

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>Ulagatelj svaku odluku o ulaganju u predmetne Vrijednosne Papire treba donijeti na temelju razmatranja Osnovnog Prospekta u cjelini.</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>Građanskopravnu odgovornost imaju samo one osobe koje su iznijele 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 predmetne 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</p>

		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 Izdavatelja 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 (" UniCredit Bank ", " Izdavatelj " ili " HVB ") (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, osnovano u Njemačkoj po pravu Savezne Republike Njemačke kao dioničko društvo koje posluje po njemačkom pravu.
B.4b	Poznati trendovi koji utječu na izdavatelja i industrijske grane u kojima posluje	Rezultati HVB Grupe će također u 2018. 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., Rim (" 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 2016. i za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017. te nekonsolidirano financijsko izvješće (<i>Einzelabschluss</i>) UniCredit Bank za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017. i u svakom tom slučaju je izdao nekvalificirano mišljenje revizora.

B.12	Odabrane povijesne ključne financijske informacije	<p>Istaknuti konsolidirani financijski podaci na dan 31. prosinca 2017.</p> <table border="1" data-bbox="528 436 1418 1377"> <thead> <tr> <th data-bbox="528 436 876 521">Ključni pokazatelji uspješnosti</th> <th data-bbox="876 436 1131 521">1/1/2017 – 31/12/2017*</th> <th data-bbox="1131 436 1418 521">1/1/2016 – 31/12/2016[†]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="528 521 876 568">Neto dobit iz poslovanja¹⁾</td> <td data-bbox="876 521 1131 568">€1.517m</td> <td data-bbox="1131 521 1418 568">€1.096m</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 568 876 616">Dobit prije oporezivanja</td> <td data-bbox="876 568 1131 616">€1.597m</td> <td data-bbox="1131 568 1418 616">€297m</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 616 876 663">Konsolidirana dobit</td> <td data-bbox="876 616 1131 663">€1.336m</td> <td data-bbox="1131 616 1418 663">€157m</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 663 876 710">Zarada po dionici</td> <td data-bbox="876 663 1131 710">€1,66</td> <td data-bbox="1131 663 1418 710">€0,19</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 710 876 757"></td> <td data-bbox="876 710 1131 757"></td> <td data-bbox="1131 710 1418 757"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 757 876 804">Podaci iz bilance</td> <td data-bbox="876 757 1131 804">31/12/2017</td> <td data-bbox="1131 757 1418 804">31/12/2016</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 804 876 851">Ukupna imovina</td> <td data-bbox="876 804 1131 851">€299.060m</td> <td data-bbox="1131 804 1418 851">€302.090m</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 851 876 898">Vlasnički kapital</td> <td data-bbox="876 851 1131 898">€18.874m</td> <td data-bbox="1131 851 1418 898">€20.420m</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 898 876 945"></td> <td data-bbox="876 898 1131 945"></td> <td data-bbox="1131 898 1418 945"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 945 876 992">Ključni omjeri kapitala</td> <td data-bbox="876 945 1131 992">31/12/2017</td> <td data-bbox="1131 945 1418 992">31/12/2016</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 992 876 1039">Redovni osnovni kapital</td> <td data-bbox="876 992 1131 1039">€16.639m²⁾</td> <td data-bbox="1131 992 1418 1039">€16.611m³⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 1039 876 1108">Temeljni kapital (kapital 1. razreda)</td> <td data-bbox="876 1039 1131 1108">€16.639m²⁾</td> <td data-bbox="1131 1039 1418 1108">€16.611m³⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 1108 876 1223">Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)</td> <td data-bbox="876 1108 1131 1223">€78.711m</td> <td data-bbox="1131 1108 1418 1223">€81.575m</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 1223 876 1301">Stopa redovnog osnovnog kapitala⁴⁾</td> <td data-bbox="876 1223 1131 1301">21,1%²⁾</td> <td data-bbox="1131 1223 1418 1301">20,4%³⁾</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 1301 876 1377">Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda)⁴⁾</td> <td data-bbox="876 1301 1131 1377">21,1%²⁾</td> <td data-bbox="1131 1301 1418 1377">20,4%³⁾</td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="528 1391 1418 1451">* 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 data-bbox="528 1458 1418 1518">† Brojke u ovom stupcu su revidirane i preuzete iz konsolidiranih financijskih izvješća HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2016.</p> <p data-bbox="528 1525 1418 1639">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 data-bbox="528 1646 1418 1727">2) sukladno konsolidiranim financijskim izvješćima HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koja je odobrio Nazdorni odbor UniCredit Bank AG.</p> <p data-bbox="528 1733 1418 1814">3) sukladno konsolidiranim financijskim izvješćima HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2016., koja je odobrio Nazdorni odbor UniCredit Bank AG.</p> <p data-bbox="528 1821 1418 1901">4) izračunato na osnovi ponderirane aktive, uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativnog rizika.</p>	Ključni pokazatelji uspješnosti	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016 [†]	Neto dobit iz poslovanja ¹⁾	€1.517m	€1.096m	Dobit prije oporezivanja	€1.597m	€297m	Konsolidirana dobit	€1.336m	€157m	Zarada po dionici	€1,66	€0,19				Podaci iz bilance	31/12/2017	31/12/2016	Ukupna imovina	€299.060m	€302.090m	Vlasnički kapital	€18.874m	€20.420m				Ključni omjeri kapitala	31/12/2017	31/12/2016	Redovni osnovni kapital	€16.639m ²⁾	€16.611m ³⁾	Temeljni kapital (kapital 1. razreda)	€16.639m ²⁾	€16.611m ³⁾	Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)	€78.711m	€81.575m	Stopa redovnog osnovnog kapitala ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾	Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda) ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾
Ključni pokazatelji uspješnosti	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016 [†]																																																
Neto dobit iz poslovanja ¹⁾	€1.517m	€1.096m																																																
Dobit prije oporezivanja	€1.597m	€297m																																																
Konsolidirana dobit	€1.336m	€157m																																																
Zarada po dionici	€1,66	€0,19																																																
Podaci iz bilance	31/12/2017	31/12/2016																																																
Ukupna imovina	€299.060m	€302.090m																																																
Vlasnički kapital	€18.874m	€20.420m																																																
Ključni omjeri kapitala	31/12/2017	31/12/2016																																																
Redovni osnovni kapital	€16.639m ²⁾	€16.611m ³⁾																																																
Temeljni kapital (kapital 1. razreda)	€16.639m ²⁾	€16.611m ³⁾																																																
Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)	€78.711m	€81.575m																																																
Stopa redovnog osnovnog kapitala ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾																																																
Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda) ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾																																																
	Izjava o tome da nije bilo	Nije bilo značajnih negativnih promjena u očekivanjima HVB Grupe od 31. prosinca 2017., datuma posljednjih objavljenih revidiranih fi-																																																

