili premije plative o dospijeću (uključujući putem redenominacije); (b) prolongiranje ili drugu odgodu jednog ili više datuma isplate glavnice ili premije; (c) promjenu u rangiranju prioriteta isplate Referentne Imovine, uzrokujući subordinaciju takve Referentne Imovine prema nekoj drugoj Referentnoj Imovini.]] <p>Mjerodavno pravo za Vrijednosne papire</p> <p>Vrijednosni papiri, po svojem obliku i sadržaju, te sva prava i obveze Izdavatelja i Imatelja vrijednosnih p papira podliježu pravu [Savezne Republike Njemačke].</p>
--	--

		<p>Status Vrijednosnih papira</p> <p>Obveze po Vrijednosnim papirima predstavljaju izravne, bezuvjetne i neosigurane obveze Izdavatelja i rangiraju, osim ako nije drugačije predviđeno zakonom, <i>pari passu</i> prema svim ostalim neosiguranim i nepodređenim sadašnjim i budućim obvezama Izdavatelja.</p> <p>Ograničenje prava</p> <p>Izdavatelj može [konvertirati Iznos Iskupa ili] uređivati opće uvjete Vrijednosnih papira.</p>
C.11	Uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu	<p>[Zahtjev [je] [će biti] podnesen [Luksemburškoj burzi] [<i>Umetnuti relevantno regulirano ili drugo ekvivalentno tržište (tržišta)</i>] za uvrštenje Vrijednosnih papira za trgovanje na [reguliranom tržištu Luksemburške burze] [<i>Umetnuti relevantno regulirano ili drugo ekvivalentno tržište (tržišta)</i>] [u roku od [<i>Umetnuti vremenski period</i>] od Dana Izdavanja] [s učinkom od [<i>Umetnuti očekivani datum</i>]].]</p> <p>[Nije primjenjivo. Nije podnesen zahtjev za uvrštenje za trgovanje Vrijednosnim papirima na uređenom ili drugom ekvivalentnom tržištu niti je takav zahtjev u planu].]</p>
C.15	Utjecaj temeljnog instrumenta na vrijednost vrijednosnih papira	<p>[<i>Umetnuti samo u slučaju više izdanja:</i></p> <p>Nominalni Iznos je naveden u tablici u Aneksu ovom Sažetku.]</p> <p>[<i>Umetnuti samo u slučaju jednog izdanja:</i></p> <p>Nominalni Iznos²: [●]]</p> <p><u>[<i>Proizvod tipa 3: U slučaju Vlasničkih Vrijednosnih papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</i></u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temelnog instrumenta (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos iskupa na Datum konačne otplate (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnem Instrumentu. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja vrijednosnih papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum konačne otplate odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Najnižem Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" je iznos u Utvrđenoj valuti jednak Nominalnom Iznosu pomnoženom s i) razlikom između Rezultata Temelnog instrumenta i Razine izvršne cijene (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku) i ii) Čimbenikom Sudjelovanja (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku). Rezultati Temelnog instrumenta jednaki su kvocijentu R (konačnog) (kako je naveden u C.19) i R (početnog). [R (početni) je naveden u Aneksu ovom Sažetku] [R (početni) znači [<i>Umetnuti definiciju R (početnog)</i>]]</p>

² Nominalni iznos neće biti manji od 1.000 Eura.

		<p>Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije manja od nule.</p> <p>[Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije viša od Najvišeg Dodatnog Iznosa Iskupa (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).]</p> <p>U slučaju nastupa Rizičnog Slučaja Izdavatelj se oslobađa svoje obveze iskupa Vrijednosnih papira po Iznosu Iskupa, a Vrijednosni papiri će biti isкупljeni po "Iznosu Ubrzanog Iskupa" koji je jednak zbroju Komponente 1 Iznosa Ubrzanog Iskupa i Komponente 2 Iznosa Ubrzanog Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Ubrzanog Iskupa" izračunata je na osnovu tržišne vrijednosti nenamirene Referentne Imovine procijenjene na aukciji.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Ubrzanog Iskupa" odgovara tržišnoj vrijednosti Komponente 2 Iznosa Iskupa po Vrijednosnom papiru kako je određeno od strane Agent a za izračun po njegovom razumnom nahođenju (§ 315 BGB).</p> <p>"Rizični Slučaj" je [Stečaj Referentnog Subjekta,] Neplaćanje [, Restrukturiranje] [ili Intervencija Vlade].</p> <p>Po nastupu Slučaja Ovrhe Referentnu Imovinu ovršit će Povjerenik za korist Imatelja vrijednosnih papira. Prihodi ostvareni od ovrhe Referentne Imovine bit će podijeljeni Imateljima vrijednosnih papira <i>pro rata</i>.]</p> <p><u>[Proizvod tipa 4: U slučaju All Time High Vlasničkih Vrijednosnih papira Vežanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temelnog Instrumenta (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum konačne otplate (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnem Instrumentu. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja vrijednosnih papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum konačne otplate odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Najnižem Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" je iznos u Utvrđenoj Valuti jednak Nominalnom iznosu pomnoženom s razlikom (i) između Rezultata Temelnog Instrumenta i (ii) Razine izvršne cijene (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku), pomnoženom s Čimbenikom Sudjelovanja (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku), ili razlikom (2) između (i) Najboljeg Rezultata Temelnog Instrumenta i (ii) Razine izvršne cijene, pomnoženom s Čimbenikom Sudjelovanja_{najboljim} (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku), ovisno koji od ovih iznosa bude viši.</p> <p>"Rezultati Temelnog Instrumenta" jednaki su umnošku R (konačnog) (kako je naveden u C.19) i R (početnog). [R (početni) je naveden u Aneksu ovom Sažetku] [R (početni) znači [Umetnuti definiciju R (početnog)]]]. "Najbolji Rezultati Temelnog Instrumenta" znači kvocijent R (konačnog)_{najboljeg}, kao brojnika, i R (početnog), kao nazivnika.</p>
--	--	---

