

ОБОБЩЕНИЕ

Обобщенията са съставени от изисквания за оповестяване, познати като **"Елементи"**. Тези Елементи са изброени в раздели от А до Е (А.1 – Е.7).

Това Обобщение съдържа всички Елементи, които са необходими да бъдат включени в обобщение за този вид ценни книжа и емитент. Поради факта, че някои елементи не трябва да бъдат адресирани, може да има пропуски в номерацията на Елементите.

Независимо, че би могло да се изисква Елемент да бъде включен в Обобщението поради вида ценни книжа и емитент, възможно е да не бъде дадена релевантна информация относно Елемента. В такъв случай в Обобщението е включено кратко описание на Елемента с уточнението "Не е приложимо".

А. УКАЗАНИЯ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

А.1	Предупреждение	Това обобщение следва да бъде тълкувано като увод на Основния Проспект. Инвеститорът следва да основава всяко свое решение да инвестира в съответните Ценни Книжа, вземайки предвид Основния Проспект в неговата цялост. Когато е заведен иск пред съд с предмет информацията, съдържаща се в този Основен Проспект, ищецът инвеститор, съгласно националното законодателство на Държавите Членки, би могъл да понесе разноските за превод на Основния Проспект, преди започване на съдебното производство. УниКредит Банк АГ ("УниКредит Банк", "Емитентът" или "ХВБ"), Арабелашрасе 12, 81925 Мюнхен, която в качеството си на Емитент носи гражданска отговорност за Обобщението и за неговия превод, само в случай че обобщението е подвеждащо, неточно или противоречащо си с останалата част от Основния Проспект или в случай че обобщението, тълкувано като едно цяло заедно с останалата част от Основния Проспект, не предоставя всяка необходима ключова информация.
А.2	Съгласие за използването на основния проспект	[Като се имат предвид следващите параграфи, Емитентът дава своето [общо] [самостоятелно] съгласие за използването на Основния Проспект за последваща препродажба или окончателното пласиране на Ценните Книжа от финансовите посредници.] [Не е приложимо. Емитентът не дава своето съгласие за

		използването на Основния Проспект за последваща препродажба или окончателното пласиране на Ценните Книжа от финансовите посредници.]
Посочване на периода предлагане	на на	[Препродажба или окончателно пласиране на Ценните Книжа от финансовите посредници могат да бъдат направени и съгласие за използване на Основния Проспект е дадено [за следния период на предлагане на Ценните Книжа: <i>[Въведи период на предлагане, за който е дадено съгласие]</i>] [по време на периода на валидност на Основния Проспект].] [Не е приложимо. Не е дадено съгласие.]
Други условия към съгласието		[Съгласието на Емитента за използване на Основния Проспект е дадено при условието, че всеки финансов посредник спазва ограниченията за продажба, както и клаузите и условията на предлагането.] [Освен това съгласието на Емитента за използване на Основния Проспект е дадено под условието, че финансовият посредник, използвайки Основния Проспект, се задължава към клиентите си за отговорно разпределяне на Ценните Книжа. Това задължение се спазва чрез публикация от финансовия посредник на неговия уебсайт, указвайки, че проспектът се използва със съгласието на Емитента съгласно условията, изложени със съгласието.] [Не е приложимо. Не е дадено съгласие.]
Предоставяне на клаузите и условията предлагането от финансовия посредник	на и на от	[Информация за клаузите и условията на предлагането от финансовия посредник следва да бъде предоставена към момента на предлагането от финансовия посредник.] [Не е приложимо. Не е дадено съгласие.]

В. ЕМИТЕНТ

В.1	Правно търговско име	и	Уникредит Банк (заедно с консолидираните си дъщерни дружества, "ХВБ Групата") е правното име. ХипоВерайнсбанк (<i>HypoVereinsBank</i>) е търговското име.
В.2	Седалище Правна форма	/ /	Уникредит Банк е с регистриран адрес на Арабелаштрассе 12, 81925 в Мюнхен, учредена е в Германия и е

	Юрисдикция / Държава на учредяване	регистрирана в Търговския Регистър към Окръжния Съд (<i>Amstgericht</i>) в Мюнхен под номер HRB 42148 като акционерно дружество съгласно законите на Федерална Република Германия.
B.4b	Известни тенденции, влияещи на Емитента, и секторите, в които той оперира	През 2019 г. представянето на ХВБ Групата отново зависи от бъдещото представяне на финансовите и капиталовите пазари, на реалната икономика, както и на непредвидени обстоятелства, свързани с тяхната дейност. В такава обстановка ХВБ Групата преразглежда своята бизнес стратегия регулярно и в конкретни <i>ad hoc</i> случаи и я променя, когато е необходимо.
B.5	Описание на групата и на позицията на емитента в групата	Уникредит Банк е дружеството-майка в групата. ХВБ Групата притежава пряко и косвено участие в капитала на множество компании. Уникредит Банк е свързано дружество с Уникредит С.п.А., Милано (" Уникредит С.п.А. ", и заедно с консолидираните си дъщерни дружества " Уникредит ") от Ноември 2005 г. и следователно с голяма част от групата на Уникредит от тази дата като под-група. Уникредит С.п.А. притежава пряко 100% в капитала на Уникредит Банк.
B.9	Приблизителна оценка или прогноза за печалбата	Не е приложимо; Емитентът не е изготвял приблизителна оценка или прогноза за печалбата.
B.10	Същност на квалификациите в одиторския доклад за историческата финансова информация	Не е приложимо; Делойт ГмбХ Виртсшафтшпрюфунгсгезелшафт (<i>Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft</i>), независимият одитор (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) на Уникредит Банк, е одитирал консолидирания финансов отчет (<i>Konzernabschluss</i>) на ХВБ Групата за финансовата година, приключила на 31 Декември 2017 г. и за финансовата година, приключила на 31 Декември 2018 г., и неконсолидирания финансов отчет (<i>Einzelabschluss</i>) на Уникредит Банк за финансовата година, приключила на 31 Декември 2018 г. и във всички случаи е издал неквалифицирано одиторско мнение за тях.

В.12	Избрана ключова историческа информация	Консолидирани финансови основни точки от 31 Декември 2018 г.		
		Основни индикатори за представяне	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017[†]
		Нетна оперативна печалба ¹⁾	1 414 млн. евро	1 517 млн. Евро
		Печалба преди данъчно облагане	392 млн. евро	1 597 млн. Евро
		Консолидирана печалба	238 млн. евро	1 336 млн. Евро
		Доход от акция	0.29 евро	1.66 евро
		Балансова стойност	31/12/2018	31/12/2017
		Общо активи	286 688 млн евро	299 060 млн евро
		Собствен капитал	17 751 млн. евро	18 874 млн. евро
		Основни капиталови коефициенти	31/12/2018	31/12/2017
		Общ собствен капитал от първи ред	16 454 ²⁾ млн. евро	16 639 ³⁾ млн. Евро
		Основен капитал (капитал от първи ред)	16 454 ²⁾ млн. евро	16 639 ³⁾ млн. Евро
		Рискови активи (включително еквиваленти на	82 592 млн. евро	78 711 млн. евро

		пазарен риск и оперативен риск)		
		Общ собствен капитал от първи ред капиталов коефициент ⁴⁾	19.9% ²⁾	21.1% ³⁾
		Основен капиталов коефициент (коефициент от първи ред) ⁴⁾	19.9% ²⁾	21.1% ³⁾

* Числата, посочени в тази колона, са одитирани и взети от консолидираните финансови отчети на ХВБ Групата за финансовата година, приключила на 31 Декември 2018 г.

† Числата, посочени в тази колона, са одитирани и взети от консолидираните финансови отчети на ХВБ Групата за финансовата година, приключила на 31 Декември 2017 г.

¹⁾ Нетната оперативна печалба е резултат от Отчета за приходи и разходи по пера нетна лихва, дивиденди и други приходи от капиталови инвестиции, нетни такси и комисионни, нетни приходи от търговия, нетни други разходи/приходи, оперативни разходи и нетни обезценки на заеми и провизии на гаранции и ангажименти.

²⁾ В съответствие с консолидираните финансовите отчети на ХВБ Групата за финансовата година, приключила на 31 Декември 2018 г., одобрени от Контролния съвет на УниКредит Банк АГ.

³⁾ В съответствие с консолидираните финансовите отчети на ХВБ Групата за финансовата година, приключила на 31 Декември 2017 г., одобрени от Контролния съвет на УниКредит Банк АГ.

⁴⁾ Изчислено на базата на рискови активи, включително еквиваленти на пазарния риск и оперативния риск.

Основни финансови точки към 30 юни 2019		
Основни индикатори за представяне	1/1/2019 – 30/06/2019	1/1/2018 – 30/06/2018
Нетна оперативна печалба	672 млн. евро	914 млн. евро
Печалба преди данъчно облагане	973 млн. евро	602 млн. евро
Консолидирана печалба	603 млн. евро	262 млн. евро
Доход от акция	0.75 евро	0.33 евро
Балансова стойност	30/06/2019	31/12/2018
Общо активи	294 552 млн. евро	286 688 млн. евро
Собствен капитал	17 608 млн. евро	17 751 млн. евро
Основни капиталови коефициенти	30/06/2019	31/12/2018
Общ собствен капитал от първи ред ¹⁾	16 271 млн. евро	16 454 млн. евро
Основен капитал (капитал от първи ред) ¹⁾	16 271 млн. евро	16 454 млн. евро
Рискови активи (включително еквиваленти на пазарен риск и оперативен риск)	83 899 млн. евро	82 592 млн. евро
Общ собствен капитал от първи ред капиталов коефициент ^{1),2)}	19.4%	19.9%
Основен капиталов коефициент (коефициент	19.4%	19.9%

		от първи ред) ^{1),2)}		
		1) 31 декември 2018: в съответствие с одобрените финансови отчети. 2) Калкулиран на базата на рисковите активи, включително еквиваленти на пазарен риск и оперативен риск.		
	Твърдение относно липсата на съществено неблагоприятна промяна в проспектите на емитента от датата на последно публикуваните финансов отчети или описание на съществено неблагоприятни промени	Няма съществена неблагоприятна промяна в проспектите на ХВБ Групата от 31 Декември 2018 г., датата на последно публикуваните одитирани финансови отчети.		
	Описание на значителни промени във финансовата позиция след периода, обхванат	Няма значителни промени във финансовата позиция на ХВБ Групата, които са настъпили след 30 юни 2019 г.		

	от историческата финансова информация	
B.13	Скорошни събития	Не е приложимо. Няма скорошни събития по отношение на Уникредит Банк, които са от материално значение за оценката на нейната платежоспособност.
B.14	B.5 плюс Твърдение за зависимост от други дружества в групата	Не е приложимо. Уникредит Банк не е зависимо от друго дружество в ХВБ Групата.
B.15	Основни дейности	Уникредит Банк предлага пълен набор от банкови и финансови продукти и услуги на частни, корпоративни и клиенти от публичния сектор, международни компании и институционални клиенти. Продуктите и услугите обхващат ипотечни, потребителски заеми, спестовни влогове, кредитни и застрахователни продукти, банкови услуги за частни клиенти, както и бизнес кредити, финансираня за международна търговия и инвестиционни банкови продукти за корпоративни клиенти. В клиентския сектор на управление на благосъстоянието и частното банкиране Уникредит Банк предлага цялостно планиране на активите и финансите с консултации от специалисти и общопрактикуващи служители, базирани на нуждите на клиента. ХВБ Групата продължава да бъде център за компетентност относно международните пазари и операциите на инвестиционното банкиране за цялата Уникредит. Освен това, бизнес сегментът на Корпоративно и Инвестиционно банкиране действа като създател на нови продукти за клиенти от бизнес сегмента на Търговското банкиране.
B.16	Пряка и косвена собственост и контрол	Уникредит С.п.А. притежава пряко 100% в капитала на Уникредит Банк.

С. ЦЕННИ КНИЖА

С.1	Видове и класове ценни книжа	[Премийни Ценни Книжа (с Таван) (<i>Bonus (Cap) Securities</i>)] [Обратни Премийни Ценни Книжа (с Таван) (<i>Reverse Bonus (Cap) Securities</i>)] [Ценни Книжа от Най-високо Качество (<i>Top Securities</i>)] [Ценни Книжа с Двойна Премия (<i>Double Bonus Securities</i>)] [Премийни Ценни Книжа Плюс (<i>Bonus Plus Securities</i>)] [Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (<i>Express (Glider) Securities</i>)] [Експресни Плюс Ценни Книжа (<i>Express Plus Securities</i>)] [Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (<i>Express Securities with Additional Amount</i>)] [Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (<i>Express Securities with Put Spread (Cap)</i>)] [Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (<i>Express Securities with DIP (Cap)</i>)] [Къси Експресни Ценни Книжа (<i>Short Express Securities</i>)] [Обратни Конвертируеми (Класически) Ценни Книжа (<i>Reverse Convertible (Classic) Securities</i>)] [Обратни Конвертируеми Фондови Ценни Книжа (<i>Fund Reverse Convertible Securities</i>)] [Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (<i>Barrier Reverse Convertible Securities</i>)] [Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (<i>Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)</i>)] [Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (<i>Express Barrier Reverse Convertible Securities</i>)] [Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (<i>Twin Win (Cap) Securities</i>)] [Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (<i>Express Twin Win (Cap) Securities</i>)]. [автоматичноизискуеми][с наблюдение на Границата свързано с датата][с ежедневно наблюдение на Границата][с продължаващо наблюдение на Границата (в рамките на деня)][(Quanto)] "Ценните Книжа" ще бъдат емитирани като [без номинална стойност] [Краткосрочни Ценни Книжа] [Удостоверения] [с Номинална Стойност]. [["Краткосрочни Ценни Книжа"] ["Удостоверения"] са дългови ценни книжа на приносител (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) съгласно Раздел 793 от Немския Граждански Кодекс (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>).]
-----	------------------------------	--

		["Краткосрочни Ценни Книжа"] ["Удостоверения"] са дематериализирани регистрирани дългови ценни книжа съгласно италианския Консолидиран Закон за Финансово Посредничество (<i>Testo Unico della Finanza</i>).] ["Номинална Стойност" означава [<i>Въведи</i>].] [Ценните Книжа са представлявани чрез глобални краткосрочни ценни книжа без лихвени купони]. [Ценните Книжа са представлявани от запис по сметката]. Притежателите на Ценните Книжа ("Притежателите на Ценните Книжа") нямат право да получават налични Ценни Книжа. [Международният идентификационен код на Ценните Книжа (ISIN)] [немският идентификационен код на Ценните Книжа (WKN)] [са] посочени в таблицата на Приложението към това Обобщение.
C.2	Валута на емитираните Ценни Книжа	Ценните Книжа са емитирани в [<i>Въведи Определена Валута</i>] (" Определената Валута ").
C.5	Ограничения на свободното прехвърляне на Ценните Книжа	Не е приложимо. Ценните Книжа могат да бъдат свободно прехвърляни.
C.8	Права, прикрепени за Ценните Книжа, включително ранг и ограничения на тези права	Приложимо право на Ценните Книжа За формата и съдържанието на Ценните Книжа, както и за всички права и задължения на Емитента и на Притежателя на Ценните Книжа се прилага правото на [Федерална Република Германия] [Република Италия]. Права, прикрепени към Ценните Книжа [Ценните Книжа са с фиксиран срок.] [Ценните Книжа нямат фиксиран срок. Вместо това те продължават за неопределено време, докато Притежателите на Ценни Книжа упражняват Правото си да Продадат Обратно или Емитентът да упражни Правото на Обратно Изкупуване]

