

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	<p>Това обобщение следва да бъде тълкувано като увод на Основния Проспект.</p> <p>Инвеститорът следва да базира всяко решение за инвестиция в съответните Ценни Книжа, вземайки предвид Основния Проспект в неговата цялост.</p> <p>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.</p> <p>Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Обобщението, включително и за неговия превод, но 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 с цел да помогне на инвеститорите, когато взимат решение дали да инвестират в Ценните Книжа.</p>
А.2	Съгласие за използването на основния проспект	<p>[Като се имат предвид следващите параграфи, Емитентът дава своето [общо] [самостоятелно] съгласие за използването на Основния Проспект по време на Периода на Предлагане за последваща препродажба или окончателното пласиране на Ценните Книжа от финансовите посредници.]</p> <p>[Не е приложимо. Емитентът не дава своето съгласие за използването на Основния Проспект за последваща препродажба или окончателното пласиране на Ценните</p>

		Книжа от финансовите посредници.]
	Посочване на периода на предлагане	[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: [Въведи период на предлагане, за който е дадено съгласие]] [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 на предлагането от финансовия посредник	[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 и търговско име	УниКредит Банк АГ (заедно с консолидираните си дъщерни дружества, " ХВБ Групата ") е правното име. ХипоВерайнсбанк (<i>HypoVereinsBank</i>) е търговското име.
В.2	Седалище / Правна форма / Юрисдикция / Държава на учредяване	УниКредит Банк е с регистриран адрес на Арабелаштра-се 12, 81925 Мюнхен, учредена е в Германия и е регистрирана в Търговския регистър към Районния Съд (<i>Amtsgericht</i>) в Мюнхен под номер HRB 42148, учредена като акционерно дружество съгласно законите на Федерална Република Германия.
В.4б	Известни тенденции, влияещи на	През 2019 г. представянето на ХВБ Групата отново зависи от бъдещото представяне на финансовите и капиталовите

	Емитента, и секторите, в които той оперира	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.												
V.5	Описание на групата и на позицията на емитента в групата	<p>УниКредит Банк е дружеството-майка в групата. ХВБ Групата притежава пряко и косвено участие в капитала на множество компании.</p> <p>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.</p>												
V.9	Приблизителна оценка или прогноза за печалбата	Не е приложимо; Емитентът не е изготвял приблизителна оценка или прогноза за печалбата.												
V.10	Същност на квалификацията в одиторския доклад за историческата финансова информация	<p>Не е приложимо;</p> <p>Делойт ГмбХ Виртсшафтшпруфунгсгезелшафт (<i>Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft</i>), независимият одитор (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) на Банка УниКредит, 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.</p>												
V.12	Избрана ключова историческа информация	<p>Консолидирани финансови основни точки от 31 Декември 2018 г.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Основни индикатори за представяне</th> <th>1/1/2018 – 31/12/2018*</th> <th>1/1/2017 – 31/12/2017†</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Нетна оперативна печалба¹⁾</td> <td>1 414 млн. евро</td> <td>1 517 млн. евро</td> </tr> <tr> <td>Печалба преди данъчно облагане</td> <td>392 млн. евро</td> <td>1 597 млн. евро</td> </tr> <tr> <td>Консолидирана</td> <td>238 млн. евро</td> <td>1 336 млн. евро</td> </tr> </tbody> </table>	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	238 млн. евро	1 336 млн. евро
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	238 млн. евро	1 336 млн. евро												

	печалба		
	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 пазарен риск и оперативен риск)	82 592 млн. евро	78 711 млн. евро
	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		