	<p>Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije manja od nule.</p> <p>["Komponenta 2 Iznosa Iskupa" nije viša od Najvišeg Dodatnog Iznosa Iskupa (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku).]</p> <p>U slučaju nastupa Rizičnog Slučaja Izdavatelj se oslobađa svoje obveze iskupa Vrijednosnih papira po Iznosu Iskupa, a Vrijednosni papiri će biti iskupljeni po "Iznosu Ubrzanog Iskupa" koja je jednaka zbroju Komponente 1 Iznosa Ubrzanog Iskupa i Komponente 2 Iznosa Ubrzanog Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Ubrzanog Iskupa" izračunata je na osnovu tržišne vrijednosti nenamirene Referentne Imovine procijenjene na aukciji.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Ubrzanog Iskupa" odgovara tržišnoj vrijednosti Komponente 2 Iznosa Iskupa po Vrijednosnom papiru kako je određeno od strane Agenta za izračun po njegovom razumnom nahodjenju (§ 315 BGB).</p> <p>[Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije viša od Najvišeg Dodatnog Iznosa Iskupa (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).]</p> <p>"Rizični Slučaj" je [Stečaj Referentnog Subjekta,] Neplaćanje [, Restrukturiranje] [ili Intervencija Vlade].</p> <p>Po nastupu Slučaja Ovrhe Referentnu Imovinu ovršit će Povjerenik za korist Imatelja vrijednosnih papira. Prihodi ostvareni od ovrhe Referentne Imovine bit će podijeljeni Imateljima vrijednosnih papira <i>pro rata</i>.]</p> <p><u>[Proizvod tipa 5: U slučaju Win-Win Vlasničkih Vrijednosnih papira Vežanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temelnog Instrumenta (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum konačne otplate (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnem Instrumentu. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja vrijednosnih papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum konačne otplate odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Najnižem Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" jednaka je Nominalnom Iznosu pomnoženom s apsolutnom razlikom, pomnoženom s Čimbenikom Sudjelovanja, između Rezultata Temelnog Instrumenta i 1.</p> <p>Apsolutna razlika znači da se iznos razlike koristi u svrhu ostatka izračuna bez da se u obzir uzima bilo koji znak negativnosti (-).</p> <p>"Rezultati Temelnog Instrumenta " jednaki su kvocijentu R (konačnog) (kako je naveden u C.19) i R (početnog). [R (početni) je nave-</p>
--	---

		<p>den u Aneksu ovom Sažetku] [R (početni) znači [<i>Umetnuti definiciju R (početnog)</i>]].</p> <p>[Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije viša od Najvišeg Dodatnog Iznosa Iskupa (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).]</p> <p>U slučaju nastupa Rizičnog Slučaja Izdavatelj se oslobađa svoje obveze iskupa Vrijednosnih papira po Iznosu Iskupa, a Vrijednosni papiri će biti iskupljeni po "Iznosu Ubrzanog Iskupa" koja je jednaka zbroju Komponente 1 Iznosa Ubrzanog Iskupa i Komponente 2 Iznosa Ubrzanog Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Ubrzanog Iskupa" izračunata je na osnovu tržišne vrijednosti nenamirene Referentne Imovine procijenjene na aukciji.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Ubrzanog Iskupa" odgovara tržišnoj vrijednosti Komponente 2 Iznosa Iskupa po Vrijednosnom papiru kako je određeno od strane Agenta za izračun po njegovom razumnom nahođenju (§ 315 BGB).</p> <p>"Rizični Slučaj" je [Stečaj Referentnog Subjekta,] Neplaćanje [, Restrukturiranje] [ili Intervencija Vlade].</p> <p>Po nastupu Slučaja Ovrhe Referentnu Imovinu ovršit će Povjerenik za korist Imatelja vrijednosnih papira. Prihodi ostvareni od ovrhe Referentne Imovine bit će podijeljeni Imateljima vrijednosnih papira <i>pro rata</i>.]</p>
C.16	Datum isteka ili dospijeca izvedenih vrijednosnih papira — datum izvršenja ili konačni referentni datum.	<p>[Vrijednosni papiri će biti iskupljeni na dan [●][("Datum Namire")]].</p> <p>["Konačni Datum[i] Promatranja" [,]["Prvi Dan Best-out Razdoblja"]["Prvi Dan Worst-out Razdoblja"] i] ["Datum Dospijeca"] [Datum konačne otplate] [su][je] naveden[i] u Aneksu ovom Sažetku.] [<i>U slučaju Vrijednosnih papira sa svojstvom Best-out primjenjuje se sljedeće:</i></p> <p>"Best-out Razdoblje" znači [<i>Umetnuti relevantn[i][e] dan(e)</i>] od Prvog Dana <i>Best-out</i> Razdoblja (uključujući) i Konačnog Datuma Promatranja (uključujući).]</p> <p>[<i>U slučaju Vrijednosnih papira sa svojstvom Worst-out primjenjuje se sljedeće:</i></p> <p>"Worst-out Razdoblje" znači [<i>Umetnuti relevantn[i][e] dan(e)</i>] od Prvog Dana <i>Worst-out</i> Razdoblja (uključujući) i Konačnog Datuma Promatranja (uključujući).]</p>
C.17	Postupak namire vrijednosnih papira	<p>Sva plaćanja moraju biti izvršena na [UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München, Njemačka] [Citibank, N.A., London Branch, Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, Ujedinjeno Kraljevstvo] [<i>Umetnuti naziv i adresu drugog platnog agenta</i>] ("Glavni platni agent"). Glavni Platni Agent će uplatiti dospjele iznose [i/ili isporučiti Referentnu Imovinu] u Klirinški Sustav radi doznake sredstava na odnosne račune depozitarnih banaka i njihov transfer Imateljima vrijednosnih papira.</p> <p>Plaćanjem [i/ili isporukom] u Klirinški Sustav Izdavatelj se oslobađa svojih obveza po Vrijednosnim papirima, u iznosu takve uplate [i/ili isporuke].</p>