	<u>[Продукт Тип 1 и 3: При Премийни Ценни Книжа с Таван (Bonus Cap Securities) и Ценни Книжа от Най-високо Качество (Top Securities) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. Притежателите на Ценните Книжа имат право на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение), на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение.) Притежателите на Ценни Книжа имат право на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15.) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16). <u>[В случай, че Ценните Книжа са свързани с акция или депозитарна разписка с физическа доставка, се прилага следното:</u> или доставката на определено количество от Базисния Актив (както е дефинирано в С.20)]. <u>[Продукт Тип 2: В случай на Обратни Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Reverse Bonus (Cap) Securities), се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. [Притежателите на Ценните Книжа имат право на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение), на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение.) Притежателите на Ценни Книжа имат право на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15.) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16).] <u>[Продукт Тип 4: В случай на Ценни Книжа с Двойна Премия (Double Bonus Securities) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. Притежателите на Ценните Книжа имат право на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както
--	--

	е дефинирана в С.15.) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16) <u>[В случай, че Ценните Книжа са свързани с акция или депозитарна разписка с физическа доставка, се прилага следното:</u> или доставката на определено количество от Базисния Актив (както е дефинирано в С.20)].] <u>[Продукт Тип 5: В случай на Премийни Ценни Книжа Плюс (Bonus Plus Securities) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. [Притежателите на Ценните Книжа имат право на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение), на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16). <u>[Продукт Тип 6 и 7: Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities) и Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. [Притежателите на Ценните Книжа имат право на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение), на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Предсрочна Стойност на Обратно Изкупуване (k) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Предсрочна Дата на Изплащане (k) (както е дефинирана в С.16), ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15), или на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16). <u>[В случай, че Ценните Книжа са свързани с акция или депозитарна разписка с физическа</u>
--	---

	<u>доставка, се прилага следното:</u> или доставката на определено количество от Базисния Актив (както е дефинирано в С.20)].] <u>[Продукт Тип 8: При Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Условна Сума (Express Securities with Additional Conditional Amount) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. [Ако настъпи Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (m) (както е дефинирано в С.15), Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащането на съответната Допълнителна Условна Сума (m) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Дата на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (m) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] [Ако настъпи Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) (както е дефиниран в С.15), Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащането на съответната Допълнителна Условна Сума(k) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) [минус сбора от всички Допълнителни Условни Суми (k) платени на предходните Дати на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k)] [плюс сбора от всички Допълнителни Условни Суми (k)), които не са били платени на предходни Дати на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) (Допълнителната Условна Сума (k) няма да бъде изплащана повече от веднъж)].] [На всяка Дата на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) след това, Допълнителната Условна Сума(k) по отношение на тази Дата на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) следва да бъде изплатена, без да се взима предвид настъпването на Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k).] [Притежателите на Ценни Книжа имат [освен това] правото на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (l)) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на всяка Дата на Изплащане Допълнителната Безусловна Сума (l) (както е посочена в таблицата в Приложението към това
--	---

		Обобщение).] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Предсрочна Стойност на Обратно Изкупуване (k) (както е посочена в в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Предсрочна Дата на Изплащане (k) (както е дефинирана в С.16), ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15), или на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16). <u>[В случай, че Ценните Книжа са свързани с акция или депозитарна разписка с физическа доставка, се прилага следното:</u> или доставката на определено количество от Базисния Актив (както е дефинирано в С.20)].] <u>[Продукт Тип 9 и 10: При Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван)(Express Securities with Put Spread (Cap)) и Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван)(Express Securities with DIP (Cap)) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I)) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на всяка Дата на Изплащане Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Предсрочна Стойност на Обратно Изкупуване (k) (както е посочена в в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Предсрочна Дата на Изплащане (k) (както е дефинирана в С.16), ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване (както е дефиниран в С.15), или на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16). <u>[В случай на Експресни Ценни Книжа с DIP [с Таван](Express Securities with DIP [Cap] свързани с акция или депозитарна разписка с физическа доставка, се прилага следното:</u> или доставката на определено количество от Базисния Актив (както е дефинирано в С.20)].]
--	--	---

		<u>[Продукт Тип 11: При Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на всяка Дата на Изплащане Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Предсрочна Стойност на Обратно Изкупуване (k) (както е посочена в в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Предсрочна Дата на Изплащане (k) (както е дефинирана в С.16), ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване (както е дефиниран в С.15), или на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16).] <u>[Продукт Тип 12 и Продукт Тип 13: (Фондови) Обратни Конвертируеми (Класически) Ценни Книжа ((Fund) Reverse Convertible (Classic) Securities) и Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> [Ценните Книжа носят лихва [върху тяхната] [Обща Номинална Стойност]] [Номинална Стойност] [при фиксиран Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение)] [на Референтния Курс] за [съответния] Лихвен Период . "Лихвен Период" означава всеки период от Датата на Плащане на Лихва (включително) до и с изключение на непосредствено следващата Дата на Плащане на Лихва. "Лихвен Период" означава [съответният] период от Датата на Започване на Лихвата (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) (включително) до [с изключение на първата Дата на Плащане на Лихва и от всяка Дата на Плащане на Лихва (включително) до и с изключение на съответната следваща Дата на Плащане на Лихвата. Последният Лихвен Период приключва на] Датата на Приключване на
--	--	---

	Лихвата (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] [Ако Лихвеният Процент определен за Лихвения Период е по-висок от Максималния Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение), Лихвеният Процент за този Лихвен Период е Максималният Лихвен Процент.] [Ако Лихвеният Процент определен за Лихвения Период е по-нисък от Минималния Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение), Лихвеният Процент за този Лихвен Период е Минималният Лихвен Процент.] [Лихвеният Процент се изчислява като [се добавя Положителния Спред към Референтния Курс] [припадайки Отрицателния Спред от Референтния Курс] (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Съответната Лихвена Сума се изчислява, като се умножи продуктът на съответния Лихвен Процент и Общата Номинална Стойност (или, съответно, Номиналната Стойност по Фракцията на Деня (както е в таблицата в Приложението към това Обобщение). Съответната Лихвена Сума е с падеж на съответната Дата на Плащане на Лихва (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] ["Дата на Плащане на Лихва" означава <i>[Въведи ден и месец]</i> на всяка година.] [Ценните Книжа не носят лихва. [Притежателите на Ценни Книжа имат [освен това] правото на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Дата на Изплащане Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).]] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16) <u>[В случай, че Ценните Книжа са свързани с акция или депозитарна разписка,</u>
--	--

	<u>или акции на фондове с физическа доставка, се прилага следното:</u> или доставката на определено количество от Базисния Актив (както е дефинирано в С.20)].] <u>[Продукт Тип 14: При Обратни Конвертируеми Ценни Книжана Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities(with Additional Conditional Amount)) се прилага следното:</u> [Ценните Книжа носят лихва [върху тяхната] [Обща Номинална Стойност]] [Номинална Стойност] [при фиксиран Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение)] [на Референтния Курс] за [съответния] Лихвен Период . ["Лихвен Период" означава всеки период от Датата на Плащане на Лихва (включително) до и с изключение на непосредствено следващата Дата на Плащане на Лихва.] ["Лихвен Период" означава [съответният] период от Датата на Започване на Лихвата (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) (включително) до [с изключение на първата Дата на Плащане на Лихва и от всяка Дата на Плащане на Лихва (включително) до и с изключение на съответната следваща Дата на Плащане на Лихвата. Последният Лихвен Период приключва на] Датата на Приключване на Лихвата (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] [Ако Лихвеният Процент определен за Лихвения Период е по-висок от Максималния Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение), Лихвеният Процент за този Лихвен Период е Максималният Лихвен Процент.] [Ако Лихвеният Процент определен за Лихвения Период е по-нисък от Минималния Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение), Лихвеният Процент за този Лихвен Период е Минималният Лихвен Процент.] [Лихвеният Процент се изчислява като [се добавя Положителния Спред към Референтния Курс] [приспадайки Отрицателния Спред от Референтния Курс] (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение).]
--	---

		Съответната Лихвена Сума се изчислява, като се умножи продуктът на съответния Лихвен Процент и Общата Номинална Стойност (или, съответно, Номиналната Стойност по Фракцията на Деня (както е в таблицата в Приложението към това Обобщение). Съответната Лихвена Сума е с падеж на съответната Дата на Плащане на Лихва (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] ["Дата на Плащане на Лихва" означава [Въведи ден и месец] на всяка година.] [Ценните Книжа не носят лихва. [Ако не е настъпил Граничен Случай ((както е дефиниран в С.15), Притежателите на Ценни Книжа имат правото на плащане на Допълнителна Условна Сума (k) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на Датата на Плащане на Допълнителната Условна Сума (k) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16).] <u>[Продукт Тип 15: При Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> [Ценните Книжа носят лихва на тяхната [Обща Номинална Стойност]] [Номинална Стойност] [при фиксиран Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение)] [на Референтния Курс] за [съответния] Лихвен Период (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение). "Лихвен Период" означава всеки период от Датата на Плащане на Лихва (включително) до и с изключение на непосредствено следващата Дата на Плащане на Лихва. "Лихвен Период" означава [съответният] период от Датата на Започване на Лихвата (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) (включително) до [с изключение на първата Дата на Плащане на Лихва и от всяка Дата на Плащане на Лихва
--	--	---

	(включително) до и с изключение на съответната следваща Дата на Плащане на Лихвата. Последният Лихвен Период приключва на] Датата на Приключване на Лихвата (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] [Ако Лихвеният Процент определен за Лихвения Период е по-висок от Максималния Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение), Лихвеният Процент за този Лихвен Период е Максималният Лихвен Процент.] [Ако Лихвеният Процент определен за Лихвения Период е по-нисък от Минималния Лихвен Процент (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение), Лихвеният Процент за този Лихвен Период е Минималният Лихвен Процент.] [Лихвеният Процент се изчислява като [се добавя Положителният Спред към Референтния Курс] [приспадайки Отрицателния Спред от Референтния Курс] (както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Съответната Лихвена Сума се изчислява като се умножи продуктът на съответния Лихвен Процент и Общата Номинална Стойност или, съответно, Номиналната Стойност по Фракцията на Деня . Съответната Лихвена Сума е с падеж на съответната Дата на Плащане на Лихва (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] ["Дата на Плащане на Лихва" означава [<i>Въведи ден и месец</i>] на всяка година.] [Ценните Книжа не носят лихва. [Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Дата на Изплащане Допълнителната Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на съответната Предсрочна Стойност на Обратно Изкупуване (k) , която отговаря на Номиналната Стойност на съответната Предсрочна Дата на Плащане (k)
--	--

	(както е дефинирана в С.16), ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване (както е дефиниран в С.15), или на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16). <u>[В случай, че Ценните Книжа са свързани с акция или депозитарна разписка с физическа доставка, се прилага следното:</u> или доставката на определено количество от Базисния Актив (както е дефинирано в С.20)].] <u>[Продукт Тип 16: При Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. Притежателите на Ценни Книжа имат право на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в Приложението към това Обобщение) на съответната Дата на Плащане на Допълнителната Безусловна Сума (I) както е посочена в Приложението към това Обобщение). Притежателите на Ценни Книжа имат правото на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16).] <u>[Продукт Тип 17: При Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Express Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:</u> Ценните Книжа не носят лихва. [Притежателите на Ценни Книжа имат право на изплащане на съответната Допълнителна Безусловна Сума (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Дата на Плащане на Допълнителната Безусловна Стойност (I) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение).] Ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Притежателите на Ценни Книжа имат право на изплащане на съответната Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) (както е посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение) на съответната Дата
--	--

		на Предсрочно Плащане (както е дефинирана в С.16). Ако не е настъпил Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване (k), Притежателите на Ценни Книжа имат право на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване (както е дефинирана в С.15) на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16).] Ограничения на правата При настъпването на един или повече случаи на корекция (включително, но не само [корпоративни действия] [,] [промени в концепцията на релевантния индекс] [,] [условия за търгуване] [,] [договорни спецификации] [,] [промени в метода на определяне и/или публикуване на Базисния Актив] [или корекция или предсрочно прекратяване на деривативи, свързани с Базисния Актив] "Случаите на Корекция", Агентът по Изчисленията [по негова разумна преценка (§ 315 BGB)] [действащ добросъвестно и съгласно релевантната пазарна практика] коригира условията на тези Ценни Книжа и/или всички цени на Базисния Актив, определени от Агента по Изчисленията на базата на тези условия на Ценните Книжа по такъв начин, че икономическото положение на Притежателите на Ценни Книжа остава непроменено във възможно най-голяма степен. [При настъпването на един или повече случаи на обратно изкупуване (например ако, при Случай на Корекция, корекция не е възможна и не е уместна по отношение на Емитента и/или Притежателите на Ценни Книжа), Емитентът може да изкупи обратно Ценните Книжа извънредно, и да изкупи Ценните Книжа на тяхната Сума на Анулиране. "Сумата на Анулиране" е тяхната справедлива пазарна стойност.] Статус на Ценните Книжа Задълженията по Ценните Книжа представляват преки, безусловни и необезпечени задължения на Емитента и, освен ако законът не предвижда друго, са равни по ранг (<i>pari passu</i>) на всички останали необезпечени и неподчинени настоящи и бъдещи задължения на Емитента.
C.11	Допускане търгуване	до [Искане [беше] [ще бъде] направено, за да могат Ценните Книжа да бъдат допуснати до търгуване [в сила от

	[Въведи очаквана дата]] на съответните регулирани или други еквивалентни пазари: [Юронекст Париж (<i>Euronext Paris</i>)] [Регулирания пазар на Люксембургската стокова борса] [Въведи съответния регулиран или друг еквивалентен пазар(и)].] [Първата дата на [търгуване] [вписване] ще бъде посочена в бележката за допускане, публикувана от [Въведи съответния регулиран или друг еквивалентен пазар(и)].] Ценни Книжа, които вече са допуснати до търгуване на съответния регулиран или други еквивалентни пазари: [Въведи съответния регулиран или друг еквивалентен пазар(и)].] Доколкото е известно на Емитента, ценни книжа от същия клас като Ценните Книжа, които ще бъдат предложени и допуснати до търгуване, савече допуснати до търгуване на следните регулирани или други еквивалентни пазари: [Юронекст Париж (<i>Euronext Paris</i>)] [Регулирания пазар на Люксембургската стокова борса] [Въведи съответния регулиран или друг еквивалентен пазар(и)].] [Не е приложимо. Не е правено и не се предвижда да бъде правено искане за допускане на Ценните Книжа до търгуване на регулиран или друг еквивалентен пазар.] [[Въпреки това,] [В допълнение,] искане за [вписване] [търгуване] [ще] [беше] направено в сила от [Въведи очакваната дата] на следните [пазари] [многостранни системи за търгуване (МСФ)] [места за търгуване] [Въведи съответния(те) пазар(и)].] [[Въпреки това,] Ценните Книжа са вече [вписвани] [предмет на търгуване] на следните [пазари] [многостранни системи за търгуване (МТФ)] [места за търгуване] [Въведи съответния(те) пазар(и)].] [[Въведи име на Маркетмейкър] (също "Маркетмейкър") се задължава да предостави ликвидност чрез оферти за купуване и продаване в съответствие с правилата за маркетмейкинг на [Въведи съответния пазар(и), МСФи, места за търгуване], където се предполага, че Ценните Книжа ще бъдат [предлагани] [търгувани]. [Задълженията на Маркетмейкър са регулирани от правилата на пазарите, организирани и управлявани от [Въведи съответния пазар(и)], МСФи, места за търгуване, и съответните инструкции към тези
--	---

