

## 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. 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 kârânde 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"), ArabellastraÙe 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 att det används med Emittentens samtycke och med förbehåll för de villkor som anges tillsammans med samtycket.]</p> <p>[Ej tillämpligt. Samtycke lämnas inte.]</p>
	Finansiella mellanhänder	<p>[Information om villkoren för en finansiell mellanhands anbud ska tillhandahållas vid tidpunkten för den finansiella mellanhandens anbud.]</p>

	s tillhandahållande av erbjudandets villkor	[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 beror på framtidens utveckling på de finansiella marknaderna och realekonomin under 2016 samt andra obestämbara faktorer. I denna miljö kommer HVB-Koncernen att fortsätta anpassa sin affärsstrategi att spegla förändringar i marknadens villkor och regelbundet nogt utvärdera de signaler som härleds därifrån.															
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; ingen resultatprognos eller bedömning görs.															
B.10	Eventuella anmärkningar i revisionsberättelsen avseende historisk finansiell information	Ej tillämpligt; Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, UniCredit Banks oberoende revisor (Wirtschaftsprüfer) har reviderat HVB-Koncernens årsbokslut (Konzernabschluss) för räkenskapsåret som slutade 31 december 2014 och för räkenskapsåret som slutade 31 december 2015 och ett icke konsoliderat årsbokslut för UniCredit Bank för räkenskapsåret som slutade 31 december 2015 och har för dessa fall lämnat revisionsberättelser utan anmärkning.															
B.12	Utvald historisk nyckelinformation	<p><b>Konsoliderade finansiella höjdpunkter per 31 december 2015*</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nyckeltal</th> <th>1/1/2015 - 31/12/2015</th> <th>1/1/2014 - 31/12/2014<sup>1)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>€983m</td> <td>€892m</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>€776m</td> <td>€1,083m</td> </tr> <tr> <td>Koncernresultat</td> <td>€750m</td> <td>€785m</td> </tr> <tr> <td>Vinst per aktie</td> <td>€0.93</td> <td>€0.96</td> </tr> </tbody> </table>	Nyckeltal	1/1/2015 - 31/12/2015	1/1/2014 - 31/12/2014 <sup>1)</sup>	Rörelseresultat	€983m	€892m	Resultat före skatt	€776m	€1,083m	Koncernresultat	€750m	€785m	Vinst per aktie	€0.93	€0.96
Nyckeltal	1/1/2015 - 31/12/2015	1/1/2014 - 31/12/2014 <sup>1)</sup>															
Rörelseresultat	€983m	€892m															
Resultat före skatt	€776m	€1,083m															
Koncernresultat	€750m	€785m															
Vinst per aktie	€0.93	€0.96															

<b>Balansräkningssiffror</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Samtliga tillgångar	€298,745m	€300,342m
Aktieägarnas kapital	€20,766m	€20,597m
<b>Nyckelkapitalkvoter</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Kärnprimärkapital	€19,564m	€18,993m
Primärkapital (pelare 1- kapital)	€19,564m	€18,993m
Riskvägda tillgångar (inklusive motsvarigheter för marknadsrisk och operativ risk)	€78,057m	€85,768m
Kärnprimärkapitalrelationen <sup>2)</sup>	25.1%	22.1%
Primärkapitalrelationen (pelare 1- relation) <sup>2)</sup>	25.1%	22.1%

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

1) Utan avslutade verksamheter

2) Beräknad baserat på riskvägtade tillgångar, inklusive motsvarigheter för marknadsrisk och affärsrisk.

#### Konsoliderade finansiella höjdpunkter per 31 mars 2016\*

Nyckeltal	1/1/2016 - 31/03/2016	1/1/2015 - 31/03/2015
Rörelseresultat	€215m	€182m
Resultat före skatt	€210m	€197m
Koncernresultat	€138m	€131m
Vinst per aktie (hela HVB-Koncernen)	€0.17	€0.16
<b>Balansräkningssiffror</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Samtliga tillgångar	€313,878m	€298,745m
Aktieägarnas kapital	€20,898m	€20,766m
<b>Nyckelkapitalkvoter</b>	<b>31/03/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Kärnprimärkapital	€19,456m	€19,564m
Primärkapital (pelare 1- kapital)	€19,456m	€19,564m
Riskvägda tillgångar (inklusive motsvarigheter för marknadsrisk och operativ risk)	€82,946m	€78,057m
Kärnprimärkapitalrelationen <sup>1)</sup>	23.5%	25.1%

	<p>Rapport avseende väsentliga ändringar av emittentens framtidsutsikt er sedan datum för senast publicerad eller 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>* I denna tabell angivna siffror är inte reviderade och har hämtats från Emittentens konsoliderade interimrapport per den 31 mars 2016.</p> <p>1) Beräknad baserat på riskviktade tillgångar, inklusive motsvarigheter för marknadsrisk och affärsrisk.</p> <p>Det har inte funnits några väsentliga negativa ändringar av HVB-Koncernens framtidsutsikter sedan 31 december 2015, datumet för dess senaste publicerade bokslut.</p> <p>Det har inte förekommit några väsentliga förändringar av HVB-Koncernens finansiella position som har inträffat sedan den 31 mars 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 affärslån 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 investment banking för hela UniCredit. Vidare</p>

		agerar segmentet Corporate & Investment Banking som produkttillverkning för kunder inom segmentet Commercial Banking.
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>[Köpwaranter med europeiskt utövande]  [Köpwaranter med amerikanskt utövande]  [Säljwaranter med europeiskt utövande]  [Säljwaranter med amerikanskt utövande]  [Köpdiskontowaranter]  [Säljadiskontowaranter]  [Köpturbovärdepapper]  [Säljturbovärdepapper]  [Köpturbovärdepapper, inte slutgiltiga]  [Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga]  [KöpX-turbovärdepapper]  [SäljX-turbovärdepapper]  [KöpX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga]  [SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga]  [Köpminifuturevärdepapper]  [Säljminifuturevärdepapper]  [Köp-COOL-Värdepapper]  [Sälj-COOL-Värdepapper]  [Inline-Värdepapper]  [Stay High-Värdepapper]  [Stay Low-Värdepapper]</p> <p>Värdepappren kommer att utfärdas till icke-nominellt värde [Warranter] [Certifikat].</p> <p>["Warranter"] ["Certifikat"] är skuldbevis utställda på innehavaren (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) i enlighet med avsnitt 793 av den tyska civillag (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</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 ("<b>Innehavaren</b>") 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> ] (" <b>Specificerad Valuta</b> ").
C.5	Begränsning av eventuell fri	Ej tillämpligt. Värdepappren får överlätas fritt.