	značajnih negativnih promjena u očekivanjima izdatelja od datuma posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja ili opis svih značajnih negativnih promjena.	nancijskih izvještaja.
	Opis značajnih promjena financijskog stanja nakon razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama.	Nije primjenjivo. Nije došlo do značajnih promjena u financijskom položaju HVB Grupe koje bi nastupile nakon 31. prosinca 2017. 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 klijenata, 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 neizravno vlasništvo	UniCredit S.p.A. neposredno drži 100% temeljnog kapitala UniCredit Bank.

	tvo ili kontrola	
--	------------------	--

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] [<i>Cash Collect</i> Vlasnički Vrijednosni Papiri Vezani uz Obveznice] [<i>Performance Cash Collect</i> Vlasnički Vrijednosni Papiri Vezani uz Obveznice] [<i>Digital Coupon</i> Vlasnički Vrijednosni Papiri Vezani uz Obveznice] [<i>Twin-Win</i> Vlasnički Vrijednosni Papiri Vezani uz Obveznice] [<i>Win-Win</i> Vlasnički Vrijednosni Papiri Vezani uz Obveznice] [<i>Icarus</i> Vlasnički Vrijednosni Papiri Vezani uz Obveznice] ("Vrijednosni Papiri") i bit će izdani kao [zapis][certifikati].</p> <p>[Vrijednosni Papiri su sadržani u obliku trajnog globalnog zapisa bez kamatnih kupona.]</p> <p>[Vrijednosni Papiri su inicijalno sadržani u obliku privremenog globalnog zapisa bez kamatnih kupona koji će biti zamjenjivi za trajne globalne zapise bez kamatnih kupona.]</p> <p>Imatelji 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>] (" Određena Valuta ").
C.5	Ograničenja u vezi slobodne prenosivosti vrijednosnih papira	Nije primjenjivo. Vrijednosni Papiri su slobodno prenosivi.
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 dospeljeća.</p> <p>[<i>Umetnuti samo u slučaju više izdanja:</i></p> <p>Nominalni Iznos je naveden u tablici u Aneksu ovom Sažetku.]</p>

		<p>[Umetnuti samo u slučaju jednog izdanja:</p> <p>Nominalni Iznos¹: [●]]</p> <p>Vrijednosni Papiri ne nose kamatu.</p> <p><u>[Proizvod tipa 5, 6, 7, 8: U slučaju Cash Collect, Digital Cash Collect, Performance Cash Collect, Digital Coupon Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vežanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u> [Po ispunjenju uvjeta navedenog u C.15.] Imatelji Vrijednosnih Papira imaju pravo na isplatu odnosnog Dodatnog Iznosa (k) kako je određen u C.15 na odnosni Dan Isplate Dodatnog Iznosa (k) kako je određen u Aneksu ovom Sažetku. Minimalni Dodatni Iznos (k) je određen u Aneksu ovom Sažetku.]</p> <p>Iskup 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 Dospijeća kako je određen u C.15.]</p> <p>Prijevremani 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 Iznosu 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 Obračun 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.</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 dospijeću; (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
--	--	--

¹ Nominalni iznos neće biti manji od 1.000 Eura.