		правила. [Борса Италиана СеДеКС МСФ (<i>Borsa Italiana SeDeX MTF</i>)] [въведи съответния пазар, МСФ или място за търгуване]. [Освен това, Маркетмейкърът се задължава да прилага, при нормални пазарни условия, разликата между офертите за купуване и продаване, не по-висока от [Въведи процент]%.].]
С.15	Влияние на Базисния Актив върху стойността на ценните книжа	<u>[Продукт вид 1: при Премийни Ценни Книжа с Таван (<i>Bonus Cap Securities</i>) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срокът на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния актив (както е дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. Обратното изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (както е дефиниран в С.19). [Въпреки това, плащането съответства поне на Бонус Стойността, ако не е настъпил Граничен Случай. [При всички случаи плащането не е по-високо от Максималната Стойност.]] ["Бонус Стойност" означава стойността, която е посочена като [Номиналната Стойност, умножена по Бонус Нивото] [Бонус Нивото, умножено по R(първоначален) и Коефициента на Съотношението.] [Бонус Стойността е обменена [в посочената валута] чрез прилагането на [един] [два] фактори за обмяна на валута]].] ["Максимална Стойност" означава сумата, която е посочена [като Номиналната Стойност умножена по Нивото на Тавана.] [като Тавана, умножен по Коефициента на Съотношение.] [Максималната Стойност е обменена в [Посочена Валута] чрез прилагането на [един] [два] фактори за обмяна на валута]].] Граничен Случай означава, че [всяка публикувана [цена] [коефициент] на Базисния Актив е [равна на или] по-ниска от по време на Периода на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение] [всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е по-ниска от Границата]

		[всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата]. "Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] [Няма елемент на хеджиране на валутата на Ценните Книжа (Compro).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> [В случай, че не е настъпил Граничен Случай, [или ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е равен или по-голям от Тавана], обратното изкупуване се прави чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на [R (финален) умножен по [Съотношението][Коефициент на съотношение] [и чрез прилагане на FX валутен курс] [два FX валутни курса]]] [Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на [Страйка] [R (първоначален)].] [Номиналната Стойност, умножена по сбора от (i) Бонус Нивото и (ii) полученото от (a) разликата между (x) R (финален), разделен на Страйка и (y) Бонус Нивото и (b) Коефициента на Участие] [Максималната Стойност] [В този случай, Стойността на Обратно Изкупуване е не по-ниска от Бонусната Стойност.] [В този случай, Стойността на Обратно Изкупуване е не по-ниска от Бонусната Стойност и по-висока от Максималната Стойност.] [В случай, че е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез [доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой.] [чрез изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на [R (финален) умножен по
--	--	---

		Съотношението.] [Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на [Страйка] [R (първоначален)].] [В случай, че е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуването се извършва чрез изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на [R (финален) умножен по [Съотношението]] [и при прилагането на FX валутен курс] [два FX валутни курса]]] [Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на [Страйка] [R (първоначален)].] В този случай, Стойността на Обратно Изкупуване е не по- висока от Максималната Стойност.] В случай, че е настъпил Граничен Случай и R (финален) е по-нисък от Тавана, обратното изкупуване се извършва чрез [доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой.].] ["Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Съотношението" е посочено като Коефициент на Съотношение [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален)] [Бонус Стойността] [Бонус Нивото] [,] [и] [Съотношението] [,] [и] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Таванът] [,] [и] [Нивото на Тавана] [,] [и] [Максималната Стойност] [,] [и] [Коефициента на Участие] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 2: В случай на Обратни Премийни Ценни Книжа с Таван (Reverse Bonus Cap Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срокът на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на
--	--	--

	Базисния актив (както е дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив намалее, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа пада редовно. Обратното изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (както е дефинирана в С.19) и се развива в обратна посока на стойността на Референтната Цена. Въпреки това, плащането съответства най-малкото на Бонус Стойността, при условие, че е не е настъпил Граничен Случай. [Плащането не е по-високо от Максималната Стойност.] ["Бонус Стойност" означава стойността, която е посочена като [Номиналната Стойност, умножена по разликата от Обратното Ниво и Бонус Нивото] [R(първоначален) умножен по Коефициента на Съотношението и разликата от Обратното Ниво и Бонус Нивото.] [Бонус Стойността е обменена [в посочената валута] чрез прилагането на [един] [два] фактори за обмяна на валута]].] ["Максимална Стойност" означава сумата, която е посочена [Номиналната Стойност, умножена по разликата от Обратното Ниво и Нивото на Тавана] [като разликата от Обратната Сума и Тавана, умножена по Коефициента на Съотношение.] [Максималната Стойност е обменена в Посочена Валута чрез прилагането на [един] [два] фактори за обмяна на валута]].]"Граничен Случай" означава, че [всяка публикувана [цена] [коефициент] на Базисния Актив е [равна на или] по-висока от Границата по време на Период на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение] [Всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-висока от Границата [всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е по-висока от Границата]. ["Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена в Граничното Ниво по R(първоначален).] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове
--	---

	(Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] [Няма елемент на хеджиране на валутата на Ценните Книжа (Compro).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ценните Книжа се изкупуват чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване. В случай, че не е настъпил Граничен Случай, Стойността на Обратното Изкупуване отговаря на Максималната Стойност [Обратна Стойност минус продукта на R (финален) и Съотношението [и чрез прилагането на FX валутен курс] [два FX валутни курса]], но където Стойността на Обратно Изкупуване е не по-висока от Максималната Стойност.][Номиналната Стойност умножена по разликата между (1) Обратното Ниво и (2) R (финален) разделен на R (първоначален), но където Стойността на Обратно Изкупуване е не по-ниска от Бонус Стойността и не по-висока от Максималната Стойност]]. В случай, че е настъпил Граничен Случай, Стойността на Обратното Изкупуване отговаря на Обратната Стойност минус продукта на R (финален) и Съотношението [и при прилагането на FX валутен курс] [два FX валутни курса]], но където Стойността на Обратно Изкупуване е не по-ниска от нула и не по-висока от Максималната Стойност.][Номиналната Стойност умножена по разликата между (1) Обратното Ниво и (2) R (финален) разделен на R (първоначален), но където Стойността на Обратно Изкупуване е не по-ниска от нула и не по-висока от Максималната Стойност].] ["Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Съотношението" е посочено като Коефициент на Съотношение [умножено] [разделено] на фактор за
--	---

	обмяна на валута.]] ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] [Бонус Стойността] [Бонус Нивото] [,] [и] [Съотношението] [,] [и] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Таванът] [,] [и] [Нивото на Тавана] [,] [и] [Максималната Стойност] [,] [и] [Обратната Стойност] [,] [и] [Обратното Ниво] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 3: В случай на Ценни Книжа от Най-високо Качество (Top Securities), се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срокът на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния актив (както е дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. Обратното изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (както е дефиниран в С.19). Максималната Стойност ще бъде изплатена, ако R (финален) е равен или по-голям от R (първоначален). ["Максимална Стойност" означава сумата, която е посочена като Номинална Стойност, умножена по Нивото на Тавана.] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] [Няма елемент на хеджиране на валутата на Ценните
--	--

	Книжа (Compo).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Датата на Плащане</i> Ако R (финален) е равен или по-голям от R (първоначален), обратното изкупуване се извършва чрез изплащане на Максималната Стойност. Ако R (финален) е по-малък от R (първоначален), обратното изкупуване се извършва чрез [доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой.] [чрез изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на R (първоначален) [и чрез прилагането на FX валутен курс] [два FX валутни курса]].] ["Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Съотношението" е посочено като Коефициент на Съотношение [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] [Съотношението] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [,] [Бонус Нивото] [Страйкът] [Страйк Нивото] [и] [Нивото на Тавана] [Максималната Стойност] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 4: При Ценни Книжа с Двойна Премия (Double Bonus Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срокът на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния актив, като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа
--	--

	пада редовно. "Граничен Случай₁" означава, че [всяка публикувана цена на Базисния Актив е равна на или по-ниска от Границата₁ по време на Периода на Наблюдение на Границата в случай на продължаващо наблюдение.] [всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата₁.] [всяка Референтна Цена по време на Периода на Наблюдение на Границата е равна или по-ниска от Границата₁.] "Граничен Случай₂" означава, че [всяка публикувана цена на Базисния Актив е равна на или по-ниска от Границата₂ по време на Периода на Наблюдение на Границата в случай на продължаващо наблюдение.] [всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата₂.] [всяка Референтна Цена по време на Периода на Наблюдение на Границата е равна или по-ниска от Границата₂.] ["Границата₁" е стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, които е посочен като Гранично Ниво₁ по R (първоначален).] ["Границата₂" е стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, които е посочен като Гранично Ниво₂ по R (първоначален).] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените в обменния курс (Quanto).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако нито Граничен Случай₁, нито Граничен Случай₂ са настъпили, обратно изкупуване се осъществява чрез плащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която е равна на Номиналната Стойност, умножена по R (финален) и разделена на Страйка. В този случай Стойността на Обратно Изкупуване не е по-ниска от Бонус Стойността и не е по-висока от Максималната Стойност₁. [Ако е настъпил Граничен Случай₂, обратно изкупуване се осъществява чрез доставка на количество от Базисния Актив, изразено чрез Съотношението и, ако е приложимо,
--	---

	чрез плащане на допълнителната сума в брой.] [Ако е настъпил Граничен Случай₂, обратно изкупуване се осъществява чрез плащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която е равна на Номиналната Стойност [по Коефициента на Участие], умножен по R (финален) и разделен на Страйка. В този случай Стойността на Обратно Изкупуване не е по-висока от Максималната Стойност₂.] ["Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Съотношението" е посочено като Коефициент на Съотношение [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] [Бонус Стойността] [,] [и] [Съотношението] [,] [и] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [Коефициентът на Участие] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Максималната Стойност₁] [,] [и] [Максималната Стойност₂] [,] [и] [Границата₁] [Граничното Ниво₁] [и] [Границата₂] [Граничното Ниво₂] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 5: В случай на Премийни Ценни Книжа Плюс (Bonus Plus Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив, като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. "Граничен Случай" означава, че Референтната Цена на Датата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-
--	--

	ниска от Границата. ["Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] [Няма елемент на хеджиране на валутата на Ценните Книжа (Compo).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Граничен Случай, обратно изкупуване се извършва чрез плащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която е равна на Номиналната Стойност. Ако е настъпил Граничен Случай, обратно изкупуване се извършва чрез плащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която е равна на Номиналната Стойност, умножена по R (финален) и разделен на Страйка. ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] [Границата] [Граничното Ниво] [,] [и] Датата на Наблюдение на Границата [и] [Страйка] [Страйк Нивото] [е] са посоченои в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 6: В случай на Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. Обратното Изкупуване на Последната Дата на Плащане (дефинирана в С.16) зависи от R (финален) (дефиниран в С.19). В допълнение, Ценните Книжа позволяват, при
--	--

	определени обстоятелства, за автоматично предсрочно обратно изкупуване на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) (както е посочена в Обобщението към това Приложение]. [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валутата на Базисния Актив в Определената Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] <i>Автоматично Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Ако е настъпил Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване [и не е настъпил Граничен Случай], Ценните Книжа ще бъдат автоматично предсрочно изкупени на непосредствено следващата Предсрочна Дата на Плащане (k) чрез изплащането на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k). Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване означава, [че R (k) (както е дефиниран в С.19) е равен на или по-голям от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) на съответната Дата на Наблюдение (k) (както е дефинирана в С.16)] [Осреднени Дати на Наблюдение Наблюдение (k) (както са дефинирани в С.16)] [че (i) или (a) на първата Дата на Наблюдение (k) (както е дефинирана в С.16) Референтната Цена е равна или по-голяма от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) или (b) на всяка дата на изчисляване от (и с изключение на) Първоначалната Дата на Наблюдение до (и включително) първата Дата на Наблюдение (k) (както е дефинирана в С.16) Референтната Цена е равна или по-голяма от Глайдър Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване или (ii) на всяка следваща Дата на Наблюдение (k) Референтната Цена е равна или по-голяма от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k).] ["Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)" е, по отношение на Дата на Предсрочно Плащане (k), стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като съответния Фактор на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) по R (първоначален).]
--	--

		"Глайдър Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване" е, по отношение на Дата на Предсрочно Плащане (k), стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като съответния Глайдър Фактор на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) по R (първоначален).] [Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) означава Номиналната Стойност $x [1 + \text{Определящия Фактор за Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)}$ (както е посочено в Приложението към това Обобщение) $\times$ Фракцията на Деня]. "Фракцията на Деня" означава $N/365$. "N" означава броят календарни дни между Първоначалната Дата за Наблюдение и съответната Дата за Наблюдение (k). <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпило Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, обратното изкупуване се извършва на Последната Дата на Плащане, както следва: Ако не е настъпил Граничен Случай [или ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е равен или по-голям от [Удара] [R (първоначален)], обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която: • Ако е настъпил Случай на Финално Обратно Изкупуване, отговаря на Максималната Стойност <u>или</u> • Ако не е настъпил Случай на Финално Обратно Изкупуване, отговаря на Последната Стойност на Обратно Изкупуване. "Граничен Случай" означава, че [всяка публикувана цена на Базисния Актив е равна или] по-ниска от Границата по време на Период на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение] [Всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата [всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска
--	--	--

	от Границата.] [R (финален) е [равен на или] по-нисък от Границата.] "Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] Случай на Финално Обратно Изкупуване означава, че Референтната Цена е равна или по-висока от тази на Случай на Финално Обратно Изкупуване на Датата на Финално Наблюдение. [Ако е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на [Страйка] [по R (първоначален)]; въпреки това, Стойността на Обратно Изкупуване е не по-висока от Номиналната Стойност.] [Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е равен или по-голям от [Страйка] [R (първоначален)], обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност.]] Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е по-малък от [Страйка] [R (първоначален)], обратното изкупуване се извършва чрез доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой.] ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] ["Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] [Съотношението] [,] [и] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [Средните Дати за Наблюдение свързани с Датата на Наблюдение на Границата (b)] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [,] [и] [Глайдър Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)]
--	---

	[,] [и] [Стойността (Стойностите) на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [,] [и] [Фактора за Предсрочно Обратно Изкупуване] [,] [и] [Глайдър Фактора за Предсрочно Обратно Изкупуване] [,] [и] [Фракцията на Деня] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Последната Стойност на Обратно Изкупуване] [,] [и] [Максималната Стойност] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 7: В случай на Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. Обратното Изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (дефиниран в С.19). В допълнение, Ценните Книжа позволяват, при определени обстоятелства, за автоматично предсрочно обратно изкупуване на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) (както е посочена в Приложението към това Обобщение). [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] <i>Автоматично Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване [и няма Граничен Случай], Ценните Книжа ще бъдат автоматично предсрочно изкупени на непосредствено следващата Дата на Плащане(k) чрез изплащането на съответната Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k). [Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)]
--	--