	överlåtelse av värdepappren	
C.8	Rättigheter som åtföljer värdepappren, inklusive prioritet och begräsning av dessa rättigheter	<p><b>Tillämplig lag för Värdepappren</b></p> <p>Värdepappren, avseende form och innehåll samt Emittentens och Innehavarens alla rättigheter och skyldigheter regleras av lagarna i Förbundsrepubliken Tyskland.</p> <p><b>Rättigheter som är förenade med Värdepappren</b></p> <p><i>[Vid Köp/Säljwarranter med europiskt utövande, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till utbetalning kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Värdepappren kommer automatiskt att utövas på den Slutliga Värderingsdagen. Innehavaren har rätt att begära utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) på den Slutliga Betalningsdagen (se definition i C.16) ("<b>Utövanderätten</b>").</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp/Säljwarranter med amerikanskt utövande, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till en utbetalning kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Varje Börsdag under Utövandeperioden har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) ("<b>Utövanderätten</b>"). Om en Innehavare inte utövar Utövanderätten, kommer Värdepappren automatiskt att utövas på den Slutliga Värderingsdagen och Innehavaren har rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) på Slutlig Betalningsdag (se definition i C.16).</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp-/Säljdiskontowarranter, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till en utbetalning kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Innehavaren har rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) ("<b>Utövanderätten</b>").</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp-/Säljturbovärdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till en utbetalning kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Vid Knock-out (se definition i C.15), har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) på Slutlig Betalningsdag (se definition i C.16) ("<b>Utövanderätten</b>"). Om Knock-out inträffat har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Knock-out Beloppet (se definition i Slutliga Villkor).</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har ingen bestämd löptid. Istället löper de tillsvidare såtillvida Knock-out (se definition i C.15) inte inträffat, i vilket fall Innehavaren utövar sin Utövanderätt eller Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt.</p> <p>Om Knock-out inträffar, har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) per Värdepapper från Emittenten ("<b>Utövanderätten</b>"). Utövanderätten får utövas av Innehavaren på varje Utövandedag (se definition i C.16) före kl 10:00 (lokal tid i München).</p> <p>Om Knock-out inträffat har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Knock-out Beloppet (se definition i Slutliga Villkor).</p> <p>Emittenten får påkalla Värdepappren på varje Utövandedag helt men inte delvis</p>

	<p>och utbetala Differensbeloppet ("<b>Ordinarie Påkallanderätt</b>"). Emittenten ska meddela sådant påkallande åtminstone en månad i förväg.</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp-/SäljX-turbovärdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till en utbetalning kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Om Knock-out inträffar (se definition i C.15), har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) på Slutlig Betalningsdag (se definition i C.16) ("<b>Utövanderätten</b>"). Om Knock-out inträffat har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Knock-out Beloppet (se definition i Slutliga Villkor).</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har ingen bestämd löptid. Istället löper de tillsvidare såtillvida Knock-out (se definition i C.15) inte inträffat, i vilket fall Innehavaren utövar sin Utövanderätt eller Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt.</p> <p>Om Knock-out inträffat, har Innehavaren rätt att kräva betalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) per Värdepapper från Emittenten ("<b>Utövanderätten</b>"). Utövanderätten får utövas av Innehavaren på varje Utövandedag (se definition i C.16) före kl 10:00 (lokal tid i München).</p> <p>Om Knock-out inträffat, har Innehavaren rätt att kräva betalning av Knock-out Beloppet (se definition i Slutliga Villkor).</p> <p>Emittenten får påkalla Värdepappren på varje Utövandedag helt men inte delvis och betala Differensbeloppet ("<b>Ordinarie Påkallanderätt</b>"). Emittenten ska meddela sådant påkallande åtminstone en månad i förväg.</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp-/Säljminifuturevärdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har ingen bestämd löptid. Istället löper de tillsvidare såtillvida Knock-out (se definition i C.15) inte inträffat, i vilket fall Innehavaren utövar sin Utövanderätt eller Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt.</p> <p>Om Knock-out inträffar, har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) per Värdepapper från Emittenten ("<b>Utövanderätten</b>"). Utövanderätten får utövas av Innehavaren på varje Utövandedag (se definition i C.16) före kl 10:00 (lokal tid i München).</p> <p>Om Knock-out inträffat, har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Knock-out Beloppet (se definition i C.15).</p> <p>Emittenten får påkallande Värdepappren på varje Utövandedag helt men inte delvis och betala Differensbeloppet ("<b>Ordinarie Påkallanderätt</b>"). Emittenten ska meddela sådant påkallande åtminstone en månad i förväg.</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Köp-/Sälj-COOL-Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till en utbetalning kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Innehavaren har rätt att kräva utbetalning av Differensbeloppet (se definition i C.15) och förutsatt att Knock-out (se definition i C.15) inte inträffat även COOL-Beloppet (se definition i Slutliga Villkor) ("<b>Utövanderätten</b>").</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Inline-Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till en utbetalning</p>
--	--

		<p>kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Om Knock-out inträffar (se definition i C.15) har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Inlösenbeloppet på en Slutlig Betalningsdag (se definition i C.16) ("<b>Utövanderätten</b>"). Om Knock-out inträffat har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Knock-out Beloppet (se definition i Slutliga Villkor).</p> <p>"<b>Inlösenbeloppet</b>" framgår i bilagan till denna sammanfattning.</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><i>[Vid Stay High-/Stay Low-Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren har en bestämd löptid. Innehavaren har rätt till en utbetalning kopplad till utvecklingen av en Underliggande (se definition i C.20).</p> <p>Om Knock-out inträffar (se definition i C.15) har Innehavaren rätt att kräva betalning av Inlösenbeloppet på Slutlig Betalningsdag (se definition i C.16) ("<b>Utövanderätten</b>"). Om Knock-out inträffat har Innehavaren rätt att kräva utbetalning av Knock-out Beloppet (se definition i Slutliga Villkor).</p> <p>"<b>Inlösenbeloppet</b>" framgår i bilagan till denna sammanfattning.</p> <p>Värdepappren löper inte med ränta.]</p> <p><b>Begränsning av rättigheter</b></p> <p>Om en eller fler 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 lång som möjligt förblir oförändrad.</p> <p>[Om en eller fler Påkallandehändelser ("<b>Påkallandehändelser</b>") (se definition i Slutliga Villkor) inträffar, får Emittenten påkalla Värdepappren extraordinärt enligt de Slutliga Villkoren och lösa in Värdepappren till deras Uppsägningspris. "<b>Uppsägningspriset</b>" ska vara Värdepapprens skäliga marknadsvärde som fastställts den dag som anges i aktuella Slutliga Villkor av Beräkningsombudet efter dennes gottfinnande (§ 315 BGB).]</p> <p><b>Värdepapprens status</b></p> <p>Förpliktelserna 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 [infoga väntat datum] på följande reglerad eller annan motsvarande marknad: [Infoga relevant reglerad eller annan motsvarande marknad/marknader].] [Den första noteringsdagen kommer att anges i antagningsbevis som publiceras av [Infoga relevant reglerad eller annan motsvarande marknad/marknader].]</p> <p>[Värdepappren är redan upptagna för handel på följande reglerade eller motsvarande marknader: [infoga relevant reglerad eller annan motsvarande marknad/marknader].]</p> <p>[E] tillämpligt. Ingen ansökan har gjorts eller avses göras för att Värdepappren ska upptas till handel på reglerad eller annan motsvarande marknad.]</p> <p>[Marketmakern [Infoga namn på Marketmaker] ("<b>Marketmaker</b>") förbinder sig att tillhandahålla likviditet genom köp- och säljkurser [Infoga relevant reglerad eller annan motsvarande 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</p>