		<p>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 oldukom o insolventiji 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;</p> <p>(e) donio odluku o svojem prestanku, prinudnoj upravi ili likvidaciji (osim u slučaju konsolidacije, spajanja ili pripajanja);</p> <p>(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;</p> <p>(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</p> <p>(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> <p>"Neplaćanje" znači propust Referentnog Subjekta da izvrši bilo kakva plaćanja u skladu s Referentnom Imovinom, kada i gdje su 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> <ol 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 is-
--	--	--

		<p>plate glavnice ili premije; ili</p> <p>iii) promjenu u rangiranju prioriteta isplate Referentne Imovine, uzrokujući subordinaciju takve Referentne Imovine prema nekoj drugoj Referentnoj Imovini;</p> <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> <p>(a) smanjenje iznosa glavnice ili premije plative o dospijeću (uključujući putem redenominacije);</p> <p>(b) prolongiranje ili drugu odgodu jednog ili više datuma isplate glavnice ili premije;</p> <p>(c) promjenu u rangiranju prioriteta isplate Referentne Imovine, uzrokujući subordinaciju takve Referentne Imovine prema nekoj drugoj Referentnoj Imovini.]]</p> <p>Mjerodavno pravo za Vrijednosne Papire</p> <p>Vrijednosni Papiri, po svojem obliku i sadržaju, te sva prava i obveze Izdavatelja i Imatelja Vrijednosnih Papira podliježu njemačkom pravu.</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 Izdanja] [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	Rezultati temeljne imovine 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 slučaju Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</p> <p><u>[Proizvod tipa 3: U slučaju Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum Dospijeća (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeća odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Minimalnom Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" je iznos u Određenoj Valuti jednak Nominalnom Iznosu pomnoženom s i) razlikom između Rezultata Temeljne Imovine i <i>Strike Level</i>-a (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku) i ii) Čimbenikom Sudjelovanja (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku). Rezultati Temeljne Imovine 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> <p>Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije manja od nule.</p> <p>[Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije viša od Maksimalnog Dodatnog Iznosa Iskupa (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).]</p>

² Nominalni iznos neće biti manji od 1.000 Eura.

	<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 Agenta za Obračun po njegovom razumnom nađenju (§ 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 Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum Dospijeća (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeća odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom minimalnom Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" je iznos u Određenoj Valuti jednak Nominalnom iznosu pomnoženom s razlikom (i) između Rezultata Temeljne Imovine i (ii) <i>Strike Level</i>-a (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 Temeljne Imovine i (ii) <i>Strike Level</i>-a, pomnoženom s Čimbenikom Sudjelovanja_{najboljim} (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku), ovisno koji od ovih iznosa bude viši.</p> <p>"Rezultati Temeljne Imovine" 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 Temeljne Imovine" znači kvocijent R (konačnog)_{najboljeg}, kao brojnika, i R (početnog), kao nazivni-</p>
--	--

		<p>ka.</p> <p>Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije manja od nule.</p> <p>["Komponenta 2 Iznosa Iskupa" nije viša od Maksimalnog 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 Obračun po njegovom razumnom nahodanju (§ 315 BGB).</p> <p>[Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije viša od Maksimalnog 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 Cash Collect Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa Vrijednosnih Papira ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeca odgovara Uvjetnom Minimalnom Iznosu Iskupa (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).</p> <p>[Dodatni iznos (k) isplaćuje se ako je Referentna Cijena (kako je definirana u C.19) na Datum Utvrđivanja (k) veća od <i>Strike-a</i> [(kako je definiran u Aneksu ovom Sažetku)] [<i>Strike</i> znači <i>Strike Level</i> x R (početni), pri čemu je <i>Strike Level</i> naveden u Aneksu ovom Sažetku].]</p> <p>"Dodatni iznos (k)" na odnosni Datum Utvrđivanja (k) jednak je Nominalnom Iznosu pomnoženom s (i) Čimbenikom Sudjelovanja i (ii) Rezultatima Temeljne Imovine (k). Rezultati Temeljne Imovi-</p>
--	--	--

		<p>ne (k) znači (R (k) - <i>Strike</i>) / R (početni). [Dodatni Iznos (k) nije manji od Minimalnog Dodatnog Iznosa (k) (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).] [R (početni) je naveden u Aneksu ovom Sažetku.] [R (početni) znači [<i>Umetnuti definiciju R (početnog)</i>].] [Dodatni Iznos (k) nije veći od Maksimalnog Dodatnog Iznosa (k) (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 zbroja svih Dodatnih Iznosa (k) koji bi dospjeli na naplatu nakon nastupa Slučaja Ubrzanja te kako je određeno od strane Agenta za Obračun po njegovom razumnom nahodjenju (§ 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 6: U slučaju Performance Cash Collect Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum Dospijeća (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeća odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Minimalnom Iznosu Iskupa (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" je iznos u Određenoj Valuti jednak Nominalnom Iznosu pomnoženom s i) Rezultatima Temeljne Imovine i ii) Čimbenikom Sudjelovanja (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku) "Rezultati Temeljne Imovine" jednak je razlici između (i) kvocijenta R (konačnog) (kako je naveden u</p>
--	--	--