		<p>от консолидираните финансови отчети на ХВБ Групата за финансовата година, приключила на 31 Декември 2017 г.</p> <p>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 ангажменти.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>4) Изчислено на базата на рискови активи, включително еквиваленти на пазарния риск и оперативния риск.</p>																											
		<p>Основни финансови точки към 30 юни 2019</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="576 1043 986 1160">Основни индикатори за представяне</th> <th data-bbox="986 1043 1193 1160">1/1/2019 – 30/06/2019</th> <th data-bbox="1193 1043 1401 1160">1/1/2018 – 30/06/2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="576 1160 986 1272">Нетна оперативна печалба</td> <td data-bbox="986 1160 1193 1272">672 млн. евро</td> <td data-bbox="1193 1160 1401 1272">914 млн. евро</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1272 986 1384">Печалба преди данъчно облагане</td> <td data-bbox="986 1272 1193 1384">973 млн. евро</td> <td data-bbox="1193 1272 1401 1384">602 млн. евро</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1384 986 1496">Консолидирана печалба</td> <td data-bbox="986 1384 1193 1496">603 млн. евро</td> <td data-bbox="1193 1384 1401 1496">262 млн. евро</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1496 986 1585">Доход от акция</td> <td data-bbox="986 1496 1193 1585">0.75 евро</td> <td data-bbox="1193 1496 1401 1585">0.33 евро</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1585 986 1664">Балансова стойност</td> <td data-bbox="986 1585 1193 1664">30/06/2019</td> <td data-bbox="1193 1585 1401 1664">30/06/2018</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1664 986 1776">Общо активи</td> <td data-bbox="986 1664 1193 1776">294 552 млн. евро</td> <td data-bbox="1193 1664 1401 1776">286 688 млн. евро</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1776 986 1888">Собствен капитал</td> <td data-bbox="986 1776 1193 1888">17 608 млн. евро</td> <td data-bbox="1193 1776 1401 1888">17 751 млн. евро</td> </tr> <tr> <td data-bbox="576 1888 986 2007">Основни капиталови коефициенти</td> <td data-bbox="986 1888 1193 2007">30/06/2019</td> <td data-bbox="1193 1888 1401 2007">30/06/2018</td> </tr> </tbody> </table>	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	30/06/2018	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	30/06/2018
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	30/06/2018																											
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	30/06/2018																											

		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 от първи ред) ^{1),2)}	19.4%	19.9%
		<p>1) 31 декември 2018: в съответствие с одобрените финансови отчети.</p> <p>2) Калкулиран на базата на рисковите активи, включително еквиваленти на пазарен риск и оперативен риск.</p>		
	Изявление относно липсата на съществено неблагоприятна промяна в перспективите на емитента от датата на последно публикуваните финансови отчети или описание на съществено неблагоприятни промени	Няма съществена неблагоприятна промяна в перспективите 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 от историческата финансова информация	Няма значителни промени във финансовата позиция на ХВБ Групата, които са настъпили след 30 юни 2019 г.		
V.13	Скорошни събития	Не е приложимо. Няма скорошни събития по отношение на УниКредит Банк, които са от материално значение за		

		оценката на нейната платежоспособност.
V.14	V.5 плюс Твърдение за зависимост от други дружества в групата	Виж V.5. Не е приложимо. УниКредит Банк не е зависима от друго дружество в ХВБ Групата.
V.15	Основни дейности	<p>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.</p> <p>Продуктите и услугите обхващат ипотечни, потребителски заеми, спестовни влогове, кредитни и застрахователни продукти, банкови услуги за частни клиенти, както и бизнес кредити, външнотърговско финансиране и инвестиционни банкови продукти за корпоративни клиенти.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
V.16	Пряка и косвена собственост и контрол	УниКредит С.п.А. притежава пряко 100% от капитала на УниКредит Банк.

С. ЦЕННИ КНИЖА

C.1	Видове и класове ценни книжа / идентификационен номер на ценната книга	<p>Ценните книжа са [Капиталови ценни книжа, свързани с дългови инструменти (<i>Bond Linked Equity Securities</i>)] [Капиталови ценни книжа, свързани с дългови инструменти от най-високо ниво (<i>All Time High Bond Linked Equity Securities</i>)] [Капиталови ценни книжа, свързани с дългови инструменти с печалба за двете страни (<i>Win-Win Bond Linked Equity Securities</i>)] ("Ценните Книжа") и ще бъдат емитирани като [краткосрочни ценни книжа] [удостоверения].</p>
-----	--	---