		" Klirinški Sustav " znači [<i>Umetnuti Klirinški Sustav</i>].
C.18	Opis načina na koji se odvija povrat po izvedenim vrijednosnim-papirima	[Plaćanje Iznosa Iskupa svakom odnosnom Imatelju vrijednosnih papira na [Datum Namire] [Datum Dospijeća] [Datum konačne otplate].]
C.19	Konačna referentna cijena temeljnog instrumenta	[Nije primjenjivo. Ne postoji izvršna cijena ili konačna referentna cijena.] <u>[U slučaju Vrijednosnih papira s konačnim utvrđivanjem Referentne Cijene primjenjuje se sljedeće: "R (konačni)" znači Referentnu Cijenu (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku) na Datum Konačnog Promatranja.]</u> <u>[U slučaju Vrijednosnih papira s konačnim prosječnim utvrđivanjem primjenjuje se sljedeće: "R (konačni)" znači jednako ponderirani prosjek (aritmetički prosjek) Referentnih Cijena (kako su navedene u Aneksu ovom Sažetku), navedenih na Datume Konačnog Promatranja (kako su navedeni u C.16).]</u> <u>[U slučaju Vrijednosnih papira s [Best-out] [Worst-out] utvrđivanjem primjenjuje se sljedeće:</u> "R (konačni)" znači [najvišu][najnižu] Referentnu Cijenu (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku) [na] [svaki Datum Konačnog Promatranja] [svaki relevantni dan [između Prvog Dana [Best][Worst]-out Razdoblja (uključujući) (kako je navedeno u Aneksu ovom Sažetku) i Datuma Konačnog Promatranja (uključujući)]] [tijekom Best-out Razdoblja]].] <u>[U slučaju All Time High [Cap] Vlasničkih Vrijednosnih papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u> "R (konačni)_{najbolji}" znači najvišu Referentnu Cijenu [od Referentnih Cijena utvrđenih na svaki Datum Konačnog Promatranja] [od Referentnih Cijena utvrđenih na svaki Relevantni Datum Utvrđivanja (konačni) između Prvog Dana Best-out Razdoblja (uključujući) i [zadnjeg] Datuma Konačnog Promatranja (uključujući)]. [Relevantni Datum Utvrđivanja (konačni) je [umetnuti definiciju Relevantnog Datuma Promatranja (konačnog)].]
C.20	Vrsta temeljnog instrumenta i gdje se mogu pronaći informacije o temeljnom instrumentu	Vrijednosni papiri vezani su uz obveznicu izdanu od [●] ([ISIN: [●]][<i>Umetnuti alternativni identifikacijski broj vrijednosnog papira</i>]) denominiranu u [<i>Umetnuti referentnu valutu</i>], kao Referentnu Imovinu (" Referentna Imovina "). [Opisi Temeljnog Instrumenta navedeni su u tablici u Aneksu ovom Sažetku. Za daljnje informacije o dosadašnjim i budućim rezultatima te o volatilnosti Temeljnog Instrumenta, molimo pogledajte Internetsku stranicu , kako je navedena u tablici u Aneksu ovom Sažetku.]

D. RIZICI

D.2	Ključne informacije o ključnim rizicima	<i>Potencijalni investitori bi trebali biti svjesni da u slučaju nastanka bilo kojeg od dolje navedenih faktora rizika, vrijednosni papiri mogu izgubiti na vrijednosti te da mogu pretrpjeti potpuni gubitak svoje investicije.</i>
-----	---	---

<p>cima specifičnima za Izdavatelja</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rizici povezani s financijskuim položajem izdavatelja: Rizik likvidnosti <p>(i) Rizici da HVB Grupa neće moći ispuniti svoje obveze plaćanja na vrijeme ili u cijelosti te (ii) rizici da HVB Grupa neće moći postići dovoljnu likvidnost kada to bude potrebno ili (iii) da će likvidnost jedino biti dostupna po višim kamatnim stopama i (iv) sistemski rizik.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizici povezani s financijskim položajem izdavatelja: Rizici koji proizlaze iz mirovinskih obveza <p>Rizik da će davatelj mirovina morati pribaviti dodatna sredstva za servisiranje preuzetih mirovisnkih obveza</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizici povezani sa specifičnim poslovnim aktivnostima izdavatelja: Rizik od kreditnog poslovanja (kreditni rizik) <p>(i) Rizik neispunjavanja kreditnih obveza (uključujući rizik druge ugovorne strane, izdavatelja ili države); (ii) Rizici od smanjenja vrijednosti instrumenata osiguranja kredita ili u slučaju ovrhe; (iii) Rizici od poslova s izvedenim vrijednosnim papirima / trgovačkih poslova; (iv) Rizici od kreditne izloženosti prema društvu majci; (v) Rizici od izloženosti prema državama / javnom sektoru.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizik od trgovačkih aktivnosti (tržišni rizik) <p>Rizici se u glavnom javljaju u poslovnom segmentu Korporativnog i Investicijskog bankastva (KIB): (i) Rizik po poslovne knjige od pogoršanja tržišnih uvjeta; (ii) Rizik u strateškim investicijama ili u portfeljima rezervi likvidnosti; (iii) Rizik zbog smanjenja tržišne likvidnosti te (iv) Kamatne stope i valutni rizik.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizici od drugih poslovnih aktivnosti <p>(i) Rizici povezani s ulaganjima u nekretnine i financijskim ulaganjima: Rizik od gubitaka koji proizlaze iz promjena tržišne vrijednosti nekretnina iz portfelja HVB Grupe i (ii) rizici opadanja vrijednosti investicijskog portfelja HVB Grupe.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opći rizici povezani s poslovnim aktivnostima izdavatelja: Rizik poslovanja <p>Rizici od gubitaka koji proizlaze iz neočekivanih negativnih promjena u opsegu poslovanja i/ili maržama.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opći rizici povezani s poslovnim aktivnostima izdavatelja: Rizik od koncentracije i rizik prihoda <p>Rizici od koncentracije rizika i prihoda ukazuju na povećani potencijal gubitka te predstavljaju rizik poslovne strategije za HVB Grupu.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Opći rizici povezani s poslovnim aktivnostima izdavatelja: Operativni rizik <p>Rizici koji proizlaze iz korištenja informacijske i komunikacijske tehnologije, risizi zbog ometanja i/ili prekida ključnih poslovnih postupaka i rizici u toku <i>outsourcinga</i> aktivnosti i postupaka vanjskim pružateljima usluga.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reputacijski rizik <p>Rizik negativnog učinka na račun dobiti i gubitka prouzročen negativnim reakcijama imatelja vlasničkih udjela zbog promijenjene percepcije HVB Grupe.</p>
---	--