	<p>C.19) kao brojnika i R (početnog) kao nazivnika i (ii) Konačnog <i>Strike Level</i>-a (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku).</p> <p>[R (početni) je naveden u Aneksu ovom Sažetku] [R (početni) znači [<i>IUmetnuti definiciju R (početnog)</i>]]</p> <p>Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije manja od nule.</p> <p>[Dodatni iznos (k) isplaćuje se ako je Referentna Cijena (kako je navedena u C.19) na Datum Utvrđivanja(k) veća od <i>Strike</i>-a.]</p> <p>"Dodatni iznos (k)" na odnosni Datum Utvrđivanja (k) jednak je Nominalnom Iznosu pomnoženim s (i) Čimbenikom Sudjelovanja i (ii) Rezultatima Temeljne Imovine (k). Rezultati Temeljne Imovine (k) znači $(R(k) - \textit{Strike}) / R(\text{početni})$. [Dodatni iznos (k) nije manji od Minimalnog Dodatnog Iznosa (k) (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).] [Dodatni Iznos (k) nije veći od Maksimalnog Dodatnog Iznosa (k) (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" 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 i svih Dodatnih Iznosa (k) koji bi dospjeli na naplatu nakon nastupa Slučaja Ubrzanja kako je određeno od strane Agenta za Obračun 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 7: U slučaju Digital Coupon Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa po Vrijednosnim Papirima ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeća odgovara Uvjetnom Minimalnom Iznosu Iskupa (kako je naveden</p>
--	--

		<p>u Aneksu ovom Sažetku).</p> <p>Dodatni Iznos (k) (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku) se isplaćuje ako je R (k) veći od <i>Strike</i>-a (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku). R(k) je Referentna Cijena na Datum Utvrđivanja (k).</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" 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 zbroja svih Dodatnih Iznosa (k) koji bi dospjeli na naplatu nakon nastupa Slučaja Ubrzanja kako je određeno od strane Agenta za Obračun 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 8: U slučaju Twin-Win Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum Dospijeća (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeća odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Minimalnom Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" je iznos u Određenoj Valuti izračunat na sljedeći način:</p> <p>Ako Granični Slučaj nije nastupio, Komponenta 2 Iznosa Iskupa jednaka je Nominalnom Iznosu pomnoženom s apsolutnom razlikom, pomnoženom s Čimbenikom Sudjelovanja, između Rezultata Temeljne</p>
--	--	---

	<p>Imovine i 1.</p> <p>Ako je nastupio Granični Slučaj, Komponenta 2 Iznosa Iskupa bit će jednaka nuli. Apsolutna razlika znači da se iznos razlike koristi u svrhu ostatka izračuna bez da se u obzir uzima bilo koji znak negativnosti (-).</p> <p>"Granični slučaj" nastupa ako [bilo koja cijena Temeljne Imovine dosegne ili padne ispod Granice tijekom Razdoblja Utvrđivanja Granice (kako je navedeno u Aneksu ovom Sažetku) u slučaju kontinuiranog utvrđivanja] [Referentna Cijena (kako je definirana u C.19) padne ispod Granice (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku) na Datum Utvrđivanja Granice (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku)]. [Granica je navedena u Aneksu ovom Sažetku] ["Granica" znači Graničnu Razinu $x R$ (početni) pri čemu je Granična Razina navedena u Aneksu ovom Sažetku].</p> <p>"Rezultati Temeljne Imovine" 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> <p>[Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije viša od Maksimalnog 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 Obračun po njegovom razumnom nahodjenju (§ 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 9: U slučaju Win-Win Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum Dospjeća (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna</p>
--	--

	<p>Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeća odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Minimalnom Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" jednaka je Nominalnom Iznosu pomnoženom s apsolutnom razlikom, pomnoženo s Čimbenikom Sudjelovanja, između Rezultata Temeljne Imovine 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 Temeljne Imovine" 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> <p>[Komponenta 2 Iznosa Iskupa nije viša od Maksimalnog 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 "Ubrzanoj Iskupnoj Cijeni" 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 Agent a za Obračun 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 10: U slučaju Icarus Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</u></p> <p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom njihovog razdoblja trajanja pretežito ovisi o Referentnoj Imovini i o cijeni Temeljne Imovine (kako je definirano u C.20).</p> <p>Iznos Iskupa na Datum Dospijeća (kako je definirano u C.16) ovisi kako o Referentnoj Imovini tako i o Temeljnoj Imovini. Referentna</p>
--	---