		<p>[Ценните Книжа са представявани чрез глобални краткосрочни ценни книжа без лихвени купони].</p> <p>Притежателите на Ценните Книжа ("Притежателите на Ценните Книжа") нямат право да получават налични Ценни Книжа.</p> <p><i>[Да се включи само при конкретни случаи:]</i></p> <p>[Международният идентификационен код на Ценните Книжа (ISIN)] [,] [и] [немският идентификационен код на Ценните Книжа (WKN)] [и] [Общият Код] [е] [са] посочени в приложената таблица към това обобщение.]</p> <p><i>[Да се включи само при конкретни случаи:]</i></p> <p>[ISIN: [•]]</p> <p>[WKN: [•]]</p> <p>[Общият Код: [•]]</p>
C.2	Валута на емитираните Ценни Книжа	Ценните Книжа са емитирани в <i>[Въведи Посочена Валута]</i> (" Посочената Валута ").
C.5	Ограничения на свободното прехвърляне на Ценните Книжа	Не е приложимо. Ценните Книжа могат да бъдат свободно прехвърляни в съответствие с правото на ценните книжа.
C.8	Права, прикрепени за Ценните Книжа, включително реда на приоритета и ограничения на тези права	<p>Права, прикрепени към Ценните Книжа</p> <p>Ценните Книжа са с фиксиран срок.</p> <p><i>[Да се въведе само в следните случаи:]</i></p> <p>Номиналната Стойност е посочена в Приложението към това Обобщение.]</p> <p><i>[Да се въведе само в конкретен случай:]</i></p> <p>[Номинална стойност:¹ [•]]</p> <p>Ценните Книжа не носят лихва.</p> <p>Обратно изкупуване на Ценните Книжа</p> <p>В случай на настъпване на Рискливо Събитие [или Събитие</p>

¹ Номиналната стойност следва да бъде не по малко от 1 000 евро.

		<p>на Конверсия или на Събитие на Принудително Изпълнение] Притежателите на Ценните Книжа имат право на изплащане на Стойността на Обратно Изкупуване на [Дата на Падежа] [Последната Дата на Плащане], както е посочено в С.15.]</p> <p>Предсрочно Обратно Изкупуване на Ценните Книжа в случай на Рисково Събитие</p> <p>При настъпването на Случай на Предсрочна Изискуемост, следващ Рисково Събитие, Емитентът ще бъде освободен от задължението си да изкупи обратно Ценните Книжа на Стойността на Обратно Изкупуване на Датата на Предсрочно Обратно Изкупуване, както е посочено в С.15.</p> <p>"Рисково Събитие" означава настъпването на едно или повече от следните събития, така както са определени от Агента по Изчисленията по всяко време през срока на Ценните Книжа: [Фалит на Референтното Дружество] [,] [Неплащане] [,] [,] [Преструктуриране] [Правителствена Намеса] [всяко от], което може да настъпи на или след датата на емитиране и на или преди [Датата на Падежа] [Последната Дата на Плащане].]</p> <p>["Фалит на Референтното Дружество" означава по отношение на Референтното Дружество, че такова дружество:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) е ликвидирано; (b) е станало неплатежоспособно или свърхзадължено или е признало писмено в съдебно, административно или регулаторно производство своята обща невъзможност да плаща изискуемите си задължения; (c) извърши общо прехвърляне, нареждане или съединяване с или в полза на своите кредитори; (d) инициира или срещу него е иницирано производство, целящо решение за обявяване в несъстоятелност или банкрут или друга мярка съгласно което и да е законодателство за несъстоятелност или банкрут или друго подобно законодателство, засягащи правата на кредиторите, или е направено искане за ликвидация и, в случай на такова производство или искане, иницирано срещу него, такова производство или искане (А) води до решение за обявяване в несъстоятелност или банкрут, или влизане в сила на друга мярка или на заповед за започване на ликвидация или (В) не е отхвърлено, обезсилено или спряно във всеки случай в срок от тридесет (30) календарни дни
--	--	---

		<p>от иницирането или осъществяването на искането;]</p> <p>(e) прието е решение за неговата ликвидация (освен в следствие на сливане или вливане);</p> <p>(f) цели или му е назначен синдик, временен синдик, попечител, приемател или друга подобна фигура за всички или за значителна част от неговите активи;</p> <p>(g) обезпечено лице е влязло във владение на всички или на значителна част от неговите активи или е пристъпило към изпълнение, наложило заповед, извършило отчуждаване или е предприело друго производство за изпълнение върху всички или на значителна част от неговите активи и това обезпечено лице поддържа владението, или такова производство за изпълнение не е отхвърлено, обезсилено, прекратено или спряно, във всеки случай в срок от тридесет (30) календарни дни от иницирането му; или</p> <p>(h) причинява или е обект на събитие, което съгласно приложимите закони на всяка юрисдикция има аналогичен ефект като събитията, посочени в подточки от (a) до (g) (включително) по-горе.]</p> <p>"Неплащане" означава неизвършването на плащания от Референтното Дружество по Референтния Актив по времето и мястото, когато са дължими, в съответствие с условията на такъв Референтен Актив по времето на такова неплащане.</p> <p>["Правителствена Намеса" означава, че, по отношение на Референтния Актив, едно или повече от следните събития е възникнало като резултат от предприето действие или изявление, направено от държавни органи (включително но не само Правителствени Органи) съгласно или посредством закон или наредба за реструктуриране и реорганизиране (или друг подобен закон или наредба) приложим във всички случаи за Референтното Дружество по начин, който е задължителен, независимо дали такова събитие е било изрично уговорено в условията на Референтния Актив:</p> <p>(a) всяко събитие, което би засегнало правата на кредиторите по такъв начин, че да причини:</p> <p>i) намаляване на сумата по главницата или премиума платим при обратно изкупуване (включително чрез деноминация);</p> <p>ii) отсрочване или друго отлагане на датата или да-</p>
--	--	---