		förbinder sig Marketmakern att tillämpa, under normala marknadsförhållanden, en spridning mellan köp- och säljkurser som inte överstiger [ <i>infoga procentsats</i> ]%.]
C.15	Den underliggande s effekt på värdepapprens värde	<p><b>[Vid <u>Köp/Säljwarranter med europeiskt och amerikanskt utövande</u> gäller följande:</b></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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Köpwarranter är Värdepapper där Innehavaren deltar i den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Säljwarranter är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p><b>"Differensbeloppet"</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpwarrant ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) överstiger Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor), multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Säljwarrant ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p><b>[Vid <u>Compo Köp/Säljwarranter</u>, gäller följande:</b></p> <p>Differensbeloppet omräknas innan utbetalning genom tillämpning av en FX Växelkurs (som framgår i Slutliga Villkor) till Specificerad Valuta.]</p> <p>Differensbeloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p><b>[Vid <u>Köp-/Säljdiskontowarranter</u>, gäller följande:</b></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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Diskontowarranter är Värdepapper vars pris vid emission är lägre än priset för en Klassisk Warrant med samma villkor, Underliggande, Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor) och Kvot (som framgår i Slutliga Villkor). I utbyte mot denna rabatt, drar Innehavaren under Värdepapperet löptid fördel av den Underliggandes prisutveckling upp till Maxbeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).</p> <p>Köpdiskontowarranter är Värdepapper där Innehavaren deltar i den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Säljdiskontowarranter är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p>

	<p>Priset på Diskontowarranter är dock begränsat till som högst Maxbeloppet.</p> <p><b>"Differensbeloppet"</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpdiskontowarranter ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) överstiger Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor), multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Säljdiskontowarranter ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p><i>[Vid Compo <u>Köp-/Säljdiskontowarranter</u>, gäller följande:</i></p> <p>Differensbeloppet [och Maxbeloppet] omräknas innan utbetalning genom tillämpning av en FX Växelkurs (som framgår i Slutliga Villkor) till Specifierad Valuta.]</p> <p>Differensbeloppet är dock inte högre än Maxbeloppet och inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p><i>[Vid <u>Köp-/Säljturbovärdepapper</u>, gäller följande:</i></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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Köpturbovärdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Säljturbovärdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Om Knock-out <u>inte</u> har inträffat, erläggs betalning på Slutlig Betalningsdag (se definition i C.16) av Differensbeloppet.</p> <p>Om Knock-out <u>har</u> inträffat sker betalning i förskott av Knock-out Beloppet.</p> <p><b>"Differensbeloppet"</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpturbovärdepapper ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) överstiger Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor), multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Säljturbovärdepapper ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p><i>[Vid Compo <u>Köp-/Säljturbovärdepapper</u>, gäller följande:</i></p> <p>Differensbeloppet omräknas innan utbetalning genom tillämpning av en FX Växelkurs (som framgår i Slutliga Villkor) till Specifierad Valuta.]</p> <p>Differensbeloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p><b>"Knock-out"</b> har inträffat,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpturbovärdepapper om priset för den Underliggande vid kontinuerlig observation under Knock-out Perioden (som anges i Slutliga Villkor) vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på [Första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden] (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller under Knock-out Gränsen (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Säljturbovärdepapper om priset för den Underliggande vid kontinuerlig</li> </ul>
--	--

	<p>observation under Knock-out Perioden vid någon tidpunkt [under Aktuell Period] [från Början av Knock-out Observation på [Första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden]] är på eller över Knock-out Gränsen (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p><b>[Vid Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, gäller följande:</b></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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Köpturbovärdepapper, inte slutgiltiga, är Värdepapper där Innehavaren deltar i den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Om Knock-out <u>inte</u> har inträffat, erläggs betalning av Differensbeloppet enbart om Innehavaren utnyttjar sin Utövanderätt eller om Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt.</p> <p>Om Knock-out <u>har</u> inträffat sker betalning i förskott av Knock-out Beloppet (som framgår av Slutliga Villkor).</p> <p>Vid emission av Värdepappren motsvarar "<b>Lösenpris</b>" Initialt Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor). Vid Köpturbovärdepapper, inte slutgiltiga, stiger Lösenpris vanligtvis dagligen med ett visst belopp. Vid Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, vanligtvis dagligen med ett visst belopp.</p> <p><b>"Differensbeloppet"</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpturbovärdepapper, inte slutgiltiga, ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) överstiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p><b>[Vid Compo Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, gäller följande:</b></p> <p>Differensbeloppet omräknas innan utbetalning genom tillämpning av en FX Växelkurs (som framgår i Slutliga Villkor) till Specificerad Valuta.]</p> <p>Differensbeloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).</p> <p><b>"Knock-out Gränsen"</b> motsvarar alltid Lösenpris.</p> <p><b>"Knock-out"</b> har inträffat</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpturbovärdepapper, inte slutgiltiga, om priset för den Underliggande vid kontinuerlig observation med början Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor) [(inklusive)], vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [på någon Beräkningsdag (som framgår i Slutliga Villkor)] [på någon Börsdag (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller under Knock-out Gränsen;</li> <li>- vid Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, om priset för den Underliggande vid kontinuerlig observation med början Första Börsdagen [(inklusive)], vid någon</li> </ul>
--	---

	<p>tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [på någon Beräkningsdag] [på någon Börsdag] [från Början av Knock-out Observation på Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller över Knock-out Gränsen.]</p> <p><b>[Vid Köp-/SäljX-turbovärdepapper, gäller följande:</b></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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>KöpX-turbovärdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>SäljX-turbovärdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Om Knock-out <u>inte</u> har inträffat, sker utbetalning på Slutlig Betalningsdag (se definition i C.16) av Differensbeloppet.</p> <p>Om Knock-out <u>har</u> inträffat sker betalning i förskott av Knock-out Beloppet (som framgår av Slutliga Villkor).</p> <p><b>"Differensbeloppet"</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid KöpX-turbovärdepapper ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) överstiger Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor), multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid SäljX-turbovärdepapper ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p>Differensbeloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p><b>"Knock-out Event"</b> har inträffat</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid KöpX-turbovärdepapper om (i) antingen börskursen för den Underliggande<sub>1</sub> eller (ii) börskursen för den Underliggande<sub>2</sub> med kontinuerlig observation under Knock-out Period (som framgår i Slutliga Villkor) vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observationen på [första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden] (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller under Knock-out Gränsen (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid SäljX-turbovärdepapper om (i) antingen börskursen för den Underliggande<sub>1</sub> eller (ii) börskursen för den Underliggande<sub>2</sub> med kontinuerlig observation under Knock-out Perioden vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observationen på [första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden] (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller över Knock-out Gränsen (som framgår i Slutliga Villkor).]</li> </ul> <p><b>[Vid Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, gäller följande:</b></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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>KöpX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, är Värdepapper där Innehavaren deltar i</p>
--	--