	<p>Imovina je založena Povjereniku za korist Imatelja Vrijednosnih Papira.</p> <p>Ako nastupi Rizični Slučaj "Iznos Iskupa" na Datum Dospijeca odgovara zbroju Komponente 1 Iznosa Iskupa i Komponente 2 Iznosa Iskupa.</p> <p>"Komponenta 1 Iznosa Iskupa" jednaka je Uvjetnom Minimalnom Iznosu Iskupa kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku.</p> <p>"Komponenta 2 Iznosa Iskupa" je iznos u Određenoj Valuti izračunat na sljedeći način:</p> <p>Ako Granični Slučaj nije nastupio, Komponenta 2 Iznosa Iskupa jednaka je Nominalnom Iznosu pomnoženom s apsolutnom razlikom, pomnoženo s Čimbenikom Sudjelovanja (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku), između Rezultata Temeljne Imovine i 1.</p> <p>Ako je nastupio Granični Slučaj, Komponenta 2 Iznosa Iskupa bit će jednaka Iznosu Bonusa (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku).</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>"Granični slučaj" nastupa ako [bilo koja cijena Temeljne Imovine dosegne ili padne ispod Granice tijekom Razdoblja Utvrđivanja Granice (kako je navedeno u Aneksu ovom Sažetku) u slučaju kontinuiranog utvrđivanja] [Referentna Cijena (kako je definirana u C.19) padne ispod Granice (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku) na Datum Utvrđivanja Granice (kako je naveden u Aneksu ovom Sažetku)]. [Granica je navedena u Aneksu ovom Sažetku] ["Granica" znači Graničnu Razinu $x R$ (početni) pri čemu je Granična Razina navedena u Aneksu ovom Sažetku].</p> <p>"Rezultati Temeljne Imovine" 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> <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 Agent za Obračun po njegovom razumnom nahođenju (§ 315 BGB).</p> <p>"Rizični Slučaj" je [Stečaj Referentnog Subjekta,] Neplaćanje [, Restrukturiranje] [ili Intervencija Vlade].</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> .]
C.16	Datum isteka ili dospijeća izvedenih vrijednosnih papira — datum izvršenja ili konačni referentni datum.	[Vrijednosni Papiri će biti iskupljeni na dan [●][("Datum Namire")]]. ["Konačni Datum[i] Utvrđivanja" [,][("Prvi Dan Best-out Razdoblja")][("Prvi Dan Worst-out Razdoblja") i] "Datum Dospijeća" [su][je] naveden[i] u Aneksu ovom Sažetku.][<u>U slučaju Vrijednosnih papira sa svojstvom Best-out primjenjuje se sljedeće:</u> "Best-out Razdoblje" znači [Umetnuti relevantn[i][e] dan(e)] od Prvog Dana Best-out Razdoblja (uključujući) i Konačnog Datuma Utvrđivanja (uključujući).] <u>[U slučaju Vrijednosnih Papira sa svojstvom Worst-out primjenjuje se sljedeće:</u> "Worst-out Razdoblje" znači [Umetnuti relevantn[i][e] dan(e)] od Prvog Dana Worst-out Razdoblja (uključujući) i Konačnog Datuma Utvrđivanja (uključujući).]
C.17	Postupak namire vrijednosnih papira	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] [Umetnuti naziv i adresu drugog platnog agenta] (" Glavni Platni Agent "). Glavni Platni Agent će uplatiti dospjele iznose u Klirinški Sustav radi doznake sredstava na odnosne račune depozitarnih banaka i njihov transfer Imateljima Vrijednosnih Papira. Plaćanjem u Klirinški Sustav Izdavatelj se oslobađa svojih obveza po Vrijednosnim Papirima, u iznosu takve uplate. " Klirinški Sustav " znači [Umetnuti Klirinški Sustav].
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].]
C.19	Konačna referentna cijena temeljne imovine	[Nije primjenjivo. Ne postoji izvršna cijena ili konačna referentna cijena.] <u>[U slučaju Vrijednosnih Papira s konačnim utvrđivanjem Referentne Cijene primjenjuje se sljedeće:</u> " R (konačni) " znači Referentnu Cijenu (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku) na Datum Konačnog Utvrđivanja.] <u>[U slučaju Vrijednosnih Papira s konačnim prosječnim utvrđivanjem primjenjuje se sljedeće:</u> " R (konačni) " znači jednako ponderirani prosjek (aritmetički prosjek) Referentnih Cijena (kako su navedene u Aneksu ovom Sažetku), navedenih na Datume Konačnog Utvrđivanja (kako su navedeni u C.16).] <u>[U slučaju Vrijednosnih Papira s [Best-out] [Worst-out] utvrđiva-</u>