		<ul style="list-style-type: none"> • Pravni i regulatorni rizik: Pravni i porezni rizici <p>Rizici od pravnih postupaka te značajna nesigurnost u pogledu ishoda postupaka te iznosa potencijalne naknade štete</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pravni i regulatorni rizik: Rizik usklađenosti s pravom <p>Rizik povezan s kršenjem ili nepridržavanjem zakona, propisa, prisilnih odredbi, ugovora, obvezujuće prakse i etičkih standarda.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pravni i regulatorni rizik: <p>Rizici koji proizlaze u vezi s nadzorom HVB Grupe unutar jedinstvenog nadzornog mehanizma (SSM); (ii) Rizici u vezi s regulatornim režimima u raznim lokalnim jurisdikcijama te njihovim razlikama; Rizik poduzimanja dalekosežnih mjera zbog promjena u regulatornom režimu; Rizik povezan s planiranjem raspuštanja, mjerama raspuštanja te zahtjeva da se ispuni minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze (MREL); Rizici od mjera stres testova nametnutih HVB Grupi te učinak na postupak nadzorne provjere ocjene (SREP) na poslovne rezultate HVB-a.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strateški i makroekonomski rizici <p>Rizici koji proizlaze u pogledu ekonomskih kretanja u Njemačkoj te po kretanjima na međunarodnim financijskim tržištima i tržištima kapitala; Rizici u pogledu razina kamatnih stopa.</p>
D.6	Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire	<p>Po mišljenju Izdavatelja dolje opisani ključni rizici mogu, što se tiče Imatelja vrijednosnog papira, negativno utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira i/ili iznose koji imaju biti isplaćeni po Vrijednosnim papirima i/ili na sposobnost Imatelja vrijednosnih papira da prodaju Vrijednosne papire po razumnoj cijeni prije datuma dospelja Vrijednosnih papira.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potencijalni sukobi interesa <p>Rizik od sukoba interesa (kako je opisan pod E.4) odnosi se na mogućnost da bi Izdavatelj, distributeri ili bilo koje njihovo povezano društvo, u odnosu na određene funkcije ili transakcije, moglo slijediti interese koji su negativni po interese Imatelja vrijednosnih papira ili o njima ne vode računa.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ključni rizici u vezi s Vrijednosnim papirima <p><i>Ključni rizici u vezi s tržištem</i></p> <p>U određenim okolnostima Imatelj vrijednosnog papira možda neće moći prodati svoje Vrijednosne papire uopće ili po odgovarajućoj cijeni, prije njihovog iskupa.</p> <p>Na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira će utjecati bonitet Izdavatelja i brojni drugi čimbenici (npr. devizni tečajevi, prevladavajuće kamatne stope i stope prinosa, tržište za slične vrijednosne papire, opći gospodarski, politički i ciklički uvjeti, utrživost Vrijednosnih papira i čimbenici vezani uz Referentnu Imovinu) i može biti bitno niža od njihovog nominalnog iznosa ili kupovne cijene.</p> <p>Imatelji vrijednosnih papira se ne mogu pouzdati u to da će se moći u dovoljnoj mjeri zaštititi od cjenovnih rizika koji mogu u bilo koje vrijeme proizaći iz Vrijednosnih papira.</p> <p><i>Ključni rizici u vezi sa Vrijednosnim papirima općenito</i></p> <p>Moguće je da bi Izdavatelj mogao neispuniti svoje obveze po Vrijed-</p>