	означава Номиналната стойност x $[1 + \text{Определящия Фактор за Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)}]$ (както е посочено в Приложението към това Обобщение) $\times$ Фракцията на Деня]. "Фракцията на Деня" означава $N/365$. "N" означава броят календарни дни между Първоначалната Дата за Наблюдение и съответната Дата за Наблюдение (k). Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване означава, че $R(k)$ (както е дефинирано в С.19 (е равно или по-високо от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) на съответната [Дата на Наблюдение (k)] [Осреднени Дати на Наблюдение (k)] (както са дефинирани в С.16). ["Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)"] е, по отношение на Дата на Предсрочно Плащане (k), стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като съответния Фактор на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) по R (първоначален).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, обратното изкупуване се извършва на Последната Дата на Плащане, както следва: Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Максималната Стойност. [Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) (дефинирано в С.19) е равен или по-голям от [Страйка] $[R \text{ (първоначален)}]$, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на [Страйка] $[R \text{ (първоначален)}]$. Стойността на Обратно Изкупуване е не по-висока от Номиналната Стойност [която отговаря на Номиналната Стойност.]] [Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е по-малък от [Страйка] $[R \text{ (първоначален)}]$, обратното изкупуване се извършва чрез доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е
--	--

	приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой. "Граничен Случай" означава, че [всяка публикувана [цена] [коефициент] на Базисния Актив е [равна на или] по-ниска от Границата по време на Период на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение] [всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата [всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата (.] [R (финален) е [равен на или] по-нисък от Границата.] "Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] "Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] "Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] [Съотношението] [,] [и] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [,] [и] [Фактора за Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [,] [и] [Фракцията на Деня] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Максималната Стойност] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 8: В случай на Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Условна Сума (Express Securities with Additional Conditional Amount) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи основно от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се
--	--

		покачва, стойността на Ценните Книжа се покачва постоянно. Ако стойността на Базисния Актив пада, стойността на Ценните Книжа пада постоянно. Обратното изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (дефиниран в С.19). [В допълнение, Ценните Книжа позволяват изплащането на Допълнителна Условна Сума (m) на всяка Дата на Изплащане Допълнителната Условна Сума (m), ако е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума. Освен това, Ценните Книжа позволяват, при определени обстоятелства, за автоматично предсрочно обратно изкупуване на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [Освен това, Ценните Книжа позволяват за изплащането на Допълнителна Условна Сума (k) на всяка Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) ако е настъпил Случай за Изплащането на Допълнителна Условна Сума. В допълнение, Ценните Книжа позволяват, при определени обстоятелства, за автоматично предсрочно обратно изкупуване на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k).] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] [Допълнителна Условна Сума (m) Плащането на Допълнителна Условна Сума (m) зависи от настъпването на Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума. "Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (m)" означава, че Референтната Цена е равна или по-висока от съответното Ниво на Плащане на Допълнителната Условна Сума (m) на съответната Дата на Наблюдение (k). • [Ако е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума на Датата на Наблюдение (m) [и ако не е настъпил Граничен Случай], съответната Допълнителна Условна Сума (m) ще бъде
--	--	--

		изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (m) минус всички Допълнителни Условни Суми (m), платени на предходните Дати за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (m).] • [Ако е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума на Датата на Наблюдение (m) [и ако не е настъпил Граничен Случай], съответната Допълнителна Условна Сума (m) ще бъде изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (m).] • Ако не е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума на Датата на Наблюдение (<i>Observation Date</i>) (m), Допълнителна Условна Сума (m) няма да бъде изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (m).]] [Ако е настъпил Граничен Случай, Допълнителна Условна Сума (m) няма да бъде изплатена на която и да е Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (m). [Допълнителна Условна Сума (k) Плащането на Допълнителна Условна Сума (k) зависи от настъпването на Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума. "Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k)" означава, че Референтната Цена е равна или по-висока от съответното Ниво на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) [на съответната Дата на Наблюдение (k)] [по време на Периода на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k)]. ["Ниво на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k)" означава съответният Фактор за Изплащане на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k), умножен по R (първоначален).] • [Ако е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) на Датата на Наблюдение (k) [и ако не е настъпил Граничен Случай], съответната Допълнителна Условна Сума (k) ще бъде изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) минус всички Допълнителни Условни Суми (k), платени на
--	--	--

		предходните Дати за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k).] • [Ако е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) на Датата на Наблюдение (k) [и ако не е настъпил Граничен Случай], съответната Допълнителна Условна Сума (k) ще бъде изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k).] • Ако не е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) на съответната Датата на Наблюдение (k), Допълнителна Условна Сума (k) няма да бъде изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k). • [Ако е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) по време на Периода на Наблюдение (k), както е посочено в Крайните Условия и [ако не е настъпил Граничен Случай] съответната Допълнителна Условна Сума (k) ще бъде изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) [минус всички Допълнителни Услови Суми (k), платени на предишни Дати на Плащане на Допълнителната Условна Сума (k)]. • Допълнителната Условна Сума (k) ще се изплати само веднъж, дори и ако Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) е настъпил повече от веднъж по време на Периода на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k). • Ако не е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) по време на Периода на Наблюдение на Допълнителната Условна Сума (k), както е посочено в Крайните Условия, Допълнителна Условна Сума (k) няма да бъде изплатена на съответната Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k). [Ако е настъпил Граничен Случай, Допълнителна Условна Сума (k) няма да бъде изплатена на която и да е Дата за Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k).] [Ако е настъпил Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k) на Датата на Наблюдение (k) (както е
--	--	---

	дефинирана в С.16), Притежателите на Ценни Книжа имат право на следните плащания: • Съответната Допълнителна Условна Сума(k) на съответната Дата на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k); • На всяка Дата на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) след това, Допълнителната Условна Сума (k) по отношение на тази Дата на Изплащане на Допълнителната Условна Сума (k) следва да бъде изплатена, без да се взима предвид настъпването на Случай на Изплащане на Допълнителна Условна Сума (k). <i>Автоматично Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване [и не е настъпил Граничен Случай], Ценните Книжа ще бъдат автоматично предсрочно изкупени на непосредствено следващата Дата на Предсрочно Плащане (k)_[i] чрез изплащането на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) [както е посочена в Приложението към това Обобщение].[Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) означава Номиналната стойност $\times [1 + \text{Определящия Фактор за Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)}$ (както е посочено в Приложението към това Обобщение) $\times$ Фракцията на Деня] "Фракцията на Деня" означава $N/365$. "N" означава броят календарни дни между Първоначалната Дата за Наблюдение и съответната Дата за Наблюдение (k). Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване означава, че $R(k)_{[i]}$ (както е дефинирано в С.19) е равно или по-голямо от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)_[i] на съответната [Дата на Наблюдение (k)_[i]] [Осреднени Дати на Наблюдение (k)] (както са дефинирани в С.16). ["Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)_[i]"] е, по отношение на Дата на Предсрочно Плащане (k_[i]), стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като съответния Фактор на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)_[i] по R (първоначален).]
--	--

		<i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, обратното изкупуване се извършва на Последната Дата на Плащане както следва: Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Максималната Стойност. [Ако е настъпил Граничен Случай [и R (финален) е равен или по-голям от [Страйка] [R (първоначален)] (както е посочен в Крайните Условия], обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която [отговаря на Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на [Страйка] [R (първоначален)]. Стойността на Обратно Изкупуване е не по-висока от Номиналната Стойност] [която отговаря на Номиналната Стойност.]] [Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е по-малък от [Страйка] [R (първоначален)], обратното изкупуване се извършва чрез доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой.] "Граничен Случай" означава, че [всяка публикувана цена на Базисния Актив е [равна на или] по-ниска от Границата по време на Период на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение.] [всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата.] [всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата.]] [R (финален) е [равен на или] по-нисък от Границата.] "Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] "Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).]
--	--	---

		["Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] ["Период на Наблюдение на Допълнителната Условна Сума" означава Датите на Наблюдение $(k)_i$, като $i=1, \dots, n, .$] [Съотношението] [,] [и] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Датата (Датите) на Наблюдение $(k)_{[i]}$] [,] [и] [Осреднени Дати на Наблюдение (k)] [,] [и] [[Нивото (Нивата)] [Факторът (Факторите) на Плащането на Допълнителна Условна Сума (k)] [,] [и] [[Нивото (Нивата)] [Факторът (Факторите) на Плащането на Допълнителна Условна Сума (m)] [,] [и] [Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване $(k)_{[i]}$] [,] [и] [Факторът на Предсрочно Обратно Изкупуване$_{[i]}$] [,] [и] [Фракцията на Деня] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Максималната Стойност] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 9: В случай на Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва регулярно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада регулярно. Обратното Изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (както е дефиниран в С.19). В допълнение, Ценните Книжа дават възможност при определени обстоятелства за автоматично предсрочно обратно изкупуване на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) [както е посочена в Приложението към настоящото Обобщение].
--	--	--

		[Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] <i>Автоматично Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Ценните Книжа ще бъдат автоматично предсрочно изкупени на непосредствено следващата Дата на Предсрочно Плащане (к) чрез изплащането на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (к). Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване означава, че Референтната Цена е равна или по-висока от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (к) на съответната Дата на Наблюдение (к) (както е дефинирана в С.16). <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, обратното изкупуване се извършва на Последната Дата на Плащане както следва: Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност плюс полученото от (i) Номиналната Стойност и (ii) по-голямото от (1) Нивото на Пода или (2) полученото от (а) частното от (х) разликата от R (финален) и Страйка и (у) R (първоначален) и (b) Коефициента на Участие Горѐ [; Стойността на Обратно Изкупуване няма да бъде по-голяма от Максималната Стойност]. [Ако е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност минус полученото от (i) Номиналната Стойност и (ii) по-голямото от (1) полученото от (а) частното от (х) разликата от Страйка и R (финален) и (2) R (първоначален) и (iii) Коефициента на Участие Долу; Стойността на Обратно Изкупуване няма да бъде по-ниска от Минималната Стойност. Минималната Стойност е по-малка от Номиналната Стойност]. "Граничен Случай" означава, че R (финален) е [равен на или] по-нисък от Границата.
--	--	---

		["Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] Факторът на Участие Горе, Факторът на Участие Долу, Датата (Датите) на Наблюдение (к) [Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване (к)] [,] [и] [Сумата (Сумите) на Предсрочно Обратно Изкупуване] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Максималната Стойност] [и] Минималната Стойност [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 10: В случай на Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва регулярно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада регулярно. Обратното Изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (както е дефиниран в С.19). В допълнение, Ценните Книжа дават възможност при определени обстоятелства за автоматично предсрочно обратно изкупуване на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (к) [както е посочена в Приложението към настоящото Обобщение]. [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] <i>Автоматично Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Ценните Книжа ще бъдат автоматично предсрочно
--	--	--

	изкупени на непосредствено следващата Дата на Предсрочно Плащане (k) чрез изплащането на съответната Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k). Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване означава, че $R(k)$ (както е дефинирано в С.19) е равно или по-голямо от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) на съответната [Дата на Наблюдение (k)] [Осреднени Дати на Наблюдение (k)] (както са дефинирани в С.16). ["Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)" е, по отношение на Дата на Предсрочно Плащане (k), стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като съответния Фактор на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) по R (първоначален).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, обратното изкупуване се извършва на Последната Дата на Плащане както следва: Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която: • Ако е настъпил Последен Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Стойността на Обратно Изкупуване отговаря на Номиналната Стойност плюс полученото от (i) Номиналната Стойност и (ii) по-голямото от (1) Нивото на Пода или (2) полученото от (a) частното от (x) разликата от R (финален) и Страйка и (y) R (първоначален) и (b) Коефициента на Участие [; Стойността на Обратно Изкупуване няма да бъде по-голяма от Максималната Стойност] • Ако не е настъпил Последен Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Стойността на Обратно Изкупуване отговаря на Крайната Стойност на Обратно Изкупуване. [Ако е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на Страйка. Стойността на Обратно Изкупуване е не по-висока от
--	--

	Номиналната Стойност. Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е равен или по-голям от [Страйка] [R (първоначален)], обратното изкупуване се извършва чрез плащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност. Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е по-малък от [Страйка] [R (първоначален)], обратното изкупуване се извършва чрез доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой.] "Финален Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване" означава, че Референтната Цена е равна или по-голяма от Финалното Ниво на Предсрочно Обратно Изкупуване на Последната Дата на Наблюдение. "Граничен Случай" означава, че [всяка публикувана цена на Базисния Актив е [равна на или] по-ниска от Границата по време на Период на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение.] [всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата.] [всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-ниска от Границата.]] [R (финален) е [равен на или] по-нисък от Границата.] "Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] "Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] Коефициентът на Участие, Датата (Датите) на Наблюдение (k) [Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [,] [и] [Нивото на Пода] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Финалната Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване] [,] [и] [Максималната Стойност] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.]
--	---

		<u>[Продукт Тип 11: В случай на Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденти). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва регулярно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада регулярно. Обратното Изкупуване на Последната Дата на Плащане зависи от R (финален) (както е дефиниран в С.19). В допълнение, Ценните Книжа дават възможност при определени обстоятелства за автоматично предсрочно обратно изкупуване на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) [както е посочена в Приложението към настоящото Обобщение]. [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] <i>Автоматично Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Ако настъпи Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Ценните Книжа ще бъдат автоматично предсрочно изкупени на непосредствено следващата Дата на Предсрочно Плащане (k) чрез изплащането на съответната Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k). Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване означава, че R (k) (както е дефинирано в С.19) е равно или по-голямо от Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) на съответната [Дата на Наблюдение (k)] [Осреднени Дати на Наблюдение (k)] (както са дефинирани в С.16). ["Нивото на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)" е, по отношение на Дата на Предсрочно Плащане (k),
--	--	--

	стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като съответния Фактор на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) по R (първоначален).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, обратното изкупуване се извършва на Последната Дата на Плащане както следва: Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която: • Ако е настъпил Последен Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Стойността на Обратно Изкупуване отговаря на Максималната Стойност или • Ако не е настъпил Последен Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване, Стойността на Обратно Изкупуване отговаря на Крайната Стойност на Обратно Изкупуване. "Граничен Случай" означава, че [всяка публикувана [цена] [коефициент] на Базисния Актив е [равна на или] по-висока от Границата по време на Период на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение.] [всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-висока от Границата.] [всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-висока от Границата.]] [R (финален) е [равен на или] по-висок от Границата.] ["Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] Финален Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване означава, че Референтната Цена е равна или по-ниска от Финалното Ниво на Предсрочно Обратно Изкупуване на Последната Дата на Наблюдение. ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).]
--	---

		[Осреднените Дати на Наблюдение свързани с Дата на Наблюдение на Границата (b)] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [,] [и] [Фактора за Предсрочно Обратно Изкупуване (k)] [,] [и] [Фракцията на Деня] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Крайната Стойност на Обратно Изкупуване] [,] [и] [Максималната Стойност] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 12: В случай на Обратни Конвертируеми (Фондови) (Класически) Ценни Книжа ((Fund) Reverse Convertible (Classic) Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. [Ценните Книжа носят лихва по време на периода на Ценните Книжа.] Ако R (финален) (дефиниран в С.19) е равен или по-голям от [Страйка], обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност. [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако R (финален) е равен или по-голям от [Страйка], обратното изкупуване се извършва чрез изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване в Определената Валута, която отговаря на Номиналната Стойност.
--	--	--