		<p><i>njem primjenjuje se sljedeće:</i></p> <p>"R (konačni)" znači [najvišu][najnižu] Referentnu Cijenu (kako je navedena u Aneksu ovom Sažetku) [na] [svaki Datum Konačnog Utvrđivanja] [svaki relevantni dan [između Prvog Dana [Best][Worst]-out Razdoblja (uključujući) (kako je navedeno u Aneksu ovom Sažetku) i Datuma Konačnog Utvrđivanja (uključujući)](tijekom Best-out Razdoblja)].]</p> <p><i>[U slučaju All Time High [Cap] Vlasničkih Vrijednosnih Papira Vezanih uz Obveznice primjenjuje se sljedeće:</i></p> <p>"R (konačni)_{najbolji}" znači najvišu Referentnu Cijenu [od Referentnih Cijena utvrđenih na svaki Datum Konačnog Utvrđivanja] [od Referentnih Cijena utvrđenih na svaki Relevantni Datum Utvrđivanja (konačni) između Prvog Dana Best-out Razdoblja (uključujući) i [zadnjeg] Datuma Konačnog utvrđivanja (uključujući)]. [Relevantni Datum Utvrđivanja (konačni) je [umetnuti definiciju Relevantnog Datuma Utvrđivanja (konačnog)].]</p>
C.20	Opis vrste odnosno temeljne imovine i gdje se mogu naći informacije o odnosnoj temeljnoj imovini	<p>Vrijednosni Papiri vezani su uz obveznicu izdanu od [●] ([ISIN: [●]][Umetnuti alternativni identifikacijski broj vrijednosnog papira]) denominiranu u [Umetnuti referentnu valutu], kao Referentnu Imovinu ("Referentna Imovina").</p> <p>[Opisi Temeljne Imovine navedeni su u Aneksu ovom Sažetku. Za daljnje informacije o dosadašnjim i budućim rezultatima te o volatilitnosti Temeljne Imovine, molimo pogledajte Web Stranicu (ili bilo koju web stranicu koja preuzme njezine funkcije), kako je navedeno u Aneksu ovom Sažetku.]</p>

D. RIZICI

D.2	Ključne informacije o ključnim rizicima specifičnima za Izdavatelja	<ul style="list-style-type: none"> • Makroekonomski rizik <p>Rizici od pogoršanja makroekonomskog razvoja i/ili prilika na financijskim tržištima te od geopolitičkih nesigurnosti.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sistemski rizik <p>Rizici od poremećaja ili funkcionalnog kolapsa financijskog sustava ili nekih njegovih dijelova.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditni rizik <p>(i) Rizici od promjena kreditnog rejtinga neke ugovorne strane (uzimatelja kredita, druge ugovorne strane, izdavatelja ili države); (ii) Rizici od pogoršanja sveopće gospodarske situacije i negativnih učinaka na potražnju kredita i solventnost uzimatelja kredita HVB Grupe; (iii) Rizici od smanjenja vrijednosti instrumenata osiguranja kredita; (iv) Rizici od poslova s izvedenim vrijednosnim papirima / trgovačkih poslova; (v) Rizici od intragrupnih kreditnih izloženosti; (vi) Rizici od izloženosti prema državama / javnom sektoru.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tržišni rizik <p>(i) Rizik potencijalnih gubitaka koji mogu proizaći kao posljedica negativnih promjena tržišnih cijena, drugih parametara koji utječu na cijene ili trgovinske događaje; (ii) Rizik po trgovinske i bankar-</p>
-----	---	---

		<p>ske knjige od pogoršanja tržišnih uvjeta; (iii) Kamatne stope i valutni rizik.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizik likvidnosti <p>(i) Rizik da HVB Grupa neće moći ispuniti svoje obveze plaćanja na vrijeme ili u cijelosti; (ii) Rizici od nabavljanja sredstava za likvidnost; (iii) Rizici od intragrupnih transfera sredstava za likvidnost; (iv) Rizik likvidnosti tržišta.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Operativni rizik <p>(i) Rizik od gubitaka koji su rezultat neodgovarajućih ili neuspješnih internih postupaka, sustava, ljudskih pogrešaka ili vanjskih događaja; (ii) IT rizici; (iii) Pravni i porezni rizici; (iv) Rizik poštivanja pravila; (v) Rizik upravljanja kontinuitetom poslovanja.</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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"> • Rizik od nekretnina <p>Rizik od gubitaka koji proizlaze iz promjena tržišne vrijednosti nekretnina iz portfelja HVB Grupe.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizik financijskih ulaganja <p>Rizik gubitaka koji proizlaze iz fluktuacija u mjerenju udjela u kapitalu HVB Grupe.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reputacijski rizik <p>Rizik negativnih učinaka na račun dobiti i gubitka prouzročen negativnim reakcijama imatelja vlasničkih udjela zbog promijenjene percepcije HVB Grupe.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strateški rizik <p>(i) Rizik koji proizlazi iz toga što uprava ili nije dovoljno rano prepoznala ili nije ispravno procijenila značajna kretanja ili trendove u okruženju banke; (ii) Rizici koji proizlaze iz strateške orijentacije poslovnog modela HVB Grupe; (iii) Rizik vezan uz industriju; (v) Rizici koji proizlaze iz promjene rejtinga HVB-a.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Regulatorni rizici <p>(i) Rizici koji proizlaze iz promjena u regulatornom i zakonskom okruženju HVB Grupe; (ii) Rizici u vezi s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja 9 (MSFI 9); (iii) Rizici u vezi s potencijalnim mjerama raspuštanja ili postupka reorganizacije.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mirovinski rizik <p>Rizik da će davatelj mirovina morati pribaviti dodatna sredstva za servisiranje preuzetih mirovisnkih obveza.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizici koji proizlaze iz aktivnosti <i>outsourcing-a</i> <p>Rizik unakrsnog tipa, koji naročito utječe na sljedeće tipove rizika: operativni rizik, reputacijski rizik, strateški rizik, rizik poslovanja,</p>
--	--	---