	<p>den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Om Knock-out <u>inte</u> har inträffat, sker utbetalning av Differensbeloppet enbart om Innehavaren utnyttjar sin Utövanderätt eller Emittenten utöver sin Ordinarie Påkallanderätt.</p> <p>Om Knock-out <u>har</u> inträffat sker betalning i förskott av Knock-out Beloppet (som framgår av Slutliga Villkor).</p> <p>Vid emission av Värdepappren motsvarar "<b>Lösenpris</b>" Initialt Lösenpris (som framgår av Slutliga Villkor). Vid KöpX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga stiger Lösenpris vanligtvis dagligen med ett visst belopp. Vid SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, faller Lösenpris vanligtvis dagligen med ett visst belopp.</p> <p><b>"Differensbeloppet"</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid KöpX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, ett belopp, med vilket Aktuell Referenspris (se definition i C.19) överstiger Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor), multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, ett belopp, med vilket Aktuell Referenspris (se definition i C.19) understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p>Differensbeloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).</p> <p><b>"Knock-out Gränsen"</b> motsvarar alltid Lösenpris.</p> <p><b>"Knock-out "</b> har inträffat</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid KöpX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, om (i) antingen börskursen för den Underliggande<sub>1</sub> eller (ii) börskursen för den Underliggande<sub>2</sub> med kontinuerlig observation med början Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor) [(inklusive)], vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller under Knock-out Gränsen;</li> <li>- vid SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, om (i) antingen börskursen för den Underliggande<sub>1</sub> eller (ii) börskursen för den Underliggande<sub>2</sub> med kontinuerlig observation med början Första Börsdagen [(inklusive)], vid någon tidpunkt [under Aktuell Period] [från Början av Knock-out Observation på Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller över Knock-out Gränsen.]</li> </ul> <p><b>[Vid Köp-/Säljminifuturevärdepapper gäller följande:</b></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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Köpminifuturevärdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Säljminifuturevärdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta</p>
--	--

	<p>prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Om Knock-out <u>inte</u> har inträffat, sker utbetalning av Differensbeloppet enbart om Innehavaren utnyttjar sin Utövanderätt eller Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt.</p> <p>Om Knock-out <u>har</u> inträffat sker betalning i förskott av Knock-out Beloppet.</p> <p>Vid emission av Värdepappren motsvarar "<b>Lösenpris</b>" Initialt Lösenpris (som framgår av Slutliga Villkor). Vid Köpminifuturevärdepapper stiger Lösenpris vanligtvis dagligen med ett visst belopp. Vid Säljminifuturevärdepapper faller Lösenpris vanligtvis dagligen med ett visst belopp.</p> <p><b>"Differensbeloppet "</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpminifuturevärdepapper ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) överstiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Säljminifuturevärdepapper ett belopp, med vilket Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p><i>[Vid Compo <u>Köp-/Säljminifuturevärdepapper</u>, gäller följande:</i></p> <p>Differensbeloppet omräknas innan utbetalning genom tillämpning av en FX Växelkurs (som framgår i Slutliga Villkor) till Specificerad Valuta.]</p> <p>Differensbeloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p>Vid emission av Värdepappren motsvarar "<b>Knock-out Gränsen</b>" den initiala Knock-out Gränsen (som framgår av Slutliga Villkor). Vid Köpminifuturevärdepapper stiger Knock-out Gränsen vanligtvis dagligen med ett visst belopp. Vid Säljminifuturevärdepapper faller Knock-out Gränsen vanligtvis dagligen med ett visst belopp.</p> <p><b>"Knock-out Beloppet"</b> motsvarar</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpminifuturevärdepapper ett belopp, med vilket Utövandepriset (se definition i C.19) överstiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor).</li> <li>- vid Säljminifuturevärdepapper ett belopp, med vilket Utövandepriset (se definition i C.19) understiger Lösenpris, multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor).</li> </ul> <p><i>[Vid Compo <u>Köp-/Säljminifuturevärdepapper</u>, gäller följande:</i></p> <p>Knock-out Beloppet omräknas innan utbetalning genom tillämpning av en FX Växelkurs (som framgår i Slutliga Villkor) till Specificerad Valuta.]</p> <p>Knock-out Beloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p><b>"Knock-out"</b> har inträffat</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köpminifuturevärdepapper om priset för den Underliggande vid kontinuerlig observation med början Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor) [(inklusive)], vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [på någon Beräkningsdag (som framgår i Slutliga Villkor)] [på någon Börsdag (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller under Knock-out Gränsen;</li> <li>- vid Säljminifuturevärdepapper om priset för den Underliggande vid kontinuerlig observation med början Första Börsdagen [(inklusive)], vid någon tidpunkt [under Aktuell Period] [på någon Beräkningsdag (som framgår i Slutliga Villkor)] [på</li> </ul>
--	--

	<p>någon Börsdag (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på Första Börsdagen (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller över Knock-out Gränsen.]</p> <p><b>[Vid Köp-/Sälj-COOL-Värdepapper, gäller följande:</b></p> <p>COOL-Värdepapper speglar prisutvecklingen 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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Köp-COOL-Värdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i den Underliggandes prisutveckling. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Sälj-COOL-Värdepapper är Värdepapper där Innehavaren deltar i motsatta prisutvecklingen av den Underliggande. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande sjunker, stiger priset på Värdepappret. Med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Värdepappret.</p> <p>Inlösen sker på Slutlig Betalningsdag av ett belopp motsvarande Differensbeloppet.</p> <p><b>"Differensbeloppet"</b> motsvarar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köp-COOL-Värdepapper skillnaden mellan (i) Aktuellt Referenspris (se definition i C.19) och (ii) Lösenpris (som framgår i Slutliga Villkor), multiplicerat med Kvoten (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Sälj-COOL-Värdepapper skillnaden mellan (i) Lösenpris och (ii) Aktuellt Referenspris multiplicerat med Kvoten.</li> </ul> <p><b>[Vid Compo Köp-/Sälj-COOL-Värdepapper, gäller följande:</b></p> <p>Differensbeloppet omräknas innan utbetalning genom tillämpning av en FX Växelkurs (som framgår i Slutliga Villkor) till Specificerad Valuta.]</p> <p>Differensbeloppet är dock inte lägre än Minimibeloppet (som framgår i Slutliga Villkor).]</p> <p>Om Knock-out <u>inte</u> har inträffat, erhåller Innehavaren en ytterligare utbetalning av COOL Beloppet.</p> <p>Om Knock-out <u>har</u> inträffat kan total förlust uppstå.</p> <p><b>"Knock-out"</b> har inträffat</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vid Köp-COOL-Värdepapper om priset för den Underliggande vid kontinuerlig observation under Knock-out Perioden (som anges i Slutliga Villkor) vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på [Första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden] (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller under Knock-out Gränsen (som framgår i Slutliga Villkor);</li> <li>- vid Sälj-COOL-Värdepapper om priset för den Underliggande vid kontinuerlig observation under Knock-out Perioden vid någon tidpunkt [under Aktuell Period] [från Början av Knock-out Observation på [Första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden]] är på eller över Knock-out Gränsen.]</li> </ul> <p><b>[Vid Inline-Värdepapper, gäller följande:</b></p> <p>Inline-Värdepapper är Värdepapper som löses in på Slutlig Betalningsdag med utbetalning av Inlösenbelopp, förutsatt att Knock-out inte inträffat under Knock-</p>
--	---