	<p>nosnim papirima, u cijelosti ili djelomično, npr. u slučaju insolventnosti Izdavatelja ili zbog intervencije vlasti ili regulatora. Takav rizik nije zaštićen putem programa zaštite depozita ili bilo kojeg sličnog plana kompenzacije. Nadležno tijelo može primijeniti rješenja koja uključuju, među ostalim, "bail-in" instrumente (npr. konverziju Vrijednosnih papira u vlasničke instrumente ili otpis). Primjena rješenja može materijalno utjecati na prava Imatelja vrijednosnih papira.</p> <p>Ulaganje u Vrijednosne papire može biti protuzakonito ili nepovoljno za potencijalnog ulagatelja ili za njega nepogodno s obzirom na njegovo znanje, iskustvo i financijske potrebe, ciljeve ili prilike.</p> <p>Stvarna stopa povrata ulaganja u Vrijednosne papire može biti smanjena ili svedena na nulu ili čak negativna (npr. zbog sporednih izdataka u vezi s kupovinom, držanjem i otuđenjem Vrijednosnih papira, budućeg smanjenja vrijednosti novca (inflacije) ili poreznih učinaka).</p> <p>Iznos iskupa može biti manji od Cijene izdanja ili odnosne kupovne cijene, a u određenim okolnostima neće biti plaćanja kamata ili tekućih plaćanja.</p> <p>Moguće je da prihodi od Vrijednosnih papira ne budu dovoljni za otplatu kamata ili glavnice koja proizlazi iz financijske kupnje Vrijednosnih papira i iziskuju dodatna sredstva.</p> <p><i>Rizici u vezi sa Zamjenjivim Vrijednosnim papirima Vezanim uz Obveznice</i></p> <p><i>[Rizici koji proizlaze iz činjenice da su iznosi iskupa, koji su plativi po Vrijednosnim papirima, vezani uz iznose koji su plativi imateljima Referentne Imovine</i></p> <p>Zbog činjenice da su svi iznosi koji su plativi po Vrijednosnim papirima određeni izravno u odnosu na iznos koji je plativ imatelju Referentne Imovine na ime iskupa, Izdavateljeve obveze plaćanja su ograničene na iznose koje imatelj Referentne Imovine stvarno primi s osnove Referentne Imovine.]</p> <p><i>Rizici u vezi s preuranjenim iskupom i Rizičnim Slučajevima</i></p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj, kako opisan u Konačnim Uvjetima, Vrijednosni papiri mogu biti preuranjeno iskupljeni. Iznos Ubrzanog Iskupa može biti niži od Cijene Izdanja ili Kupovne Cijene, u kojem slučaju će Imatelj vrijednosnog papira pretrpjeti djelomičan ili potpun gubitak uložениh sredstava.</p> <p><i>Rizici koji proizlaze iz utjecaja Referentne Imovine na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira</i></p> <p>Tržišna vrijednost Vrijednosnih papira i iznosa koji su plativi po Vrijednosnim papirima značajno ovisi o vrijednosti Referentne Imovine i/ili plaćanjima s osnove Referentne Imovine. Nije moguće predvidjeti kako će se Referentna Imovina i/ili plaćanja s osnove Referentne Imovine ubuduće razvijati. Pritom, na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira će utjecati brojni čimbenici vezani uz Referentnu Imovinu.</p> <p><i>Iskup Vrijednosnih papira može imati manje prednosti od izravnog ulaganja u Referentnu Imovinu</i></p> <p>Gotovinski iznosi namire po Vrijednosnim papirima povodom iskupa mogu biti manji od povrata sredstava koje će u konačnici ostvariti imatelj Referentne Imovine Referentnog Subjekta, ako imatelj Referentne</p>
--	---

	<p>Imovine ne primi iznose povrata sredstava prije Datuma Dospijeca Vrijednosnih papira.</p> <p><i>Rizici koji proizlaze iz negativnih učinaka transakcija Izdavatelja radi zaštite od određenih rizika Vrijednosnih papira</i></p> <p>Ako Izdavatelj pristupi likvidaciji transakcija radi zaštite od određenih rizika (<i>hedging</i>), ovo može u pojedinačnim slučajevima negativno utjecati na cijenu Referentne Imovine i/ili plaćanja koja moraju biti izvršena s osnove Referentne Imovine.</p> <p><i>Rizici u vezi s oglednim vrijednostima</i></p> <p>Odnosna referentna vrijednost može se smatrati oglednom vrijednošću u smislu Uredbe (EZ) 2016/1011. Potencijalni ulagatelji moraju biti svjesni da su suočeni s rizikom da bilo koja promjena relevantne ogledne vrijednosti može imati bitni negativni učinak po vrijednost i iznose platve po Vrijednosnim papirima.</p> <p><i>Rizici u vezi s komponentom iskupa Referentne Imovine</i></p> <p>Uvjetni Najniži Iznos Iskupa će biti plaćen samo ako imatelj Referentne Imovine primi iznos koji mu se duguje s osnove Referentne Imovine u određenom vremenskom periodu koji prethodi Datumu konačne otplate.</p> <p>U slučaju preuranjenog iskupa nakon što nastupi Rizični Slučaj, plativi iznos će se obračunati s obzirom na preostalu tržišnu vrijednost Referentne Imovine i može čak biti nula.</p> <p><i>Rizici u vezi sa Založnim i Povjereničkim Ugovorom</i></p> <p>U slučaju ovrhe na Referentnoj Imovini od strane Povjerenika, nakon plaćanja ili insolventnosti Izdavatelja, ovršeni iznos koji treba biti plaćen Imateljima vrijednosnih papira može biti bitno manji od Uvjetnog Najnižeg Iznosa Iskupa.</p> <p><i>Rizici u vezi s komponentom iskupa vezanog uz temeljni instrument</i></p> <p>(i) Rizici koji proizlaze iz utjecaja Temelnog Instrumenta na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira; (ii) rizici koji proizlaze iz izostanka tekućih raspodjela (<i>distributions</i>); (iii) rizici koji proizlaze iz činjenice da se procjena Temelnog Instrumenta vrši samo na određene datume ili u određenom vremenskom trenutku; (iv) rizici koji proizlaze iz utjecaja pragova vlasništva (<i>thresholds</i>) ili ograničenja; (v) rizici u vezi s Čimbenikom Sudjelovanja; (vi) rizici koji se odnose na Razinu izvršne cijene i/ili Izvršne cijene; (vii) rizici zbog ograničenja potencijalnih povrata sredstava na Najviši Dodatni Iznos Iskupa ili zbog drugih ograničenja; (viii) rizik od odgađanja ili alternativnih pravila za procjenu Temelnog Instrumenta; (ix) rizici u vezi Slučaja Prilagodbe; (x) rizik Poremećaja Tržišta; (xi) rizik regulatornih posljedica po ulagatelje kad ulažu u Vrijednosne papire Vezane uz Temeljni Instrument; (xii) rizici koji proizlaze iz negativnih učinaka transakcija Izdavatelja radi zaštite od određenih rizika (<i>hedging</i>) Vrijednosnih papira; (xiii) rizici koji proizlaze iz Izdavateljevog Prava Konverzije.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ključni rizici u vezi s Referentnom Imovinom <p><i>Općeniti rizici</i></p> <p><i>Nema prava vlasništva na Temeljnem Instrumentu ili njegovim komponentama</i></p>
--	---