		<p>kreditni rizik, tržišni rizik i likvidosni rizik.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizici od koncentracija rizika i prihoda <p>Rizici od koncentracija rizika i prihoda ukazuju na povećanja potencijalnih gubitaka i predstavljaju strateški rizik vezan uz poslovanje HVB Grupe.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizici od mjera stres testova nametnutih od EZB-a <p>Poslovni rezultati HVB-a i HVB Grupe mogu biti negativno pogođeni u slučaju loših rezultata na stres testu HVB-a, HVB Grupe, UniCredit S.p.A. ili neke od financijskih institucija s kojima posluju.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Rizici neodgovarajućih modela mjerenja rizika <p>Moguće je da bi interni modeli HVB-a i HVB Grupe mogli biti ocijenjeni kao neodgovarajući nakon inspekcije ili provjere regulatornih tijela, ili da oni potcijene postojeće rizike.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Neidentificirani/neočekivani rizici <p>HVB i HVB Grupa mogu pretrpjeti veće gubitke nego što su izračunati putem trenutnih metoda ili gubitke koji su prethodno bili potpuno izostavljeni iz njihovih kalkulacija.</p>
D.6	<p>Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire</p>	<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 dospeljeća 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 Izdavalatelj mogao neispuniti svoje obveze po Vrijednosnim Papirima, u cijelosti ili djelomično, npr. u slučaju insolventnosti Izdavalatelja ili zbog intervencije vlasti ili regulatora. Takav rizik nije zaštićen putem programa zaštite depozita ili bilo kojeg sličnog plana kompenzacije.</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.</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, Izdavalateljeve 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 imatelji Referentne Imovine Referentnog Subjekta, ako imatelj Referentne 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 platave po Vrijednosnim Papirima.</p> <p><i>Rizici u vezi s komponentom iskupa Referentne Imovine</i></p> <p>Uvjetni Minimalni 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 Dospijeca.</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 neplaćanja ili insolventnosti Izdavatelja, ovršeni iznos koji treba biti plaćen Imateljima Vrijednosnih Papira može biti bitno manji od Uvjetnog Minimalnog Iznosa Iskupa.</p> <p><i>Rizici u vezi s komponentom iskupa vezanog uz temeljnu imovinu</i></p> <p>(i) Rizici koji proizlaze iz utjecaja Temeljne Imovine 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 Temeljne Imovine 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 <i>Strike Level</i>, Konačni <i>Strike Level</i> i/ili <i>Strike</i>; (vii) rizici zbog ograničenja potencijalnih povrata sredstava na Maksimalni Dodatni Iznos Iskupa ili zbog drugih ograničenja; (viii) rizik od odgađanja ili alternativnih pravila za procjenu Temeljne Imovine; (ix) rizici u vezi Slučaja Prilagodbe; (x) rizik Poremećaja Tržišta; (xi) rizik regulatornih posljedica po</p>
--	---

	<p>ulagatelje kad ulažu u Vrijednosne Papire Vezane uz Temeljnu Imovinu; (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 Temeljnoj Imovini ili njezinim 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 Temeljnom Imovinom ili njezinim komponentama <p><i>Opći rizici</i></p> <p>(i) Rizici koji proizlaze iz volatilnosti vrijednosti Temeljne Imovine 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 Temeljnoj Imovini ili njezinim komponentama; (iv) rizici povezani s Temeljnom Imovinom 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 Temeljnu Imovinu; (v) rizici u odnosu</p>
--	---

		<p>na strateške indekse kao Temeljnu Imovinu; (vi) rizici u odnosu na cjenovne indekse kao Temeljnu Imovinu; (vii) rizici u vezi s neto povratom kao Temeljnom Imovinom; (viii) rizici u vezi s kratkim indeksima kao Temeljnom Imovinom; (ix) rizici u vezi s indeksima poluge kao Temeljne Imovine; (x) rizici u vezi s indeksima distribucije kao Temeljnom Imovinom; (xi) rizici indeksa države ili sektora kao Temeljne Imovine; (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>[Ključni rizici u vezi s udjelima u fondovima]</p> <p>Opći Rizici udjela u fondovima kao Temeljne Imovine ili komponente (komponenti) Temeljne Imovine</p> <p>(i) Slični rizici kao kod izravnog ulaganja u udjele u fondovima; (ii) nema prava vlasništva na Temeljnoj Imovini ili njezinim komponentama; (iii) nema obveze prosljeđivanja raspodjela (<i>distributions</i>); (iv) rizici povezani s Temeljnom Imovinom koji su imanentni državama s tržištima u nastajanju (<i>emerging markets</i>).</p> <p>Strukturni rizici u slučaju udjela u fondovima kao Temeljne Imovine ili komponentama neke Temeljne Imovine</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 Temeljne Imovine ili komponente neke Temeljne Imovine</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 Temeljne Imovine ili komponenti neke Temeljne Imovine</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</p>
--	--	--