	<p>out Perioden (som framgår i Slutliga Villkor).</p> <p>Om Knock-out inte inträffat kan Innehavare, beroende på rådande marknadsvillkor, delta direkt både proportionerligt och omvänt i prisutvecklingen av den Underliggande. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Om den Underliggandes pris vid någon tidpunkt under Knock-out Perioden är närmare den Undre Knock-out Gränsen (som framgår i Slutliga Villkor) än den Övre Knock-out Gränsen (som framgår i Slutliga Villkor) med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, kan priset på Inline-Värdepapper stiga. Om den Underliggandes pris vid någon tidpunkt under Knock-out Perioden är närmare den Övre Knock-out Gränsen än den Undre Knock-out Gränsen inverteras effekten och med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, kan priset på Inline-Värdepapper sjunka. Vid fallande priser av den Underliggande är effekten motsatt. Generellt sett är priset för Värdepappret som högst om priset för den Underliggande är mitt emellan den Övre och den Undre Knock-out Gränsen.</p> <p>Värdet av Inline-Värdepapper är dock begränsat till maximum av Inlösenbeloppet.</p> <p>Om Knock-out inträffar vid någon tidpunkt under Knock-out Perioden upphör Värdepapprets löptid och Innehavaren erhåller enbart utbetalning av Knock-out Beloppet.</p> <p>Knock-out ("<b>Knock-out</b>") har inträffat om priset för den Underliggande under Knock-out Perioden vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på [Första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden] (som framgår i Slutliga Villkor)] är på eller under den Undre Knock-out Gränsen eller på eller över den Övre Knock-out Gränsen.]</p> <p><i>[Vid Stay High-/Stay Low-Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p>Värdepappren speglar prisutvecklingen 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. En förändring av den Underliggandes pris kan ha oproportionerlig (leveraged) inverkan på Värdepapprets pris.</p> <p>Vid Stay High-Värdepapper, med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, stiger priset på Stay High-Värdepapper. Om priset för den Underliggande sjunker har det motsatt effekt.</p> <p>Vid Stay Low-Värdepapper, med förbehåll för inverkan av andra prispåverkande faktorer, om priset för den Underliggande stiger, sjunker priset på Stay Low-Värdepapper. Om priset för den Underliggande sjunker har det motsatt effekt.</p> <p>Värdet av Stay High-/Stay Low-Värdepapper är dock begränsat till maximum av Inlösenbeloppet.</p> <p>Om Knock-out inträffar vid någon tidpunkt under Knock-out Perioden upphör Värdepapprets löptid och Innehavaren erhåller enbart utbetalning av Knock-out Beloppet.</p> <p>Knock-out ("<b>Knock-out</b>") har inträffat om priset för den Underliggande under Knock-out Perioden vid någon tidpunkt [under Aktuell Period (som framgår i Slutliga Villkor)] [från Början av Knock-out Observation på [Första Börsdagen] [Första Dagen i Knock-out Perioden] (som framgår i Slutliga Villkor)]</p>
--	---



		<p>[För Värdepapper, för vilka "Stay High" specificeras i § 1 av Produkt och Underliggande Data är på eller under Knock-out Gränsen.]</p> <p>[För Värdepapper, för vilka "Stay Low" specificeras i § 1 av Produkt och Underliggande Data är på eller över Knock-out Gränsen.]</p>
C.16	Stängnings- eller förfalldatum för derivatinstrument – utövande- eller referensdatum	<p>["<b>Slutlig Värderingsdag</b>" och "<b>Slutlig Betalningsdag</b>" framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning.]</p> <p>["<b>Värderingsdag</b>" är det Datum på vilket Utövanderätten i praktiken utövas, senast på Slutlig Värderingsdag.]</p> <p>["<b>Slutlig Betalningsdag</b>" framgår från tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning.]</p> <p>["<b>Utövandedag</b>" är [Varje Börsdag][sista Börsdagen i månaden [januari][<i>infoga månad</i>] varje år].</p> <p>"<b>Värderingsdag</b>" är Utövandedagen, på vilken Utövanderätten i praktiken utövas respektive Påkallandedatum, på vilket Emittenten utövar sin Ordinarie Påkallanderätt.]</p>
C.17	Avveckling av värdepappren	<p>Alla betalningar ska göras till [<i>infoga</i>] ("<b>Huvudsakligt betalningsombud</b>"). Huvudsakligt betalningsombud ska betala förfallna belopp till Clearingsystemet för kreditering av respektive konton hos depåbanker för transfer till Innehavaren. Betalning till Clearingsystemet ska lösa Emittenten från dennes förpliktelser enligt Värdepappren med beloppet för sådan utbetalning.</p> <p>"<b>Clearingsystem</b>" avser [<i>infoga</i>].</p>
C.18	Beskrivning av hur eventuell avkastning på derivatinstrument sker	<p>[Vid <u>Köp/Säljwarranter med europeiskt utövande och Köp-/Säljdiskontowarranter</u> gäller följande: Betalning av Differensbeloppet på Slutlig Betalningsdag.]</p> <p>[Vid <u>Köp/Säljwarranter med amerikanskt utövande</u>, gäller följande: Betalning av Differensbeloppet fem Bankdagar efter respektive Värderingsdag, men inte senare än Slutlig Betalningsdag.]</p> <p>[Vid <u>Köp-/Säljturbowarranter och Köp-/SäljX-turbovärdepapper</u>, gäller följande: Betalning av Differensbeloppet på Slutlig Betalningsdag eller betalning av Knock-out Beloppet fem Bankdagar efter den dag, på vilken Knock-out inträffat.]</p> <p>[Vid <u>Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga och Köp-/Säljminifuturevärdepapper</u>, gäller följande: Betalning av Differensbeloppet [fem][<i>infoga dagar</i>] Bankdagar efter respektive Värderingsdag eller betalning av Knock-out Beloppet [fem][<i>infoga dagar</i>] Bankdagar efter den dag, på vilken Knock-out inträffat.]</p> <p>[Vid <u>Köp-/Sälj-COOL-Värdepapper</u>, gäller följande: Betalning av Differensbeloppet och, om tillämpligt, COOL Beloppet på Slutlig Betalningsdag.]</p> <p>[Vid <u>Inline-Värdepapper</u>, gäller följande: Betalning av Inlösenbeloppet på Slutlig Betalningsdag eller betalning av Knock-out Beloppet fem Bankdagar efter den dag, på vilken Knock-out inträffat.]</p> <p>[Vid <u>Stay High-/Stay Low-Värdepapper</u>, gäller följande: Betalning av Inlösenbeloppet på Slutlig Betalningsdag eller betalning av Knock-out Beloppet fem Bankdagar efter den dag, på vilken Knock-out inträffat.]</p>