		<p>Ne postoji obveza Izdavatelja da ulaže prihode od izdanja u Referentnu Imovinu za korist Imatelja vrijednosnih papira. Izdavatelj neće držati Referentnu Imovinu za korist Imatelja vrijednosnih papira i, stoga, Imatelji vrijednosnih papira neće steći bilo kakvo pravo vlasništva (npr. pravo glasa ili druga prava) u odnosu na Referentnu imovinu niti će imati bilo kakva prava regresa prema Referentnom Subjektu.</p> <p><i>Ključni rizici u vezi s obveznicama</i></p> <p>Rezultati Vrijednosnih papira vezanih uz obveznice prije svega ovise o vrijednosti Referentne Imovine, izvršenim plaćanjima s osnove Referentne Imovine, bonitetu Referentnog Subjekta i njegovoj sposobnosti i spremnosti da izvršava svoje obveze s osnove Referentne Imovine ili bilo koje druge obveze, što može ovisiti o određenim čimbenicima.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ključni rizici u vezi s Temeljnim Instrumentom ili njegovim komponentama <p><i>Opći rizici</i></p> <p>(i) Rizici koji proizlaze iz volatilnosti vrijednosti Temelnog Instrumenta i rizici zbog njihove kratke povijesti; (ii) rizici koji proizlaze iz Uredbe (EZ) 2016/1011 Europskog Parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2016. o indeksima koji se upotrebljavaju kao ogledne vrijednosti u financijskim instrumentima i financijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2008/48/EZ i 2014/17/EU te Uredbe (EU) br. 596/2014; (iii) nema prava vlasništva na Temeljnem Instrumentu ili njegovim komponentama; (iv) rizici povezani s Temeljnim Instrumentom koji su imanentni državama s tržištima u nastajanju (<i>emerging markets</i>).</p> <p><i>[Ključni rizici u vezi s dionicama</i></p> <p>(i) Slični rizici kao kod izravnog ulaganja u dionice; (ii) ulagatelji nemaju dioničarska prava; (iii) rizici povezani s ADR-ovima/RDR-ovima]</p> <p><i>[Ključni rizici u vezi s indeksima</i></p> <p>(i) Slični rizici kao kod izravnog ulaganja u indeksne komponente; (ii) Izdavatelj nema utjecaja na indekse; (iii) rizici nepriznatih ili novih indeksa; (iv) rizici koji proizlaze iz specifičnih sukoba interesa u odnosu na indekse kao Temeljni Instrument; (v) rizici u odnosu na strateške indekse kao Temeljni Instrument; (vi) rizici u odnosu na cjenovne indekse kao Temeljni Instrument; (vii) rizici u vezi s neto povratom kao Temeljnim Instrumentom; (viii) rizici u vezi s kratkim indeksima kao Temeljnim Instrumentom; (ix) rizici u vezi s indeksima poluge kao Temelnog Instrumenta; (x) rizici u vezi s indeksima distribucije kao Temeljnim Instrumentom; (xi) rizici indeksa države ili sektora kao Temeljni Instrumenti; (xii) tečajni rizici sadržani u indeksu; (xiii) negativni učinak naknada na nivou indeksa; (xiv) negativni učinak sintetskih dividendi na nivou indeksa; (xv) rizici u odnosu na objave o kompoziciji indeksa, koje se kontinuirano ne ažuriraju.]</p> <p><i>[Ključni rizici u vezi s udjelima u fondovima</i></p> <p>Opći Rizici udjela u fondovima kao Temelnog Instrumenta ili kompo-</p>
--	--	--