		Ако R (финален) е по-малък от [Страйка], обратното изкупуване се прави чрез се извършва чрез [изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на Страйка][доставката на количество от Базисния Актив, изразено чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на допълнителна сума в брой.]] <u>[Продукт Тип 13: В случай на Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. [Ценните Книжа носят лихва по време на периода на Ценните Книжа (дефиниран в С.8).] Ако е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се осъществява на Последната Дата на Плащане чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност. Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване зависи от Референтната Цена на Последната Дата на Наблюдение (дефиниран в С.19). Граничен Случай означава, че [всяка публикувана цена на Базисния Актив е равна или] по-ниска от Границата по време на Период на Наблюдение на Границата в случай на продължително наблюдение] [Всяка Референтна Цена на съответната Дата на Наблюдение на Границата (е по-ниска от Границата [всяка Референтна Цена по време на Период на Наблюдение на Границата е по-ниска от Границата.] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на
--	--	--

	Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване в Определената Валута, която отговаря на Номиналната Стойност. Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е равен или по-голям от [Страйка], обратното изкупуване се извършва [чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност умножена по R (финален) и разделена на [Страйка]; Стойността на Обратно Изкупуване е не по-висока от Номиналната Стойност [която отговаря на Номиналната Стойност.]] Ако е настъпил Граничен Случай и R (финален) е по-малък от [Страйка], обратното изкупуване се извършва чрез доставка на количество от Базисния Актив, изразен чрез Съотношението и, ако е приложимо, чрез изплащането на Допълнителна Сума в Брой. ["Границата" е сума, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Гранично Ниво по R (първоначален).] ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] ["Съотношението" е посочено като Номиналната Стойност, разделена на Страйка. [Съотношението ще бъде [умножено] [разделено] на фактор за обмяна на валута.]] [Съотношението] [,] [и] [Коефициентът на Съотношение] [,] [и] [Датата на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Периодът на Наблюдение на Границата] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 14: В случай на Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна</u>
--	--

	<u>Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срока на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния Актив (дефиниран в С.20), като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди). Ако стойността на Базисния Актив се покачи, стойността на Ценните Книжа се покачва редовно. Ако стойността на Базисния Актив падне, стойността на Ценните Книжа пада редовно. [Ценните Книжа носят лихва по време на периода на Ценните Книжа (дефиниран в С.8).] Ако е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се осъществява на Последната Дата на Плащане чрез изплащането на Стойността на Обратно Изкупуване, която отговаря на Номиналната Стойност. Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване зависи от Референтната Цена на Датата на Граничен Случай. Граничен Случай означава, че на съответната Дата на Наблюдение (t) (както е дефинирана в С.16), R (t) (както е дефиниран в С.19) е по-нисък от Страйк (t). Дата на Граничен Случай означава такава Дата на Наблюдение (t), на която е настъпил Граничен Случай. [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените във валутните курсове (Quanto).] ["Quanto Елементът" означава преобразуването на Стойността на Обратно Изкупуване от Валута на Базисния Актив в Определена Валута с коефициент на преобразуване 1:1.] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> Ако не е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва за всички Ценни Книжа чрез изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване в Посочената Валута, която отговаря на Номиналната Стойност. Ако е настъпил Граничен Случай, обратното изкупуване се извършва чрез изплащането на Стойността на
--	---

	Обратно Изкупуване в Посочената Валута, която отговаря на Номиналната Стойност умножена по разликата от (i) 1 и (ii) полученото от (1) Фактора на Участие и (2) частното от (x) Страйк (b) минус R (b) (както е дефиниран в С.19) и (y) R (b-1) (както е дефиниран в С.19). Въпреки това, Стойността на Обратно Изкупуване не е по-голяма от Номиналната Стойност. "Страйк (b)" означава приложимият Страйк (t) по отношение на Датата на Граничен Случай. "Страйк (t)" означава по отношение на Дата на Наблюдение (t), Страйк Нивото $x R (t-1)$. Страйк Нивото е посочено в Приложението към това Обобщение. <u>[Продукт Тип 15: В случай на Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:]</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срокът на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния актив. Ако не е настъпил Граничен Случай и като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди, Максималната Стойност Нагоре, Максималната Стойност Надолу), стойността на Ценните Книжа се покачва, в случай че цената на Базисния Актив се покачва или постепенно пада. Ако е настъпил Граничен Случай и като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди, Максималната Стойност Нагоре, Максималната Стойност Надолу), стойността на Ценните Книжа се покачва, в случай че цената на Базисния Актив се покачва, и пада, в случай че цената на Базисния Актив пада. ["Граничен Случай" означава, че Референтната Цена на Датата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-малка от Границата.] ["Граничен Случай" означава, че която и да е цена на Базисния Актив с продължително наблюдение по време на Периода на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-малка от Границата.]
--	---

		["Граничен Случай" означава, че която и да е Референтна Цена по време на Периода на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-малка от Границата.] ["Границата" е стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, които е посочен като Гранично Ниво по R (първоначален) (както е дефиниран в С.19).] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените в обменния курс (Quanto).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане]</i> "Стойността на Обратно Изкупуване" се определя, както следва: • Ако R (финален) е равен на или по-висок от Страйка, Стойността на Обратно Изкупуване е равна на Номиналната Стойност, умножена по сбора от (a) едно и (b) резултатът от (i) Коефициентът на Участие Нагоре и (ii) разликата от (x) R (финален), разделена на Страйка и (y) едно. [Въпреки това, в този случай Стойността на Обратно Изкупуване в никой случай не е по-висока от Максималната Стойност Нагоре.] • Ако R (финален) е по-нисък от Страйка и не е настъпил Граничен Случай, Стойността на Обратно Изкупуване е равна на Номиналната Стойност, умножена по сбора от (a) едно и (b) резултатът от (i) Коефициента на Участие Надолу и (ii) разликата от (x) едно и (y) R (финален) разделен на Страйка. [Въпреки това, в този случай Стойността на Обратно Изкупуване в никой случай не е по-висока от Максималната Стойност Надолу.] • Ако R (финален) е по-нисък от Страйка и Граничен Случай е настъпил, Стойността на Обратно Изкупуване е равна на Номиналната Стойност, умножена по R (финален)[, Коефициента на Участие] и разделена на Страйка. ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] Коефициентът на Участие Нагоре, Коефициентът на Участие Надолу [, Коефициентът на Участие], Датата на
--	--	--

	Наблюдение на Границата [,] [и] [,] [и] [Максималната Стойност Нагоре, Максималната Стойност Надолу] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [е] [са] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.] <u>[Продукт Тип 17: При Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Express Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:</u> Стойността на Ценните Книжа по време на срокът на Ценните Книжа зависи решаващо от стойността на Базисния актив. Ако не е настъпил Граничен Случай и като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди, Максимална Стойност Нагоре, Максимална Стойност Надолу), стойността на Ценните Книжа се покачва, в случай че цената на Базисния Актив се покачва или пада постепенно. Ако е настъпил Граничен Случай и като се вземе предвид ефектът на други влияещи на цената фактори (като очаквана променливост, лихвен процент, доходност от дивиденди, Максимална Стойност Нагоре, Максимална Стойност Надолу), стойността на Ценните Книжа се покачва, в случай че цената на Базисния Актив се покачва, и пада, в случай че цената на Базисния Актив пада. ["Граничен Случай" означава, че Референтната Цена на Датата на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-малка от Границата.] ["Граничен Случай" означава, че която и да е цена на Базисния Актив с продължително наблюдение по време на Периода на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-малка от Границата.] ["Граничен Случай" означава, че която и да е Референтна Цена по време на Периода на Наблюдение на Границата е [равна на или] по-малка от Границата.] ["Границата" е стойност, изразена във валутата на Базисния Актив, които е посочен като Гранично Ниво по R (първоначален).] [Притежателят на Ценни Книжа не е изложен на влиянието на промените в обменния курс (Quanto).]
--	--

		<i>Автоматично Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Ако на Дата на Наблюдение (к) Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване е настъпил, Ценните Книжа ще бъдат автоматично предсрочно обратно изкупени чрез плащане на съответната Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (к) на следващата веднага Дата на Предсрочно Плащане (к). "Случай на Предсрочно Обратно Изкупуване" настъпва, ако Референтната Цена на съответната Дата на Наблюдение (к) е равна на или по-голяма от съответното Ниво на Предсрочно Обратно Изкупуване (к). ["Ниво на Предсрочно Обратно Изкупуване (к)"] по отношение на Дата на Предсрочно Плащане (к) е стойността, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като съответния Коефициент на Предсрочно Обратно Изкупуване (к) по R (първоначален).] <i>Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане</i> "Стойността на Обратно Изкупуване" се определя, както следва: - Ако R (финален) е равен на или по-висок от Страйка, Стойността на Обратно Изкупуване е равна на Номиналната Стойност, умножена по сбора от (a) едно и (b) резултатът от (i) Коефициентът на Участие Нагоре и (ii) разликата от (x) R (финален), разделена на Страйка и (y) едно. Въпреки това, в този случай Стойността на Обратно Изкупуване в никой случай не е по-висока от Максималната Стойност Нагоре. - Ако R (финален) е по-нисък от Страйка и не е настъпил Граничен Случай, Стойността на Обратно Изкупуване е равна на Номиналната Стойност, умножена по сбора от (a) едно и (b) резултатът от (i) Коефициента на Участие Надолу и (ii) разликата от (x) едно и (y) R (първоначален) разделен на Страйка. Въпреки това, в този случай Стойността на Обратно Изкупуване в никой случай не е по-висока от Максималната Стойност Надолу. - Ако R (финален) е по-нисък от Страйка и Граничен Случай е настъпил, Стойността на Обратно
--	--	---

		Изкупуване е равна на Номиналната Стойност, умножена по R (финален)[, Коефициента на Участие] и разделена на Страйка. ["Страйкът" е сумата, изразена във валутата на Базисния Актив, която е посочена като Страйк Ниво по R (първоначален).] Коефициентът на Участие Нагоре, Коефициентът на Участие Надолу [Коефициентът на Участие], Датата на Наблюдение на Границата, Максималната Стойност Нагоре, Максималната Стойност Надолу [,] [и] [Датата (Датите) на Наблюдение (k)] [,] [и] [Нивото (Нивата) на Предсрочно Обратно Изкупуване(k)] [,] [и] [Страйкът] [,] [и] [Страйк Нивото] [,] [и] [Границата] [Граничното Ниво] [e] [ca] посочено(и) в Приложението към това Обобщение.]
C.16	Изтичане на срока или дата на падеж на деривативите – дата на упражняване или последна референтна дата	["Последна[и] Дата(и) на Наблюдение"] [,][и] ["Последната Дата на Плащане"][,][и] [съответната "Дата на Наблюдение (k)_{ij}"] [,][и] [съответната "Дата на Наблюдение (t)"] [,][и] "Предсрочна Дата на Плащане (k)"] [ca] [e] посочена(и) в Приложението към това Обобщение.] ["Дата на Наблюдение (k)"] означава всяка дата на изчисляване с "Периода на Наблюдение", посочена в таблицата в Приложението към това Обобщение, включително първата и последната дата от нея.] "Дата на Наблюдение (k)" означава [Въведи ден] Работен Ден преди всяка Дата на Обратно Изкупуване и Дата на Поискване на Обратно Изкупуване [и Последна Дата на Плащане] съответно. "Дата на Наблюдение (t)" означава всяка дата на изчисляване през Периода на Наблюдение на Границата с "Периода на Наблюдение на Границата", посочен в Приложението към настоящото Обобщение, включително първия и последния ден от него.]
C.17	Процедура за сепълмент на ценните книжа	Всички плащания [и/или доставката на Базисния Актив] трябва да бъде направена [автоматично] [без ръчно извършване (автоматично извършване)] до [Въведи име и адрес на агента по плащанията] ("Основният Агент по Плащанията"). Основният Агент по Плащанията следва да плати сумите [и/или доставката на Базисния Актив], дължими на Системата за Клиринг за кредитиране на

		съответните сметки на банките депозитари за превода към Притежателите на Ценните Книжа. Плащането [и/или доставката] до Системата за Клиринг освобождава Емитента от задълженията му по Ценните Книжа до размера на плащането [и/или доставката]. "Система за Клиринг" означава [Въведи].
C.18	Описание на начина, по който се плаща възнаграждението по деривативите	<u>[В случай на Ценни Книжа с паричен сетълмънт, въведи:]</u> Плащане на Стойността на Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане[.] <u>[В случай на Ценни Книжа, свързани с Акция или Акция на Фонд с физическа доставка, се прилага следното:]</u> Плащане на Стойността на Обратно Изкупуване на Последната Дата на Плащане или доставката на Базисния Актив и (плащане на Допълнителната Сума в Брой) в рамките на пет работни дни след съответната Последна Дата на Плащане[.] <u>[В случай на Ценни Книжа с автоматично предсрочно обратно изкупуване се прилага следното:]</u> Или изплащането на съответната Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) на съответната Дата на Предсрочно Плащане.]
C.19	Цена на упражняване или гинална референтна цена на базисния актив	<u>[При Ценни Книжа, при които R (финален) вече е посочен, се прилага следното:]</u> "R (първоначален)" означава R (първоначален), както е посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение.] <u>[При Ценни Книжа с първоначално наблюдение на Референтната Цена се прилага следното:]</u> "R (първоначален)" означава Референтната Цена (дефинирана в таблицата към Приложението към това Обобщение) на Първоначалната Дата на Наблюдение (дефинирана в таблицата към Приложението към това Обобщение).] <u>[При Ценни Книжа с първоначално средно наблюдение се прилага следното:]</u>

		"R (първоначален)" означава еднакво претеглената средна стойност на Референтните Цени (дефинирани в таблицата към Приложението към това Обобщение), посочена на Първоначалните Дати на Наблюдение (дефинирани в таблицата към Приложението към това Обобщение).] <u>[При Ценни Книжа с [най-добро] [най-лошо] наблюдение се прилага следното:</u> "R (първоначален)" означава [най-високата] [най-ниската] Референтна Цена (дефинирана в таблицата към Приложението към това Обобщение) на [всяка от Първоначалните Дати на Наблюдение (дефинирани в таблицата към Приложението към това Обобщение)] [всеки [Въведи релевантна дата (и)] между Първоначалната Дата на Наблюдение (дефинирана в таблицата към Приложението към това Обобщение) (включително) и Последния Ден от [Най-добрия] [Най-лошия] Период за Влизане (дефиниран в таблицата към Приложението към това Обобщение) (включително)].] <u>[При Ценни Книжа с финално наблюдение на Референтна Цена се прилага следното:</u> "R (финален)" означава Референтната Цена (дефинирана в таблицата към Приложението към това Обобщение) на Последната Дата на Наблюдение.] <u>[При Ценни Книжа с финално средно наблюдение се прилага следното:</u> "R (финален)" означава еднакво претеглената средна стойност (аритметически) на Референтните Цени (дефинирани в таблицата към Приложението към това Обобщение), посочена на Финалните Дати на Наблюдение. <u>[При Ценни Книжа с [Най-добро (Best)] [Най-лошо (Worst)] Наблюдение] се прилага следното:</u> "R (финален)" означава [най-високата] [най-ниската] Референтна Цена (дефинирана в таблицата към Приложението към това обобщение) на [всяка от Финалните Дати на Наблюдение] [всеки [Въведи релевантна дата] между Първия Ден от [Най-добрия] [Най-лошия] Период за Изход (включително) и
--	--	---