C.19	Utövandepris eller slutligt referenspris av den underliggande	<p><u>[Vid Köp/Säljwarranter med europeiskt utövande, Köp-/Säljdiskontowarranter, Köp-/Säljturbowarranter och Köp-/Sälj-COOL-Värdepapper gäller följande:</u></p> <p>"Aktuellt Referenspris" avser Referenspriset [(som framgår i Slutliga Villkor)] på Slutlig Värderingsdag.]</p> <p><u>[Vid Köp/Säljwarranter med amerikanskt utövande och Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga gäller följande:</u></p> <p>"Aktuellt Referenspris" avser Referenspriset [(som framgår i Slutliga Villkor)] respektive Värderingsdag.]</p> <p><u>[Vid Köp-/SäljX-turbovärdepapper, gäller följande:</u></p> <p>"Aktuellt Referenspris" avser Referenspriset [(som framgår i Slutliga Villkor)] av den Underliggande<sub>1</sub> på Slutlig Värderingsdag.]</p> <p><u>[Vid Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, gäller följande:</u></p> <p>"Aktuellt Referenspris" avser Referenspriset [(som framgår i Slutliga Villkor)] av den Underliggande<sub>1</sub> respektive Värderingsdag.]</p> <p><u>[Vid Köp-/Säljminifuturevärdepapper, gäller följande:</u></p> <p>"Utövandepris" avser ett belopp i den Underliggande Valutan (som framgår i Slutliga Villkor), som Emittenten skulle erhålla i händelse av avveckling av hedgingtransaktioner för [en] [en enhet av den] Underliggande [eller dess komponenter].</p> <p>"Aktuellt Referenspris" avser Referenspriset [(som framgår i Slutliga Villkor)] respektive Värderingsdag.]</p> <p>[Referenspriset framgår av tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning.]</p> <p><u>[Vid Inline-Värdepapper och Stay High-/Stay Low-Värdepapper, gäller följande:</u></p> <p>Eventuellt [pris på den Underliggande noterat [Aktuell Börs] [Indexsponsor eller, i förekommande fall, Beräkningsagenten för Index].] [Aktuellt Pris för den Underliggande] [faktisk betalkurs för den Underliggande, som noteras på skärmen för Kontinuerlig Observation (som framgår i Slutliga Villkoren).] med kontinuerlig observation under Knock-out Perioden.]</p>
C.20	Typ av underliggande och beskrivning var information om den underliggande kan hämtas	<p>[Den Underliggande] [De Underliggande] [är] [Aktien] [Aktierna] [Index] [Indexen] [Råvaran] [Råvarorna] [Valutakursen] [Valutakurserna] framgår av tabellen i Bilagan till denna Sammanfattning.</p> <p>För närmare information om [den Underliggande] [de Underliggande] och tidigare och framtida utveckling av [den Underliggande] [de Underliggande] och [dess] svängningar, hänvisas till webbplatsen, som framgår av tabellen ovan.</p>

#### D. RISKER

D.2	Huvudsakliga risker specifika för Emittenten	<p><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></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Makroekonomisk Risk</li> </ul> <p>Risker på grund av en tillbakagång av makroekonomisk utveckling och/eller på finansiella marknader och på grund av geopolitisk osäkerhet</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Systemrisk</li> </ul> <p>Risker på grund av avbrott eller funktionell kollaps av finansiella system eller delar därav</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreditrisk</li> </ul> <p>(i) Risker på grund av förändring av avtalsparters kreditvärdighet (låntagare,</p>
-----	--	--

	<p>motparter, emittenter eller länder); (ii) Risker på grund av en nedgång av den generella ekonomiska situationen och negativa effekter 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 av stat eller offentlig sektor</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Marknadsrisk</li> </ul> <p>(i) Risker på grund av handels och bankböcker från nedgång i marknadsförhållanden; (ii) Räntesats- och valutarisker</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Likviditetsrisk</li> </ul> <p>(i) Risken att banken inte kommer att kunna fullfölja sina betalningsförpliktelser till fullo eller i tid; (ii) Risker på grund av likviditetsupphandling; (iii) Risker på grund av likviditetstransfer inom Koncernen; (iv) Marknadslikviditetsrisk</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Operativ Risk</li> </ul> <p>(i) Risk för förlust som en följd av bristfälliga interna förfaranden eller system, mänskliga fel eller yttre omständigheter; (ii) IT-risker; (iii) Risker på grund av bedrägeri; (iv) Legala och skatterisker; (v) Compliance-risker</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Affärsrisk</li> </ul> <p>Risk för förlust som uppstår ur oväntade negativa förändringar i affärsvolym och/eller affärsmarginal</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fastighetsrisk</li> </ul> <p>Risk för förlust som en följd av förändringar av det skäliga värdet på HVB-Koncernens fastighetsinnehav</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Finansiell investeringsrisk</li> </ul> <p>Risk för nedgång av värdet av HVB-Koncernens placeringsportfölj</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Anseenderisk</li> </ul> <p>Risk för negativ resultat effekt till följd av negativa reaktioner från intressenter på grund av ändrad uppfattning om banken</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Strategisk Risk</li> </ul> <p>(i) Risk till följd av att ledningen är långsam med att upptäcka viktig utveckling inom banksektorn eller på grund av felaktigt dragna slutsatser om dessa trender; (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"> <li>• Regulatorisk Risk</li> </ul> <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"> <li>• Pensionsrisk</li> </ul> <p>Risk att pensionsgivaren behöver skjuta till ytterligare kapital för att möta lämnade pensionsåtaganden</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risk som uppstår från utlokalisering</li> </ul> <p>Kors-risktyp som påverkar följande risktyper i synnerhet: operativ risk, anseende risk, strategisk risk, affärsrisk, kredit-, marknad- och likviditetsrisk</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risker på grund av koncentration av risk och intäkter</li> </ul> <p>Risker på grund av koncentration av risk och intäkter antyder ökade potentiella förluster och utgör en affärsstrategisk risk för Banken</p>
--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risker från de åtgärder för stresstestning HVB-Koncernen infört</li> </ul> <p>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"> <li>• Risker från otillräckliga riskmättningsmodeller</li> </ul> <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"> <li>• Oidentifierade/oförutsedda risker</li> </ul> <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 enligt Värdepappren och/eller Innehavarens möjlighet att sälja Värdepappren till ett rimligt pris före inlösen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Potentiella intressekonflikter</b></li> </ul> <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"> <li>• <b>Huvudsakliga risker avseende Värdepappren</b></li> </ul> <p><b><i>Huvudsakliga risker som relaterar till marknaden</i></b></p> <p>Under vissa omständigheter kan en Innehavare vara oförmögen att sälja sina Värdepapper helt och hållet eller till ett rimligt pris innan inlösen. Även om en sekundär marknad existerar kan det inte uteslutas att Innehavaren kanske inte befinner sig i en position att avyttra Värdepappren vid ogynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess komponenter] eller en valutakurs, t.ex. om sådan utveckling sker utanför Värdepapprens ordinarie handelstid.</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 Inköpspriset. Innehavare kan inte förlita sig på att i tillräcklig utsträckning säkra sig mot prisrisker som vid var tid kan uppstå från Värdepappren.</p> <p><b><i>Huvudsakliga risker avseende Värdepappren i allmänhet</i></b></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 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).</p> <p>Differensbeloppet kan vara mindre än Teckningskursen respektive inköpspriset och, under vissa omständigheter kommer ingen ränta eller löpande betalningar</p>