		<p>("soft dollar" services); (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 Temeljne Imovine ili kao komponenata Temeljne Imovine</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 drugi investicijski fond (<i>Feeder Fund</i>).</p> <p>Specifični rizici zbog naročitih tehnika upravljanja portfeljem u slučaju udjela u fondu kao Temeljne Imovine ili komponente Temeljne Imovine</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. Ulagatelji 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; Izdavatelj nije vezan glede korištenja prikupljenih sredstava od izdanja i ponude.
------	---	--

E.3	Opis općih uvjeta ponude	<p>[Datum prve javne ponude [<i>Umetnuti</i>] ("Datum Ponude").]</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>[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>].] [Najmanja utrživa [jedinica][količina][vrijednost] je [<i>Umetnuti</i>].]</p> <p>[Vrijednosni Papiri će bit ponuđeni [kvalificiranim ulagateljima][,] [i/ili] [malim ulagateljima] [i/ili] [institucionalnim ulagateljima] [putem [privatnog plasmana] [javne ponude]] [plasmanom putem financijskih posrednika].]</p> <p>[Od [dana prve javne ponude][početka nove javne ponude] Vrijednosni 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> <p>[Neće biti javne ponude.[Vrijednosni Papiri će biti uvršteni za trgovinu na uređenom tržištu.]]</p> <p>[Zahtjev za uvrštenje [će biti] [je] podnesen [<i>Umetnuti očekivani datum</i>] na sljedeća tržišta: [<i>Umetnuti relevantn(o)/(a) tržišt(e)/(a)</i>].]</p> <p>[Vrijednosnim Papirima se već trguje na sljedećim tržištima: [<i>Umetnuti relevantn(o)/(a) tržišt(e)/(a)</i>].]</p>
E.4	Svi interesi, uključujući one gdje postoje sukobi interesa, koji su bitni za izdanje /ponudu.	<p>Bilo koji distributer 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

		<p>obveze).</p> <ul style="list-style-type: none"> • Distributeri mogu primati poticaje od Izdavatelja. • Izdavatelj, bilo koji relevantni distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava djeluju u svojstvu Agenta za Obračun ili Platnog Agenta glede Vrijednosnih Papira. • S vremena na vrijeme, Izdavatelj, bilo koji relevantni distributer i bilo koje od njegovih 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. • Izdavatelj, bilo koji distributer i njihova povezana društva mogu izdavati vrijednosne papire u vezi Referentne Imovine i/ili Referentnog Subjekta, 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 (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, njegovim povezanim društvima, konkurentima ili jamcima. • Izdavatelj, bilo koji distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava mogu također djelovati u svojstvu člana sindikata banaka, kao financijski savjetnici ili banka Referentnog Subjekta ili sponzor Referentne Imovine. • [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 Temeljna Imovina.]
E.7	Procijenjeni troškovi koje će ulagatelju naplatiti izdavatelj ili distributer	<p>[Prodajna Koncesija: [Avansna naknada u iznosu od [<i>Umetnuti</i>] je uključena u Cijenu Izdanja.] [<i>Umetnuti podatke</i>]]</p> <p>[Druge provizije: [Koncesije i provizije u ukupnom iznosu do [<i>●</i>]% mogu biti isplaćene distributerima] [<i>Umetnuti podatke</i>]] [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)]	[Refe- rentna Cijena [(C.19)]	[Konačni Datum[i] Utvrđi- vanja [(C.16)] [(C.19)]	[[Datum Dospi- jeća] [(C.8)] [(C.16)]	[Uvjetni Mini- malni Iznos [(C.15)]	[k]	[Mak- simalni Dodatni Iznos Is- kupa (C.15)	[Temeljna Imovina [(C.15)] [(C.20)]]	[[Web Stranica] [(C.20)]	[Strike Level [(C.15)]	[Datumi Is- plate Dodat- nog Iznosa (k) [(C.8)] [(C.15)] [(C.18)]	[Čimbenik Su- djelovanja [(C.15)]	[Čimbenik Sudjelova- nja _{najbolji} [(C.15)]	[Konačni Čimbenik Sudjelovanja (C.15)]	[Datum Utvr- divanja [(k)][(l)] [(C.15)] [(C.16)] [(C.19)]	[Konačni Datum[i] Utvrđiva- nja (C.19)
[Umetnu- ti]	[Umetnu- ti]	[Umetnu- ti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti naziv Te- meljne Imovine i ISIN]	[Umet- nuti]	[Umetnuti naziv Te- meljne Imovine i ISIN]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]		[Umetnuti]	[Ume- nuti]
[Umetnu- ti]	[Umetnu- ti]	[Umetnu- ti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti naziv Te- meljne Imovine i ISIN]	[Umet- nuti]	[Umetnuti naziv Te- meljne Imovine i ISIN]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]	[Umetnuti]		[Umetnuti]	[Ume- nuti]