		Последната Дата за Наблюдение (включително)].] ["R (k)" означава [Референтната Цена на съответната Дата на Наблюдение (k)] [еднакво претеглената средна стойност (аритметически) на Референтните Цени на Осреднените Дати на Наблюдение (k).] <u>[При Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)) се прилага следното:</u> ["R (b)" означава R (t) на Датата на Граничен Случай. ["R (b-1)" означава по отношение на Датата на Граничен Случай, R (t-1). ["R (t)" означава Референтната Цена на съответната предхождаща Дата на Наблюдение (t). ["R (t-1)" означава Референтната Цена на съответната предхождаща Дата на Наблюдение (t-1). <u>[При Експресни Глайдър Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)), Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities) се прилага следното:</u> "R (k)_[i]" означава [Референтната Цена на съответната Дата на Наблюдение (k)_[i]] [еднакво претеглената средна стойност (аритметически) на Референтните Цени на Осреднените Дати на Наблюдение (k).] ["Референтна Цена" означава Референтната Цена, дефинирана в Приложението към това Обобщение.]
С.20	Вид базисен актив и описание къде може да бъде намерена информация за базисния актив	[Акцията] [и] [депозитарната разписка] [индекс] [(под формата на индекс за референтна стратегия)] [стока] [фючърсни договори] [фондов дял] [обменен курс на валутата], които образуват Базисния Актив, са посочени в таблицата към Приложението към това Обобщение. За повече информация относно минали и бъдещи представяния на Базисния Актив и неговата изменчивост, моля вижте Уебсайта, както е посочен в таблицата към

	Приложението към това Обобщение.
--	----------------------------------

D. РИСКОВЕ

D.2	Ключова информация относно основните рискове, специфични за Емитента	Потенциалните инвеститори следва да бъдат информирани, че при настъпване на някой от долупоменатите рискови фактори стойността на ценните книжа може да се понижи и че те могат да изгубят цялата стойност на инвестицията си. - Рискове, свързани с финансовото положение на емитента: Ликвиден риск (i) Рискове, заради които ХВБ Групата няма да може да поеме задълженията си за плащане навреме или изцяло и (ii) рискове, заради които ХВБ Групата няма да може да получи достатъчно ликвидност, когато е необходимо или (iii) че ликвидност ще има, но на по-високи лихвени проценти и (iv) системен риск. - Рискове, свързани с финансовото състояние на емитента: Рискове, породени от пенсионни задължения Риск, че предоставящият пенсии ще трябва да предостави допълнителен капитал, за да се обслужват законните пенсионни задължения. - Рискове, свързани със специфичната дейност на емитента: Риск от кредитна дейност (кредитен риск) (i) Риск от кредитно неизпълнение (включително риск на контрагента, на емитента или на държавата); (ii) Рискове от намаляване на стойността на кредитните обезпечения или в случай на принудително събиране на задълженията; (iii) Рискове от деривативния/трейдинг бизнес; (iv) Рискове от кредитни експозиции към дружеството-майка; (v) Рискове от експозиции към държавния/публичния сектор. - Рискове от търговски дейности (пазарен риск) Рискове възникват основно в сегмента на корпоративното и инвестиционно банкиране (КИБ): (i) Риск за търговското портфолио в резултат на неблагоприятни промени в пазарните условия (ii)
-----	--	--

		Риск по отношение на стратегически инвестиции или на портфолиото на ликвиден резерв; (iii) Риск, дължащ се на намаляване на пазарната ликвидност; (iv) Лихвен процент и валутен риск. • <i>Рискове от други търговски дейности</i> (i) Рискове, свързани с недвижими имоти и финансови инвестиции: Риск от загуби в резултат на промени в справедливата стойност на портфолиото от недвижими имоти на ХВБ Групата и (ii) риск от намаляване на стойността на инвестиционното портфолио на ХВБ Групата. • <i>Основни рискове, свързани с бизнес операциите на емитента: Бизнес риск</i> Риск от загуби, възникващи от неочаквани отрицателни промени в бизнес обема и/или маржовете. • <i>Основни рискове, свързани с бизнес операциите на емитента: Риск от концентрация на риск и печалба</i> Рискове от концентрацията на риск и на печалба сочат повишени потенциални загуби и представляват риск, свързан с бизнес стратегията за ХВБ Групата. • <i>Основни рискове, свързани с бизнес операциите на емитента: Операционен риск</i> Рискове, дължащи се на използването на информационни и комуникационни технологии, рискове, дължащи се на смущения и/или повреди в ключови бизнес процеси и рискове при аутсорсинг на операции и процеси на външни доставчици. • <i>Репутационен риск</i> Риск от отрицателен ефект върху Приходите и Разходите (ПиР), причинен от неблагоприятни реакции на заинтересованите страни поради изменените им възприятия по отношение на ХВБ Групата. • <i>Правен и регулаторен риск: Правни и данъчни рискове</i>
--	--	---

		Рискове от производства и съществена несигурност относно резултата от производства и стойността на възможните обезщетения. <i>Правен и регулаторен риск: Риск, свързан със спазване на правните изисквания</i> Риск, свързан с нарушения или неспазване на законодателства, регулации, законови разпоредби, договори, задължителни практики и етични стандарти. <i>Правен и регулаторен риск:</i> Риск, свързан с надзора над ХВБ Групата в единния механизъм за надзор (ЕМН); Рискове, свързани с регулаторните режими в различни локални юрисдикции и техните различия; Риск, свързан с взимането на задълбочени мерки по повод промени в регулаторните режими; Рискове, свързани с планиране на оздравяване, мерки за оздравяване и изискването за спазване на минималното изискване за собствени средства и допустими пасиви (МИДП); Рискове от мерки за стрес-тестване, наложени на ХВБ Групата и влиянието върху надзорния преглед и процеса на оценяване (НППО) върху представянето на ХВБ Групата. <i>Стратегически и макроикономически рискове</i> Рискове, свързани с икономическото развитие на Германия и от развитието на международните финансови и капиталови пазари; Рискове, свързани с нивата на лихвените проценти.
D.6	Ключова информация, касаеща основните рискове, специфични за ценните книжа	По мнение на Емитента основните рискове описани по-долу могат по отношение на Притежателя на Ценните Книжа да засегнат отрицателно стойността на Ценните Книжа и/или сумите, които следва да бъдат разпределение (включително доставката на някакво количество от Референтните Активи или техни компоненти, които следва да бъдат предоставени) по Ценните Книжа и/или способността на Притежателите на Ценните Книжа да продадат Ценните Книжа на разумна цена преди Последната Дата на Плащане на Ценните Книжа.

		• Потенциален конфликт на интереси Рискът от конфликт на интереси (дефиниран в Е.4) е свързан с вероятността Емитентът, дистрибуторите или други свързани с тях лица и във връзка с определени функции или трансакции, да преследват интереси, които да засягат отрицателно или да не зачитат интересите на Притежателите на Ценните Книжа. • Основни рискове, свързани с Ценните Книжа Основни рискове, свързани с пазара При определени обстоятелства Притежател на Ценни Книжа може да не успее да продаде Ценните си Книжа изобщо или на разумна цена преди обратното им изкупуване. Дори и в случай на съществуващ вторичен пазар, не може да бъде изключена възможността Притежателят на Ценни Книжа може да не е в позиция да разполага с Ценните Книжа в случай на неблагоприятно развитие на Базисния Актив [или на неговите компоненти] или на валутните курсове, например ако такова развитие настъпи извън часовете на търгуване на Ценните Книжа. Пазарната стойност на Ценните Книжа ще бъде засегната от кредитоспособността на Емитента и от редица други фактори (например валутни курсове, преобладаващи лихвени проценти и нива на доходност, пазара за подобни ценни книжа, генералните политическо, икономически или циклични условия, възможността за търгуване с Ценните Книжа и фактори, свързани с Базисния Актив) и може да бъде значително по-ниска от Номиналната Стойност или покупната цена. Притежателят на Ценните Книжа не може да разчита на възможността да хеджира в достатъчна степен ценовите рискове, произтичащи от Ценните Книжа по всяко време. Основни рискове свързани с Ценните Книжа като цяло Има вероятност Емитентът да не успее да изпълни задълженията си по Ценните Книжа изцяло или отчасти, например в случай на несъстоятелност на Емитента или поради правителствена или регулаторна намеса. Такъв
--	--	---

	риск не е защитен от схема за защита на депозитите или друга подобна компенсаторна схема. Компетентният орган за оздравяване може да приложи инструменти за оздравяване, които включват, освен всичко останало, "инструмент за спасяване на банката от кредиторите" (напр. конвертиране на Ценните Книжа в капиталови инструменти или намаляване на стойността). Прилагане на инструмент за оздравяване може значително да повлияе на правата на Притежателите на Ценни Книжа. Инвестиция в Ценните Книжа може да бъде незаконна или неблагоприятна за потенциален инвеститор или неподходяща, вземайки предвид неговите познания и опит, както и неговите финансови нужди, цели и ситуации. Реалната норма на възвръщаемост на инвестицията в Ценните Книжа може да бъде намалена или може да бъде нула или дори отрицателна (напр. поради непредвидени разходи във връзка с покупката, притежаването и разпореждането с Ценните Книжа, бъдещата парична амортизация (инфлация) или данъчните ефекти). Стойността на обратно изкупуване може да бъде по-ниска от Емисионната Цена или съответната покупна цена и при определени обстоятелства няма да бъдат направени лихвени и текущи плащания. Възможно е постъпленията от Ценните Книжа да не са достатъчни, за да се извършат плащания по лихвата или главницата, произтичащи от финансовата покупка на Ценните Книжа и изискват допълнителен капитал. <i>Рискове, свързани с Ценни Книжа, свързани с Базисен Актив (Underlying-Linked Securities)</i> <i>Рискове, произтичащи от влиянието на Базисния Актив [или неговите компоненти] на пазарната стойност на Ценните Книжа</i> Пазарната стойност на Ценните Книжа и платежните суми според Ценните Книжа, значително зависят от цената на Базисния Актив [или неговите компоненти]. Не е възможно да се предвиди ценовото развитие на Базисния Актив [или неговите компоненти] в бъдещето. Освен това, пазарната стойност на Ценните Книжа ще бъде повлияна от редица фактори, свързани с Базисния Актив.
--	--

	<i>Рискове, произтичащи от това, че наблюдението на Базисния Актив [или неговите компоненти] може да се осъществи само на определени дати, часове и периоди</i> Поради факта, че наблюдението на Базисния Актив [или неговите компоненти] може да се осъществи само в определени дати, часове или периоди, платежните суми по Ценните Книжа могат да бъдат значително по-ниски от цената, която Базисния Актив [или неговите компоненти], предполагат. <u>[При Премийни Ценни Книжа с Таван (Bonus Cap Securities), Обратни Премийни Ценни Книжа с Таван (Reverse Bonus Cap Securities), Ценни Книжа с Двойна Премия (Double Bonus Securities), Премийни Ценни Книжа Плюс (Bonus Plus Securities), Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)), Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)), Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (Barrier Reverse Stability Convertible Securities), Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities), Ценни Книжа с печалба при определени условия с таван (Twin Win Cap Securities) и Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Express Twin Win (Cap) Securities), се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с условно минимално плащане</i> Ценните Книжа предвиждат условно минимално плащане във връзка с обратното изкупуване. Притежателят на Ценни Книжа може да изгуби цялата или значителна част от инвестираната сума, ако цената на Базисния Актив [или неговите компоненти] се развие неблагоприятно за Притежателя на Ценни Книжа, или ако Ценните Книжа бъдат прекратени, платени или продадени преди Последната Дата на Плащане на Ценните Книжа.]
--	--

		<i>Рискове, свързани с условно плащане: Влияние на прага или ограниченията</i> Плащането и/или степента на такава сума зависи от представянето на Базисния Актив [или неговите компоненти]. Определени суми могат да бъдат изплатени само ако определени прагове или ограничения са достигнати или ако определени събития са настъпили. [Най-добро за влизане] [най-лошо за влизане] [най-добро за изход] [най-лошо за изход] наблюдение се прилага. [Най-високата] [най-ниската] референтна цена по време на период на наблюдение ще бъде приложима по отношение на прилагането на [лимита и прагове] [и [най-високата] [най-ниската] референтна цена по време на период на наблюдение ще бъде приложима по отношение на] [финалното наблюдение на Базисния Актив], което може да има неблагоприятен ефект върху плащанията, които ще бъдат направени за Ценните Книжа.] <u>[При Премийни Ценни Книжа с Таван (Bonus Cap Securities), Обратни Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Reverse Bonus (Cap) Securities), Премийни Ценни Книжа Плюс (Bonus Plus Securities), Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)), Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)), Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)), Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с Гранични Случаи:</i> Ако настъпи Граничен Случай, по-специално условно минимално плащане <u>[в случай на Експресни (Глайдър)</u>
--	--	--

	<u>Ценни Книжа (Express (Glider) Securities) се прилага следното:</u> и/или условно текущо плащане] може да се изгуби [<u>В случай на Ценни Книжа с физическа доставка се прилага следното:</u> Физически сетълмънт може да настъпи] и Притежателят на Ценни Книжа може да изгуби инвестирувания капитал цялостно или частично. <u>[При Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Twin Win (Cap) Securities) и Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Express Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с Гранични Случаи</i> Ако Граничен Случай настъпи, по-изгодна формула за изплащане може да спре да бъде прилагана и/или плащането по Ценните Книжа може да бъде лимитирано. Притежателят на Ценни Книжа може да изгуби инвестирувания капитал изцяло или частично.] <u>[При Ценни Книжа с Двойна Премия (Double Bonus Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с Гранични Случаи</i> Наблюдават се две различни граници. Ако Граничен Случай₁ настъпи, по-изгодна формула за изплащане ще спре да бъде прилагана и плащането по Ценните Книжа може да бъде намалено. Ако Граничен Случай₂ настъпи, условно минимално плащане ще се задържи и [плащания по Ценните Книжа могат да бъдат допълнително намалени] [Физически Сетълмънт може да настъпи].] <u>[При Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Bonus (Cap) Securities), Обратни Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Reverse Bonus (Cap) Securities), Ценни Книжа от Най-високо Качество (Top Securities), Ценни Книжа с Двойна Премия (Double Bonus Securities), Премийни Ценни Книжа Плюс (Bonus Plus Securities), Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)), Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)), Къси Експресни Ценни Книжа</u>
--	---