	<p>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><b><i>Risker avseende Värdepapper länkade till den Underliggande</i></b></p> <p><b><i>Risker uppstår från den Underliggandes [eller dess komponenters] påverkan på Värdepapprens marknadsvärde</i></b></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. Vidare påverkas Värdepapprens marknadsvärde av ett antal faktorer som relaterar till den Underliggande.</p> <p><b><i>Risker uppstår från det faktum att observation av den Underliggande [eller dess komponenter] inträffar enbart vissa datum, tider eller perioder</i></b></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><b><i>[Vid Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga och Köp-/Säljminifuturevärdepapper, gäller följande:</i></b></p> <p><b><i>Risker på grund av obestämd struktur</i></b></p> <p>Värdepapper kan emitteras utan bestämd löptid. Innehavaren har inte rätt till återbetalning förrän Emittent utövat Påkallanderätten eller Innehavaren utnyttjat sin Utövanderätt.]</p> <p><b><i>[För alla Värdepapper förutom Inline-Värdepapper, ska följande gälla:</i></b></p> <p><b><i>Risker på grund av Lösenpris</i></b></p> <p>Lösenpris kan leda till att Innehavaren antingen deltar i lägre utsträckning av en gynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess komponenter] eller i högre utsträckning i en ogynnsam utveckling av den Underliggande [eller dess komponenter].]</p> <p><b><i>[För alla Värdepapper förutom Inline- och Stay High-/Stay Low-Värdepapper, gäller följande:</i></b></p> <p><b><i>Risker i relation till Kvoten</i></b></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><b><i>[Vid Köp-/Säljdiskontowarranter, gäller följande:</i></b></p> <p><b><i>Risker i samband med Maxbelopp</i></b></p> <p>Potentiell avkastning från Värdepappren kan begränsas.]</p> <p><b><i>[Vid Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga och Köp-/Säljminifuturevärdepapper, gäller följande:</i></b></p> <p><b><i>Särskilda risker i samband med referensräntor</i></b></p> <p>Under Värdepapprens löptid kan det inte uteslutas att underliggande referensräntor inte längre är tillgängliga i aktuell form vid den tidpunkt Värdepappren emitteras eller, att i samband med fastställandet eller notering av dessa referensräntor det kan uppstå felaktigheter eller till och med manipulering av de personer som ansvarar för fastställandet och/eller noteringen, eller av andra deltagare på marknaden.]</p> <p><b><i>[Vid Köp-/Säljwarranter, Köp-/Säljdiskontowarranter, Köp-/Säljturbowarranter, Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/Säljminifuturevärdepapper och Köp-/Sälj-COOL-Värdepapper, gäller följande:</i></b></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 Specifierad Valuta, förekommer en risk på grund av Valutakursen, så länge denna inte är exkluderad i aktuella Slutliga Villkor.]</p> <p><i>[Risker i samband med Utjämningshändelser</i></p> <p>Utjämnning 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 extraordinärt förtida uppsägning av Värdepappren.]</p> <p><i>Risker på grund av särskilda strukturer</i></p> <p>På grund av belåning som är typisk för Värdepappren, kan utvecklingen av den Underliggande ha en oproportionerlig motsatt inverkan på Värdepapprens värde. Tidsvärdet avtar i förhållande till den tid som återstår till förfallodagen. I sådant fall sjunker Värdepapprens marknadsvärde till noll på senast möjliga Utövandedag.</p> <p><i>[Vid Köpvärdepapper och Stay High-Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p><i>Risker i samband med [Köpvärdepapper] [Stay High-Värdepapper]</i></p> <p>Om priset för den Underliggande sjunker kan Innehavaren drabbas av en total förlust på investerat kapital.]</p> <p><i>[Vid Säljvärdepapper och Stay Low-Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p><i>Risker i samband med [Säljvärdepapper] [Stay Low-Värdepapper]</i></p> <p>Om priset för den Underliggande stiger kan Innehavaren drabbas an en total förlust på investerat kapital.]</p> <p><i>[Vid Inline-Värdepapper, gäller följande:</i></p> <p><i>Risker i samband med Inline-Värdepapper</i></p> <p>Innehavaren kan drabbas av en total förlust på investerat kapital om priset för den Underliggande stiger samt om priset för den Underliggande sjunker.]</p> <p><i>[Vid Diskontowarranter, gäller följande:</i></p> <p><i>Risker i samband med Diskontowarranter</i></p> <p>Innehavaren deltar inte i utvecklingen av priset för den Underliggande [eller dess komponenter] vilket rent matematiskt skulle innebära ett Differensbelopp som är högre än Maxbeloppet.]</p> <p><i>[Vid <u>Köp-/Säljturbovärdepapper, Köp-/Sälj-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, Köp-/Sälj-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/Säljminifuturevärdepapper, Köp-/Sälj-COOL-Värdepapper, Inline-Värdepapper och Stay High-/Stay Low-Värdepapper, gäller följande:</u></i></p> <p><i>Risker i samband med Knock-out Gränser</i></p> <p>Om Knock-out inträffar, kan Innehavaren drabbas av en omedelbar total eller delvis förlust på sin investering och förlora rätten att kräva betalning av särskilda belopp enligt Värdepappren. [Innehavaren bär även återinvesteringsrisken.]]</p> <p><i>[Vid <u>Köp/Säljwarranter med amerikanskt utövande, Köp-/Sälj-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga och Köp-/Säljminifuturevärdepapper, gäller följande:</u></i></p> <p><i>Risker i samband med Minimilösenbelopp</i></p> <p>Om de Slutliga Villkoren ger att ett visst antal Värdepapper krävs för att påkalla utnyttjande av Värdepappren, kan en Innehavare vara oförmögen att utnyttja några av sina Värdepapper.]</p> <p><i>[Vid <u>Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper,</u></i></p>
--	--