		<p>nente Temelnog Instrumenta</p> <p>(i) Slični rizici kao kod izravnog ulaganja u udjele u fondovima; (ii) nema prava vlasništva na Temeljnem Instrumentu ili njegovim komponentama; (iii) nema obveze prosljeđivanja raspodjela (<i>distributions</i>); (iv) rizici povezani s Temeljnim Instrumentom koji su imanentni državama s tržištima u nastajanju (<i>emerging markets</i>).</p> <p>Strukturni rizici u slučaju udjela u fondovima kao Temelnog Instrumenta ili komponente Temelnog Instrumenta</p> <p>(i) Pravni i porezni rizik; (ii) rizici koji rezultiraju iz provizija i naknada; (iii) rizici koji rezultiraju iz potencijalne likvidacije ili spajanja/pripajanja; (iv) rizici koji rezultiraju iz vrednovanja neto imovine i procjena; (v) potencijalni izostanak pravovremenog postupanja; (vi) rizici koji rezultiraju iz sukoba interesa involviranih osoba; (vii) neprosljeđivanje na Izdavatelja diskonta ili drugih naknada koje je fond platio; (viii) politički/regulatorni rizik; (ix) rizici povjereništva; (x) rizici vrednovanja; (xi) rizici države ili transfera; (xii) rizici koji rezultiraju iz mogućih učinaka iskupa udjela u fondu; (xiii) specifični rizici koji utječu na zatvorene investicijske fondove; (xiv) rizici koji rezultiraju iz unakrsnih obveza; (xv) rizici u vezi s javnim blagdanima.</p> <p>Opći rizici iz investicijskih aktivnosti u slučaju udjela u fondu kao Temelnog Instrumenta ili komponente Temelnog Instrumenta</p> <p>(i) Tržišni rizici; (ii) valutni rizici; (iii) rizici zbog nedostatka likvidnosti imovine i kupljenih financijskih instrumenata; (iv) rizici druge ugovorne strane; (v) rizici namire; (vi) rizici koncentracije; (vii) rizici koji proizlaze iz obustava trgovanja.</p> <p>Specifični rizici koji se odnose na upravljanje fondom u slučaju udjela u fondovima kao Temelnog Instrumenta ili komponente Temelnog Instrumenta</p> <p>(i) Rizici zbog ovisnosti o upraviteljima fonda; (ii) rizici u slučaju ograničenog objavljivanja strategija ulaganja; (iii) rizici zbog mogućih promjena strategija ulaganja; (iv) rizici zbog ugovora o bonusima za rezultate; (v) rizici zbog usluga koje se plaćaju provizijom ("<i>soft dollar services</i>"); (vi) rizici zbog lošeg postupanja upravitelja fonda; (vii) rizici zbog mogućih sukoba interesa.</p> <p>Specifični rizici koji proizlaze iz kupljene imovine u slučaju udjela u fondu kao Temelnog Instrumenta ili komponente Temelnog Instrumenta</p> <p>(i) Opći rizici uključeni u ulaganja u vrijednosne papire; (ii) specifični rizici uključeni u ulaganja u dionice; (iii) specifični rizici uključeni u ulaganja u financijske instrumente koji donose kamatu; (iv) specifični rizici uključeni u ulaganja u imovinu s niskim kreditnim rejtingom; (v) specifični rizici uključeni u ulaganja na volatilnim i nelikvidnim tržištima; (vi) specifični rizici uključeni u ulaganja u izvedene financijske instrumente; (vii) specifični rizici uključeni u ulaganja u nekretnine i drugu fizičku imovinu; (viii) specifični rizici uključeni u ulaganja u robu (<i>commodities</i>); (ix) specifični rizici uključeni u ulaganja u plemenite metale; (x) specifični rizici uključeni u ulaganja u strane valute; (xi) specifični rizici uključeni u ulaganja u druge investicijske fondove (<i>Fund of Funds</i>); (xii) specifični rizici uključeni u ulaganja isključivo u</p>
--	--	--

		<p>drugi investicijski fond (<i>Feeder Fund</i>).</p> <p>Specifični rizici zbog naročitih tehnika upravljanja portfeljem u slučaju udjela u fondu kao Temeljnog Instrumenta ili komponente Temeljnog Instrumenta</p> <p>(i) Rizici pribavljanja dužničkog kapitala; (ii) rizici uključeni u kratke kupnje; (iii) rizici zbog korištenja trgovinskih sistema i analitičkih modela; (iv) rizici uključeni u dužničke vrijednosne papire; (v) rizici uključeni u stupanje u transakcije kupnje i nazadkupnje; (vi) specifični rizici ulaganja uključeni u strategije sintetskih ulaganja; (vii) rizici uključeni u stupanje u transakcije zaštite od određenih rizika (<i>hedging</i>); (viii) specifični rizici uključeni u ulaganja na tržištima u nastajanju (<i>emerging markets</i>); (ix) specifični rizici povezani sa fondovima čijim se udjelima trguje na burzi (<i>exchange traded funds</i>) ("ETF-ovi").]</p> <p>Vrijednosni papiri nisu kapitalno zaštićeni. Ulagači mogu izgubiti vrijednost svojeg ulaganja u cijelosti ili djelomično.</p>
--	--	--

E. PONUDA

E.2b	Razlozi za ponudu i korištenje sredstava kad se oni ne odnose na generiranje dobiti i/ili zaštitu od određenih rizika	Nije primjenjivo; neto sredstva od svakog izdanja Vrijednosnih papira Izdavač će upotrijebiti u svrhu obavljanja općeg poslovanja, tj. za ostvarenje zarade i/ili zaštitu od određenih rizika.
E.3	Opis općih uvjeta ponude	<p>[Datum prve javne ponude [<i>Umetnuti</i>] ("Datum Ponude").]</p> <p>[Početak nove javne ponude: [<i>Umetnuti</i>] [(nastavak javne ponude prethodno izdanih vrijednosnih papira)] [(povećanje prethodno izdanih vrijednosnih papira)].]</p> <p>[Vrijednosni papiri su [inicijalno] ponuđeni tijekom Razdoblja Upisa[, i kontinuirano ponuđeni nakon toga]. Razdoblje Upisa: [<i>Umetnuti početni datum razdoblja upisa</i>] do [<i>Umetnuti završni datum razdoblja upisa</i>][(uključujući oba datuma)].]</p> <p>[Cijena Izdanja: [<i>Umetnuti</i>]]</p> <p>[Javna ponuda će biti dana u [Luksemburgu][,] [i] [Poljskoj][,] [i] [Češkoj Republici][,] [i] [Slovačkoj][,] [i] [Bugarskoj][,] [i] [Hrvatskoj][,] [i] [Mađarskoj].]</p> <p>[Najmanja prenosiva [jedinica][količina][vrijednost] je [<i>Umetnuti</i>].]</p> <p>[Najmanja utrživa [jedinica][količina][vrijednost] je [<i>Umetnuti</i>].]</p> <p>[Vrijednosni papiri će bit ponuđeni [kvalificiranim ulagačima][,] [i/ili] [malim ulagačima] [i/ili] [institucionalnim ulagačima] [putem [privatnih plasmana] [javnih ponuda]] [plasmanom putem financijskih posrednika].]</p> <p>[Od [dana prve javne ponude][početka nove javne ponude] Vrijednosni</p>