	<u>(Short Express Securities), (Фондови) Обратни Конвертируеми (Класически) Ценни Книжа ((Fund) Reverse Convertible (Classic) Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)), Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities), Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Twin Win (Cap) Securities), Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Express Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани със Страйка</i> Притежателите на Ценни Книжа могат да участват или в по-малка степен в благоприятното, или в по-голяма степен в неблагоприятното представяне на Базисния Актив [или неговите компоненти].] <u>[При Премийни Ценни Книжа (Bonus Securities), Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)), Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)), Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Twin Win (Cap) Securities) и Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Express Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с коефициента на участие</i> Притежателите на Ценни Книжа могат да участват или в по-малка степен в благоприятното, или в по-голяма степен в неблагоприятното представяне на Базисния Актив [или неговите компоненти].] <u>[При Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Bonus (Cap) Securities), Обратни Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Reverse Bonus (Cap) Securities), Ценни Книжа от Най-високо Качество (Top Securities), Ценни Книжа с Двойна Премия (Double Bonus Securities), Експресни (Глайдър)</u>
--	---

	<u>Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Експресни Ценни Книжа (Express Securities), Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)), Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)), Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities), Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Twin Win (Cap) Securities) и Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (с Таван) (Express Twin Win (Cap) Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с Максималната Стойност</i> Потенциалната възвръщаемост от Ценните Книжа може да бъде ограничена.] <u>[При Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Bonus (Cap) Securities), Обратни Премийни Ценни Книжа (с Таван) (Reverse Bonus (Cap) Securities), Ценни Книжа от Най-високо Качество (Top Securities), Ценни Книжа с Двойна Премия (Double Bonus Securities), Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)), (Фондови) Обратни Конвертируеми (Класически) Ценни Книжа ((Fund) Reverse Convertible (Classic) Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities) и Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързано със Съотношението (Ratio)</i> Съотношението може да доведе до това, че Сигурността, в икономически смисъл, е сходна с преките инвестиции в релевантния Базисен Актив [или неговите компоненти], но въпреки това не е напълно съпоставима с такава директна инвестиция.] <i>Риск от реинвестиране</i> Притежателите на Ценни Книжа могат да реинвестират
--	--

	само получената главница поради предсрочното плащане на Ценните Книжа до по-неблагоприятни условия. <u>[При Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Експресни Ценни Книжа с Пут Спред (с Таван) (Express Securities with Put Spread (Cap)), Експресни Ценни Книжа с DIP (с Таван) (Express Securities with DIP (Cap)), Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities), Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities), Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия (Express Twin Win Securities) и Експресни Ценни Книжа с печалба при определени условия с таван (Express Twin Win Cap Securities) се прилага следното:</u> <i>Риск от Случаи на Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Притежателят на Ценни Книжа няма да участва в бъдещето представяне на Базисния Актив [или неговите компоненти], нито ще има право на допълнителни плащания по Ценните Книжа след предсрочното обратно изкупуване. <u>[При Експресни (Глайдър) Ценни Книжа (Express (Glider) Securities), Експресни Плюс Ценни Книжа (Express Plus Securities), Експресни Ценни Книжа с Допълнителна Стойност (Express Securities with Additional Amount), Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities) и Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> <i>Риск, свързан с Граничния Случай във връзка със Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване</i> Притежателят на Ценни Книжа може да изгуби шанса да получи изплащане на Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване (Early Redemption Amount).] <i>[Валутен и Риск от Обмяна на Валута относно Базисния Актив [или неговите компоненти]</i> Тъй като Базисния Актив [или неговите компоненти] [e] [ca] деноминирани във валута, различна от Посочената
--	--

	Валута, има Валутно-курсов риск.] <u>[При Обратни Премийни Ценни Книжа с Таван (Reverse Bonus Cap Securities) и Къси Експресни Ценни Книжа (Short Express Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с обратни структури</i> Ако цената на Базисния Актив [или неговите компоненти] се покачи, стойността на Ценните Книжа пада и Стойността на Обратно Изкупуване се понижава. Потенциалния доход от Ценните Книжа е ограничен.] <u>[При Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)) и Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с Ценни Книжа с фиксирана лихва</i> Пазарната цена на Ценните Книжа с фиксирана лихва може да бъде много променлива, в зависимост от променливостта на лихвения процент на капиталовия пазар.] <u>[При (Фондови) Обратни Конвертируеми (Класически) Ценни Книжа ((Fund) Reverse Convertible (Classic) Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)) и Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> <i>Рискове, свързани с Ценните Книжа с плаващите лихвени проценти</i> Притежателите на Ценни Книжа не са изложени на риск от променящи се лихвени проценти и несигурни лихвени приходи.] <u>[При (Фондови) Обратни Конвертируеми (Класически)</u>
--	---

	<u>Ценни Книжа ((Fund) Reverse Convertible (Classic) Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)) и Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> Специални рискове, свързани с референтните лихвени проценти Представянето на базисния референтен процент (<i>underlying reference rate</i>) се влияе от редица фактори. Референтните проценти, на които се базират Ценните Книжа могат да не се налични за целия срок на Ценните Книжа.] <u>[При (Фондови) Обратни Конвертируеми (Класически) Ценни Книжа ((Fund) Reverse Convertible (Classic) Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Barrier Reverse Convertible Securities), Обратни Конвертируеми Ценни Книжа на Стабилност с Граница (с Допълнителна Условна Сума) (Barrier Reverse Stability Convertible Securities (with Additional Conditional Amount)) и Експресни Обратни Конвертируеми Ценни Книжа с Граница (Express Barrier Reverse Convertible Securities) се прилага следното:</u> Рискове, дължащи се на ограничение на лихвения процент до максимален лихвен процент Плащания по плаващ лихвен процент могат да бъдат ограничени.] Рискове, свързани със Случаи на Корекция Корекции могат да имат значително негативно въздействие върху стойността и бъдещето представяне на Ценните Книжа, както и върху сумите, които се разпределят по Ценните Книжа. Случаи на Корекция могат също да доведат до извънредно предсрочно прекратяване на Ценните Книжа. [Рискове, свързани със Случаи на Обратно Изкупуване При настъпването на Случай на Изкупуване, Емитентът
--	---

	има правото на извънредно да изкупи обратно Ценните Книжа на тяхната пазарна стойност. Ако пазарната стойност на Ценните Книжа в съответното време е по-ниска от Цената на Емитиране или цената за закупуване, съответния Притежател на Ценни Книжа ще понесе частични или цялостна загуба на инвестирания капитал, дори и ако Ценните Книжа предвиждат условно минимално плащане.] <i>Рискове, свързани със Случаи, водещи до срив на пазара</i> Агентът по Изчисленията може да се различава в оценките и плащанията и да направи изчисляване по негово усмотрение [действайки добросъвестно и съгласно релевантната пазарна практика]. Притежателите на Ценни Книжа нямат правото да изискват лихва поради такова забавено плащане. <i>Рискове, възникващи от неблагоприятни въздействия на договорки за хеджиране върху Ценните Книжа от Емитента</i> Сключването или ликвидирането на сделки за хеджиране от Емитента може, в индивидуални случаи, да повлияе неблагоприятно върху цената на Базисния Актив [или неговите компоненти]. <u>[В случай на Ценни Книжа с физическа доставка, се прилага следното:]</u> <i>Рискове, свързани с Физически Сетълмент</i> Ценните Книжа могат да бъдат изкупени на Последната Дата на Плащане на Ценните Книжа чрез доставка на количество от Базисните Активи.] • Основни рискове, свързани с Базисния Актив [или неговите компоненти] Основни рискове <i>Липса на право на собственост върху Базисния Актив [или неговите Компоненти]</i> Базисният Актив [или неговите Компоненти] няма да бъдат държани от Емитента в полза на Притежателите на Ценни Книжа, и като такива, Притежателите на Ценни Книжа няма да придобият никакви права на собственост
--	---

	(например права на глас, права за получаване на дивиденди, плащания или други разпределения или други права) относно Базисния Актив [или неговите Компоненти]. <u>[В случай на Ценни Книжа с дял или индекс, свързан с акции като Базисен Актив, се прилага следното:</u> Основни рискове, свързани с акции Представянето на Ценни Книжа, свързани с акции [(например Ценни Книжа, свързани с индекси като Базисен Актив и акции като индексни компоненти)] зависи от представянето на съответните акции, които могат да бъдат обект на определени фактори. Плащанията на дивиденди може да има неблагоприятен ефект върху Притежателят на Ценни Книжа. [Притежателят на депозитарни разписки може да изгуби правото на основните акции, сертифицирани чрез сертификат за участие, което може да доведе до обезценяване на депозитарните разписки.] [Базисните акции са емитирани от [УниКредит С.п.А. (UniCredit S.p.A.)] [друга] компания, принадлежаща към УниКредит Групата, към която принадлежи и Емитентът на Ценните Книжа (Акции на Групата).] [Има повишен риск от загуба, дължащ се на възможна комбинация от кредитен и пазарен риск.] [Има секторен риск от загуба, тъй като и Емитентът на Ценните Книжа и емитентът на Базисния Актив са от един и същ икономически сектор и/или държава.] [Има риск от загуба, възникващ от възможни конфликти на интерес на групово ниво, тъй като Емитентът на Ценните Книжа и емитентът на Базисния Актив са под общ контрол (Акции на Групата).] <u>[В случай на Ценни Книжа с индекс като Базисен Актив, се прилага следното:</u> Основни рискове, свързани с индексите Представянето на Ценни Книжа, свързани с индекс, зависи от представянето на съответните индекси, които до голяма степен зависят от състава и представянето на техните индексни компоненти. [Единствено спонсорът на
--	---

	индекси разработва и определя инвестиционната стратегия и имплементира инвестиционната стратегия в съответствие с указанията на индексното описание в рамките на своята широка лична преценка.] Нито Емитентът, Агентът по Изчисленията, агентът за изчисляване на индексите, нито пък която и да е друга независима трета страна преглеждат инвестиционната стратегия.][Емитентът не повлиява на съответния индекс, нито на концепцията за индекс.] [Емитентът се изявява и като спонсор или агент по изчисленията на индекса. Това може да доведе до конфликт на интереси.] В общи линии, спонсорът на индекси не поема отговорност. По принцип, индексът може да бъде променен, отменен или подменен по всяко време от всело следващ индекс. [Спонсорът на индекс и/или който и да е друго ключово лице може по всяко време да преустанови своя принос относно имплементирането на инвестиционна стратегия.] [Ако спонсорът на индекс преустанови своята дейност, по принцип, нито Емитентът, нито което и да е друго трето лице ще продължи имплантирането на инвестиционната стратегия. Следователно, Емитентът може извънредно да изкупи обратно Ценните Книжа.] [Притежателите на Ценни Книжа не участват или частично участват в разпределението на дивиденди или други разпределения относно индексните компоненти.] [Индексите могат да бъдат засегнати непропорционално негативно в случай на неблагоприятно развитие в страната, региона или индустриалния сектор.] [Индексите могат да включват такси, които оказват негативно въздействие върху тяхното представяне.] [Поради бъдещи регулаторни мерки, индексът може <i>inter alia</i>, да не бъде използван като Базисен Актив на Ценните Книжа или да бъде подложен на променени условия.]] <u>[В случай на Ценни Книжа с фючърсни договори или с индекс, свързан с фючърсни договори, или с индекс, свързан с фючърсни договори като Базисен Актив, се прилага следното:</u> Основни рискове, свързани с фючърсни договори Представянето на Ценни Книжа, свързани с фючърсни договори [(например Ценни Книжа, свързани с индекси като Базисен Актив и фючърсни договори като индексни компоненти)] основно зависят от представянето на съответните фючърсни договори, които са предмет на
--	--

	определени фактори на влияние. Разликите в цените на различните условия на договора (например в случай на преобръщане може негативно да повлияят на Ценните Книжа. Овен това, цените на фючърсните договори може да се различават съществено от спот цените. Освен това, фючърсните договори са предмет на сходни рискове в сравнение с директните инвестиции в базисните референтни активи.] <u>[При Ценни Книжа, свързани със стока или с фючърсен договор за стока или с индекс, свързан със стоки като Базисен Актив се прилага следното:</u> Основни рискове, свързани със стоки Представянето на Ценните Книжа, свързани със стока [(напр. Ценни Книжа свързани с индекси като Базисен Актив и стоки като компоненти на индекса)] [напр. Ценни Книжа свързани с фючърсни договори за стока като Базисен Актив] зависи от представянето на съответната стока, която е под влиянието на някои фактори. Инвестиция в стоки е свързана с по-висок риск в сравнение с инвестиции в други класове активи. Търгуването в глобален мащаб почти без прекъсване във всички часови зони може да доведе до различни цени на различни места, които не са релевантни за оценката на Ценните Книжа.] <u>[При Ценни Книжа, свързани с акция на фонд или с индекс, свързан с акция на фонд като Базисен Актив се прилага следното:</u> Основни рискове свързани с акции на фондове Представянето на Ценни Книжа, свързани с фонд [(например Ценни Книжа свързани с индекси като Базисен Актив и акции на фондове като компоненти на индекса)] зависи от представянето на съответната акция на фонда, която е под влиянието на определени фактори. Представянето на акцията на фонда зависи решаващо от успеха на съответните инвестиционни дейности на инвестиционния фонд и на активите, придобити от инвестиционния фонд (и рисковете свързани с тях), както и от таксите на инвестиционния фонд. Освен това, акциите на фонда могат да са свързани с оценъчен риск, риск от премахване на обратно изкупуване на акциите на фонда, риск от
--	--

	грешни решения или нарушение на управителите на фонда и риск от някои техники по управление на портфолиото (като ливъридж, къси продажби, наем на ценни книжа и репо сделки). Акциите на фонда и инвестиционните фондове са предмет на значителни данъчни рискове, регулаторни рискове и други правни рискове. [Инвестиционни фондове под формата на борсово-търгувани фондове са изложени на риска от непълно копиране на представянето на оригиналния бенчмарк, риск, че борсово-търгуваният фонд не може или може да бъде търгуван само на по-ниска цена и, в случай на използване на синтетична техника за копиране кредитен риск с насрещните страни по суапа.] <u>[При Ценни Книжа, свързани с Референтен Стратегически Индекс с компоненти съставени от ценни книжа като Базисен Актив се прилага следното:</u> Основни рискове свързани с ценните книжа Представянето на Ценните Книжа, свързани с референтен стратегически индекс с компоненти, съставени от една или повече ценни книжи (като тези ценни книжи следва да се наричат "Ценни Книжа, представляващи Компонент на Индекс (Index Component Securities)" зависят основно от представянето на и от плащанията по съответните Ценни Книжа, представляващи Компонент на Индекс. По-конкретно, Ценните Книжа, представляващи Компонент на Индекс носят риск от неактивен пазар, риск от зависимост от базисния актив, риск от комплексни структури и риск от липса на кредитоспособност на емитента на Ценните Книжа, представляващи Компонент на Индекс и липса на способност и желание за изпълнение на задълженията.] <u>[При Ценни Книжа, свързани с Валутни Обменни Курсове се прилага следното:</u> Основни рискове свързани с валутни обменни курсове Представянето на Ценни Книжа, свързани с валутен обменен курс зависи основно от представянето на съответния валутен обменен курс, което е изложен на някои влияещи фактори. Постоянната (нон-стоп) глобална търговия в различни часови зони може да
--	--

		доведе до различни цени на различни места, като не всички са релевантни за изчисляването на Ценните Книжа. Валутните обменни курсове, публикувани в различни информационни източници могат също да варират. В резултат на това, валутен обменен курс, който е благоприятен за инвеститора, може да не бъде използван за изчисляването или, в зависимост от случая, за уточняването на Стойността на Обратно Изкупуване. [Индиректното определяне на релевантен валутен обменен курс чрез изчисление на други два валутни обменни курса може да има като резултат повишен риск, свързан с валутния обменен курс и неблагоприятен ефект върху Ценните Книжа.]] Ценните Книжа не са защитени с капитал. Инвеститорите могат да загубят стойността на цялата си инвестиция или на част от нея.
--	--	---