	<p><i><u>inte slutgiltiga, Köp-/Säljminifuturevärdepapper, gäller följande:</u></i></p> <p><i>Risker i samband med Värdepapper som beaktar konstant utjämning av Lösenpris och Knock-out Gränser.</i></p> <p>Om de Slutliga Villkoren ger att Lösenpris och Knock-out Gränser är förbehållna konstant utjämning, kan risken för att Knock-out inträffar öka och de belopp som förfaller enligt Värdepappren samt Värdepapprens värde, kan reduceras väsentligt.]</p> <p><i><u>[Vid Köp-/SäljX-turbovärdepapper, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga, gäller följande:</u></i></p> <p><i>Ytterligare risker</i></p> <p>Värdepapper som är länkade till ytterligare index innebär en högre risk att Knock-out ska inträffa. Med hänsyn till fastställandet av Differensbeloppet tas inte ytterligare index i beaktande.]</p> <p><i><u>[Vid Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga och Call/Put Mini Futures Securities, gäller följande:</u></i></p> <p><i>Risker som uppstår från Emittentens Ordinarie Påkallanderätt</i></p> <p>Vid Värdepapper med Emittentens Påkallanderätt, kan Värdepappren påkallas efter Emittentens eget gottfinnande på vissa datum. Om priset på den Underliggande är lågt vid tidpunkten för Emittentens ordinarie påkallande, kan Innehavaren drabbas av total eller delvis förlust eller förlust på investerat kapital.]</p> <p><i><u>[Vid Köp-/Säljturbovärdepapper, inte slutgiltiga, Köp-/SäljX-turbovärdepapper, inte slutgiltiga och Call/Put Mini Futures Securities, gäller följande:</u></i></p> <p><i>Risker som uppstår från Innehavarens Utövanderätt</i></p> <p>Vid Värdepapper med en Utövanderätt för Innehavaren, kan Värdepapper påkallas på vissa datum. Om priset på den Underliggande är lågt vid tidpunkten för utövandet, kan Innehavaren drabbas av total eller delvis förlust på investerat kapital.]</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><i>Risker i samband med negativa effekter på grund av hedging- arrangemang av Emittenten avseende Värdepappren.</i></p> <p>Om Emittenten träder i likvidation eller ingår hedgingtransaktioner kan detta, i det enskilda fallet, påverka priset på den Underliggande [eller dess komponenter] negativt.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Nyckelrisker kopplade till den Underliggande [eller dess komponenter]</b></li> </ul> <p><b>Allmänna risker</b></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)</p>
--	---

	<p>avseende den Underliggande [eller dess komponenter].</p> <p><u><i>[Vid Värdepapper med andelar eller index som relaterar till aktier som komponenter, gäller följande:</i></u></p> <p><b><i>Nyckelrisker kopplade till aktier</i></b></p> <p>Utvecklingen av Aktielänkade Värdepapper [(t.ex. Värdepapper länkade till index som en komponent till den 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><i>[Vid Värdepapper med index som Underliggande gäller följande:</i></u></p> <p><b><i>Nyckelrisker kopplade till index</i></b></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><i>[Vid Värdepapper med index som relaterar till terminskontrakt som komponenter gäller följande:</i></u></p> <p><b><i>Nyckelrisker kopplade till terminskontrakt</i></b></p> <p>Utvecklingen av Värdepapper kopplade till terminskontrakt (dvs. Värdepapper som är kopplade till index som komponenter av Underliggande och terminskontrakt som indexkomponenter) beror primärt på utvecklingen av respektive terminskontrakt som är föremål för vissa påverkande faktorer. Vidare kan priset för terminskontrakt väsentligt skilja sig från spotkurserna.]</p> <p><u><i>[Vid Värdepapper med råvara eller index som relaterar till råvarukomponent gäller följande:</i></u></p> <p><b><i>Nyckelrisker kopplade till råvaror</i></b></p> <p>Utvecklingen av Värdepapper kopplade till Råvaror [(dvs. Värdepapper som relaterar till index som komponent av den 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. 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><u><i>[Vid Värdepapper länkade till Valutakurser gäller följande:</i></u></p> <p><b><i>Nyckelrisker kopplade till Valutakurser</i></b></p> <p>Utvecklingen av Värdepapper kopplade till Valutakurser beror primärt på utvecklingen av respektive valutakurs, vilken är föremål för vissa påverkande faktorer. 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. De valutakurser som visas på olika informationskällor kan också variera. Som en följd kan en för investeraren fördelaktig valutakurs komma att inte användas för beräkning eller, om tillämpligt, specificering av Differensbeloppet. [Indirekt fastställande av relevant valutakurs genom beräkning av två andra valutakurser kan ha som följd ökad valutakursrisk och ha</p>
--	---



		en negativ påverkan på Värdepappren.]] <b>Värdepappren är inte kapitalskyddade. Investerarare kan förlora värdet på hela sin investering eller del därav.</b>
--	--	--

## 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>[Ett offentligt erbjudande kommer att göras i [Frankrike] [,] [och] [Italien] [,] [och] [Tjeckien] [,] [och] [Polen] [,] [och] [Nederländerna] [,] [och] [Finland] [och] [Sverige].]</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 är väsentliga för emissionen / erbjudandet inklusive intressekonflikter	<p>Eventuella distributörer och/eller dess koncernbolag kan vara kunder och 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</p>

		<p>- 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"> <li>• Emittenten anger Emissionskursen.</li> <li>• Emittenten och någon av dess koncernbolag agerar som Marketmaker för Värdepappren (det finns dock ingen sådan förpliktelse).</li> <li>• Distributörer kan erhålla incitament från Emittenten.</li> <li>• Emittenten, eventuell Distributör och någon av dess koncernbolag kan agera Beräkningsombud eller Betalningsombud i förhållande till Värdepappren.</li> <li>• 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.</li> <li>• Emittenten, eventuell Distributör och dess koncernbolag kan emittera värdepapper i förhållande till den Underliggande eller dess komponenter, på vilka andra värdepapper redan emitterats.</li> <li>• 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.</li> <li>• Emittenten, eventuell Distributör och någon av dess koncernbolag kan bedriva verksamhet med emittenten av den Underliggande eller dess komponenter, dess koncernbolag, konkurrenter eller garanter.</li> <li>• 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.</li> <li>• [Emittenten eller något av dess koncernbolag agerar indexsponsor, indexberäkningsombud, indexrådgivare eller indexkommitté.]</li> </ul>
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>[E] 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] [SIN] (C.1)	[Slutlig Värderings dag (C.16)]	[Slutlig Betalnings dag(C.16)]	Underligga nde <sub>1</sub> (C.20)	[Underligg ande <sub>2</sub> (C.20)]	Referenspr is (C.19)	[Inlösenbel opp (C.8)]	Hemsida (C.20)
[Infoga]	[Infoga]	[Infoga]	[Infoga namn på Underligga nde och, om tillämpligt,	[Infoga Underligga nde och, om tillämpligt, ISIN]	[Infoga]	[Infoga]	[Infoga]

			<i>ISIM</i>				
--	--	--	-------------	--	--	--	--