		<p>papiri opisani u Konačnim Uvjetima bit će ponuđeni na kontinuiranoj bazi, do maksimalne veličine tog izdanja. Izdavatelj može umanjiti ili povećati broj ponuđenih Vrijednosnih papira u bilo koje vrijeme i kao takav nije uporište za bilo kakav zaključak o količini stvarno izdanih Vrijednosnih papira, a stoga ni o likvidnosti na potencijalnom sekundarnom tržištu.]</p> <p>[Kontinuirana ponuda će biti dana po trenutnoj ponuđenoj cijeni od strane Izdavatelja.]</p> <p>[Javna ponuda može biti povučena od strane Izdavatelja u bilo koje vrijeme bez ikakvog obrazloženja.]</p>
E.4	Svi interesi, uključujući one gdje postoje sukobi interesa, koji su bitni za izdanje /ponudu.	<p>Svi distributeri i/ili s njime povezana društva mogu biti klijenti ili korisnici kredita od Izdavatelja i s njime povezanih društava. Također, bilo koji od tih distributera i/ili njihovih povezanih društava mogu biti uključena, i mogu se ubuduće uključiti, u transakcije investicijskog bankarstva i/ili komercijalnog bankarstva i mogu pružati usluge Izdavatelju i njegovim povezanim društvima u okviru redovnog poslovanja.</p> <p>Ujedno, sukobi interesa u odnosu na Izdavatelja ili osobe koje su zadužene za ponudu mogu nastati iz sljedećih razloga:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Izdavatelj određuje Cijenu Izdanja. • Izdavatelj i jedno od njegovih povezanih društava je Podržavatelj Tržišta Vrijednosnih papira (<i>Market Maker</i>) (međutim, bez obveze). • Distributeri mogu primati poticaje od Izdavatelja. • Izdavatelj, bilo koji Distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava djeluju u svojstvu Agenta za izračun ili Platnog Agenta glede Vrijednosnih papira. • S vremena na vrijeme, Izdavatelj, bilo koji Distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava može biti uključeno u transakcije za njihov vlastiti račun ili za račun njihovih klijenata, a koje utječu na likvidnosti ili vrijednost Referentne Imovine ili cijenu Temelnog Instrumenta ili njegovih komponenata. • Izdavatelj, bilo koji Distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava mogu izdavati vrijednosne papire u vezi Referentne Imovine i/ili Referentnog Subjekta ili Temelnog Instrumenta ili njegovih komponenata, glede kojih su već izdani drugi vrijednosni papiri. • Izdavatelj, bilo koji Distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava može imati ili steći značajne informacije o Referentnoj Imovini i/ili Referentnom Subjektu ili Temeljnem Instrumentu ili njegovim komponentama (uključujući informacije koje nisu dostupne javnosti) u vezi s njegovim poslovnim aktivnostima ili drugim. • Izdavatelj, bilo koji Distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava mogu biti uključeni u poslovne aktivnosti s Referentnim Subjektom, ili izdavateljem Temelnog Instrumenta ili njegovih komponenata, njegovim povezanim društvima, konkurentima ili jamcima. • Izdavatelj, bilo koji Distributer i bilo koje od njihovih povezanih

		<p>društava mogu također djelovati u svojstvu člana sindikata banaka, kao financijski savjetnici ili banka Referentnog Subjekta ili sponzor ili izdavatelj Temelnog Instrumenta ili njegovih komponenata.</p> <ul style="list-style-type: none"> • [Izdavatelj ili neko od njegovih povezanih društava djeluje kao indeksni sponzor, agent za obračun indeksa, indeksni savjetnik ili indeksni odbor.] • [Izdavatelj ili neko od njegovih povezanih društava djeluje kao investicijski savjetnik ili upravitelj fonda koji se koristi kao Temeljni Instrument.]
E.7	Procijenjeni troškovi koje će ulagatelju naplatiti izdavatelj ili distributer	<p>[Prodajna Koncesija: [Avansna naknada u iznosu od [Umetnuti] je uključena u Cijenu Izdanja.] [Umetnuti podatke]]</p> <p>[Druge provizije: [Koncesije i provizije u ukupnom iznosu do [●]% mogu biti isplaćene distributerima] [Umetnuti podatke]]</p> <p>[Nije primjenjivo. Izdavatelj ili distributer neće naplatiti ulagatelju ikakve takve troškove. Međutim, mogu se naplatiti drugi izdaci kao skrbničke naknade ili transakcijske naknade.]</p>

ANEKS SAŽETKU

[WKN] [ISIN] [Commo n Code] [(C.1)]	[Referentna Cijena [(C.19)]	[Konačni Datum[i] Promatranja [(C.16)] [(C.19)]	[[Datum Dospije- ća][Datum konačne ot- plate] [(C.8)] [(C.16)]	[Uvjetni Najniži Iz- nos Iskupa [(C.15)]	[Najviši Dodatni Iz- nos Iskupa (C.15)]	[Temeljni Instrument [(C.15)] [(C.20)]	[[Internets- ka stranica] [(C.20)]	[Razina izvršdne ci- jene [(C.15)]	[Čimbenik Sudjelova- nja [(C.15)]	[Čimbenik Sudjelova- njanajbolji [(C.15)]	[Konačni Čimbenik Sudjelovanja (C.15)]
[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti naziv Te- meljnog In- strumenta i ISIN]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]
[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti naziv Te- meljnog In- strumenta i ISIN]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]