Е. ПРЕДЛАГАНЕ

E.2b	Причини за предлагането и използване на постъпленията, в случай че не целят печалба и/или не служат за хеджиране на някои рискове	Не е приложимо; нетните постъпления от всяко емитиране на Ценни Книжа ще бъде използвано от Емитента за общи търговски цели, като например образуване на печалба и/или хеджиране на някои рискове.
E.3	Описание на условията на предлагането	[Ден на първото публично предлагане <i>[Въведи]</i>] [Начало на новото публично предлагане: <i>[Въведи]</i> [(продължение на публичното предлагане на предишно емитирани ценни книжа)] [(увеличение на предишно емитирани ценни книжа)].] [Ценните Книжа са [първично] по време на Периода на Записване [, и се предлагат непрекъснато след това]. Периодът на Записване: <i>[Въведи начална дата на периода на записване]</i> до <i>[Въведи крайна дата на периода на записване]</i> [(и двете дати включително)].] [Емисионна Цена: <i>[Въведи]</i>] [Публично предлагане ще бъде направено в

		[България] [,] [и] [Хърватска] [,] [и] [Чехия] [,] [и] [Франция] [,] [и] [Унгария] [,] [и] [Италия] [,] [и] [Люксембург] [,] [и] [Словакия] [,] [и] [Полша] [и]].] [Най-малката _____ прехвърлима [единица][партида][количество] е [Въведи].] [Най-малката][търгуема][единица][партида][количество] е [Въведи].] [Ценните Книжа ще бъдат предлагани на] [квалифицирани инвеститори][,][и/или] [инвеститори на дребно] [и/или] [институционални инвеститори] [чрез [частно предлагане] [публично предлагане]] [чрез финансови посредници].] [От [деня на първото публично предлагане] [началото на новото публично предлагане] Ценните Книжаще се предлагат непрекъснато.] [Непрекъснатото предлагане ще се извършва по настоящата цена "продава", определена от Емитента.] [Публичното предлагане може да бъде прекратено от Емитента по всяко време, без да е нужно да се мотивира за това.] [Ефективността на предлагането зависи от [приемането на решение за допускане до търгуване от [Въведи съответния пазар(и) или място (места) за търгуване] преди Датата на Емитиране] [потвърждението преди Датата на Емитиране от [Въведи съответния пазар(и) или място (места) за търгуване] за допускане на компенсаторно плащане с начало на търгуването на [въведи броя дни] работния ден, следващ Датата на Емитиране.] Емитентът се задължава да поиска допускане до търгуване на [Въведи съответния пазар(и) или място (места) за търгуване] навреме за приемането на решение за допускане до Датата на Емитиране.] [Поръчки за записване са неотменими [,] [с изключение на репебуя [по отношение на продажбите "от врата до врата", за които поръчки за записване ще бъдат приемани от [Въведи първи ден от периода на записване] до [Въведи последен ден от периода на записване на "от врата до врата"]]] [и] [по отношение
--	--	--

		на "способи за продажба от разстояние", по отношение на които поръчките за записване ще бъдат приемани от [Въведи първи ден от периода на записване] до [Въведи последен ден от периода на записване на поръчки от разстояние]] – освен ако не са затворени предварително и без предварително предупреждение -] и ще бъдат изпълнени в границите на максималния брой предлагани Ценни Книжа.] [По отношение на Ценни Книжа, които се предлагат на италиански клиенти, се прилага следното: Ценните Книжа могат да бъдат пласирани от релевантния Дистрибутор чрез [продажба "от врата на врата" (чрез агенти за продажба на финансови активи, съгласно чл. 30 и 31 от италианския Законодателен декрет 24 февруари 1998, номер 58] [или] [продажба от разстояние (съгласно чл. 67, параграф 4 от италианския Законодателен декрет 6 септември 2005 г., номер 206)]. Следователно, последниците от договорите за записване ще бъдат прекратени [за седем дни, по отношение на продажбите "от врата на врата" [,] [и] [за четиринадесет дни, по отношение на продажбите от разстояние] от датата на записване от инвеститорите. При тези условия, инвеститорият може да оттегли чрез предупреждение до финансовите организатори или Дистрибуторите без да носи отговорност, да дължи разходи или други такси съгласно условията, посочени в договора за записване.]
Е.4	Всеки интерес, което е от значение за емисията/предлагането, включително конфликт на интереси	Всеки дистрибутор и/или свързани с него лица могат да бъдат клиенти на, и заемополучатели на Емитента и на свързаните с него лица. В допълнение, всички дистрибутори и свързаните с тях лица могат да са ангажирани или в бъдеще да могат да извършват сделки с инвестиционни банкиране и/или търговски банкови сделки и да извършват услуги за Емитента и свързаните с него лица в обичайната си дейност. [Във връзка с търгуване с Ценните Книжа Емитентът има конфликт на интереси, ако действа също и като Маркет Мейкър (<i>Market Maker</i>) на [Въведи съответния регулиран, МСФ или място за търгуване][;] [.] [освен това] [Въведи съответния регулиран, МСФ или място за търгуване] [е] [са] организиран и управляван от [Въведи име], дружество, в което УниКредит С.п.А. –

		Холдинговото дружество на УниКредит Банк АГ като Емитент, има участие.] [Емитентът е също [уреждащ сделката] [и] [Агент по Изчисленията] на Ценните Книжа.] [Емитентът или някой от неговите свързани дружества [може] да действа като агент по изчисленията или агент по плащанията.] Освен това, конфликт на интереси по отношение на Емитента или лицата, на които е възложени предлагането, може да възникне по следните причини: • Емитентът посочва Емисионна Цена. • Емитентът и някой от свързаните с него лица действа като Маркетмейкър на Ценните Книжа (въпреки че няма такова задължение). • Дистрибуторите могат да бъдат стимулирани от Емитента. • Емитентът, всеки Дистрибутор или някое от свързаните с тях лица действат като Агент по Изчисленията или Агент по Плащанията по отношение на Ценните Книжа. • От време на време Емитентът, всеки Дистрибутор или някое от свързаните с него лица може да участва в сделки за собствена сметка или за сметка на клиент, които засягат ликвидността или цената на Базисния Актив или неговите компоненти. • Емитентът, всеки Дистрибутор и свързаните с него лица емитира ценни книжа, свързани с Базисния Актив или неговите компоненти, на базата на които други ценни книжа вече са били емитирани. • Емитентът, всеки Дистрибутор или някое от свързаните с него лица притежава или може да получи съществена информация относно Базисния Актив или неговите компоненти (включително публично недостъпна информация) във връзка с неговата стопанска дейност или друго. • Емитентът, всеки Дистрибутор или някое от
--	--	--

		свързаните с тях лица участва в стопански дейности с емитента на Базисния Актив или неговите компоненти, свързани с него лица, конкуренти или гаранتي. • Емитентът, всеки Дистрибутор или някое от свързаните с тях лица е член на синдикат от банки, като финансов съветник или като банка на спонсор или емитент на Базисния Актив или неговите компоненти. • [Емитентът или някое от свързаните с него лица действа като спонсор на индекса, агент по изчисленията на индекса, съветник по индекса или комитет по индекса.] • [Емитентът или някое от свързаните с него лица действа като инвестиционен съветник или управител на фонд, използван като Базисен Актив.] • [Базисният Актив е емитиран от [УниКредит С.п.А. (UniCredit S.p.A) [друга] компания, принадлежаща към УниКредит Групата, към която принадлежи и Емитентът на Ценните Книжа.]
E.7	Очаквани начислени инвеститора Емитента дистрибутора	разходи, на от или [Отстъпка при Продажбата: [Първоначална такса на стойност [Въведи] е включена в Емисионната Цена.] [Въведи детайли]] [Други Комисионни: [Крайна комисионна и отстъпка до [•]% могат да бъдат получени от дистрибуторите][Въведи детайли]] [[Не е приложимо. Подобни разходи няма да бъдат начислени на инвеститора от Емитента или от дистрибутор. Въпреки това друго разходи като разходи за отговорно пазене или разходи по сделките могат да бъдат начислени.]

ОБОБЩЕНИЕ

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ОБОБЩЕНИЕТО

[WKN] [ISIN] [(C.1)]	Референтна Цена (C.19)	[R (първоначален) (C.19)	[Гранично [¹] Ниво _[1]] [Гранично [²] Ниво _[2]] (C.15)]	[Страйк Ниво (C.15)]	[Коефициент на Участие (C.15)]	[Коефициент на Участие Надолу (C.15)]	[Коефициент на Участие Нагоре (C.15)]	[Съотношение [(първоначал но)] [Коефициент] (C.15)]	[Бонус Стойност] (C.15)]	[Бонус Ниво] (C.15)]	[Таван [Ниво] [Под Ниво] (C.15)]	[[Максимална] [Минимална] [Стойност _[1]] [Надолу] [Допълнителн а Условна Сума]] (C.15)]	[[Максимална] [Стойност _[2]] [Нагоре]] [Ниво Таван] [Последна Стойност на Обратно Изкупуване]] (C.15)]
[Въведи WKN или ISIN]	[Въведи Референтна Цена]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]

ОБОБЩЕНИЕ

[WKN] [ISIN] [(C.1)]	Първоначална Дата(и) на Наблюдение [(C.19)]	Средни Дати на Наблюдение свързани с Дата на Наблюдение на Границата (b) Дата(и) на Наблюдение на Границата] [Период] [(C.15)] [(C.16)]	Последна Дата(и) на Наблюдение [(C.16)]	Дата на Изтичане]	Последен ден от [Най-добрия] [Най-лошият] Период за Влизане (C.19)]	Последна Дата на Плащане] [(C.16)]	Базисен Актив (C.20)	Уебсайт (C.20)
[Въведи WKN или ISIN]	[Въведи дата(и)]	[Въведи дата или период]	[Въведи дата(и)]	[Въведи дата]	[Въведи]	[Въведи дата]	[Въведи име и, ако е приложимо - ISIN]	[Въведи уебсайт]

[WKN] [ISIN] [(C.1)]	[[Лихвен Процент][Референтен]] [Купон] (C.8)]	Дата(и) на Плащане на Лихвата (C.8)]	Дата на Започване на Лихвата (C.8)]	Дата на Приключване на Лихвата (C.8)]	Минимален Лихвен Процент (C.8)]	Максимален Лихвен Процент (C.8)]	Фракцията на Деня (C.8)]	Положителен Спред (C.8)]	Отрицателен Спред (C.8)]
[Въведи WKN или ISIN]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]

ОБОБЩЕНИЕ

[WKN] [ISIN] [(C.1)]	[k]	[Дата на Наблюдение (k)] [Граница] [Период на Наблюдение] [Осреднени Дати на Наблюдение (k)] (C.16)]	[Плащане на Допълнителната Условна Сума [Ниво][Коефициент] (k) (C.15)]	[Дата на Плащане на Допълнителната Условна Сума (k) (C.8)]	[Допълнителна Условна Сума (k) (C.8)]	[Предсрочна Дата на Плащане (k) (C.16)]	[Предсрочно Обратно Изкупуване [Ниво] [Определяне на Стойността] [Коефициент] (k) (C.15)]	[Глайдър Предсрочно Обратно Изкупуване [Ниво] [Коефициент] (C.15)]	[Стойност на Предсрочно Обратно Изкупуване (k) (C.8)]
[Въведи WKN или ISIN]	[k]	[Въведи дата]	[Въведи ниво/коефициент]	[Въведи дата]	[Въведи сума]	[Въведи дата]	[Въведи ниво/коефициент]	[Въведи ниво/коефициент]	[Въведи стойност]
	[Ако е приложимо, въведи допълнителни последователни числа k за всяка Дата на Наблюдение (k) и/или Дата на Предсрочно Плащане (k) ¹]	[Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ²	[Ако е приложимо, въведи допълнително ниво(а)/коефициенти] Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ³	[Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ⁴	[Ако е приложимо, въведи допълнителна сума] ⁵	[Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ⁶	[Ако е приложимо, въведи допълнително Ниво(а)/Коефициенти] Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ⁷	[Ако е приложимо, въведи допълнително Ниво(а)/Коефициенти] Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ⁸	[Ако е приложимо, въведи допълнителна сума] ⁹

¹ Ако е приложимо, въведи допълнителни числа k.

² Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Дати на Наблюдение (k).

³ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Ниво/Коефициент на Плащане на Допълнителна Условна Сума (m).

⁴ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Дати на Плащане на Допълнителната Условна Сума (k).

⁵ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Допълнителни Условни Суми (k).

⁶ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Предсрочни Дати на Плащане (k).

⁷ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Ниво/Коефициент на Предсрочно Обратно Изкупуване (k).

⁸ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Ниво/Коефициент на Предсрочно Обратно Изкупуване (k).

⁹ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Стойности на Предсрочно Обратно Изкупуване (k).

ОБОБЩЕНИЕ

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

[WKN] [ISIN] [(C.1)]	[m]	[Дата на Наблюдение (m)] (C.16)]	[Плащане на Допълнителната Условна Сума [Ниво][Коефициент] (m) (C.15)]	[Дата на Плащане на Допълнителната Условна Сума (m) (C.8)]	[Допълнителна Условна Сума (m) (C.8)]
[Въведи WKN или ISIN]	[m]	[Въведи дата]	[Въведи Ниво/Коефициент]	[Въведи дата]	[Въведи сума]
	[Ако е приложимо, въведи допълнителни последователни числа 1 за всяка Дата на Наблюдение (m) и/или Дата на Предсрочно Плащане (m) ^{10]}	[Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ¹¹	[Ако е приложимо, въведи допълнително Ниво(а)/Коефициенти] ¹²	[Ако е приложимо, въведи допълнителна дата] ¹³	[Ако е приложимо, въведи допълнителна сума] ¹⁴

¹⁰ Ако е приложимо, въведи допълнителни числа k.

¹¹ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Дати на Наблюдение (k).

¹² Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Ниво/Коефициент на Плащане на Допълнителна Условна Сума (m).

¹³ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Дати на Плащане на Допълнителната Условна Сума (m).

¹⁴ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Допълнителни Услови Суми (m).

ОБОБЩЕНИЕ

[WKN] [ISIN] [(C.1)]	[I]	[Дата на Плащане на Допълнителната Безусловна Сума (I) (C.8)]	[Допълнителна Безусловна Сума (I) (C.8)]
<i>[Въведи WKN или ISIN]</i>	<i>[I]</i>	<i>[Въведи дата]</i>	<i>[Въведи сума]</i>
	<i>[Ако е приложимо, въведи допълнителни последователни числа I за всяка Дата на Плащане на Допълнителна Безусловна Сума (I)¹⁵]</i>	<i>[Ако е приложимо, въведи допълнителна дата]¹⁶</i>	<i>[Ако е приложимо, въведи допълнителна сума]¹⁷</i>

¹⁵ Ако е приложимо, въведи допълнителни числа I.

¹⁶ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Дати на Наблюдение (I).

¹⁷ Ако е приложимо, въведи допълнителни редове за допълнителни Допълнителни Условни Суми (I).