		<p>тите за плащане на главницата или премиума; или</p> <p>iii) промяна в реда на приоритета на плащането на Референтния Актив, причиняващо подчиненост на този Референтен Актив спрямо друг Референтен Актив;</p> <p>(b) отчуждаване, прехвърляне или друго събитие, което задължително сменя притежателя на Референтния Актив;</p> <p>(c) задължително отменяне, конвертиране или обмен; или</p> <p>(d) друго събитие с аналогичен ефект на някое от събитията, посочени в подточки от (a) до (c).]</p> <p>["Преструктуриране" означава по отношение на Референтния актив всяко едно или повече от следните събития, които настъпват по начин, който (i) обвързва всички притежатели на Референтния Актив, (ii) е договорен между Референтното Дружество или Правителствен Орган и достатъчен брой притежатели на Референтния Актив да обвърже всички притежатели на Референтния Актив или (iii) е обявен (или огласен по друг начин) от Референтното Дружество или Правителствения Орган по начин, по който да обвърже всички притежатели на Референтния Актив (включително в конкретни случаи по отношение на дългови инструменти чрез обмяна или конвертиране), влизайки в сила на по-късната от Датата на Емитиране и датата, на която Референтният Актив е емитиран или придобит:</p> <p>(a) намаляване на сумата по главницата или премиума платим при обратно изкупуване (включително чрез деноминация);</p> <p>(b) отсрочване или друго отлагане на датата или датите за плащане на главницата или премиума;</p> <p>(c) промяна в реда на приоритета на плащането на Референтния Актив, причиняващо подчиненост на този Референтен Актив спрямо друг Референтен Актив.]</p> <p>Приложимо право на Ценните Книжа</p> <p>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].</p>
--	--	--

		<p>Статус на Ценните Книжа</p> <p>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 задължения на Емитента.</p> <p>Ограничения на правата</p> <p>Емитентът може [да конвертира Стойността на Обратно Изкупуване или] да коригира условията на Ценните Книжа.</p>
C.11	Допускане до търговия на регулиран пазар	<p>Искане [беше] [ще бъде] направено до [Люксембургската Стокова Борса] [<i>Въведи съответния регулиран или друг еквивалентен пазар(и)</i>], за допускане на Ценните Книжа до търговия на [регулирания пазар на Люксембургската Стокова Борса] [<i>Въведи съответния регулиран или друг еквивалентен пазар(и)</i>] [в срок [<i>Въведи период от време</i>] от Датата на Емитиране] [в сила от [<i>Въведи очаквана дата</i>]].</p> <p>[Не е приложимо. Не е правено и не се предвижда да бъде правено искане за допускане на Ценните Книжа до търговия на регулиран или до друг еквивалентен пазар.]</p>
C.15	Ефект на Базисния Актив върху стойността на ценните книжа	<p>[<i>Да се въведе само при следните няколко случаи:</i></p> <p>Номиналната Стойност е посочена в Приложението към това Обобщение.]</p> <p>[<i>Да се въведе само в конкретен случай:</i></p> <p>[Номинална стойност²: [•]]</p> <p><u>[Продукт вид 3: при Ценни Книжа, свързани с Дългови Инструменти (Bond Linked Equity Securities) се прилага следното:</u></p> <p>Стойността на Ценните Книжа по време на техния срок зависи основно от Референтния Актив и от цената на Базисния актив (както е дефиниран в С.20).</p> <p>Плащането по обратното изкупуване на Последната Дата на Плащане (както е дефинирана в С.16) зависи от Референтния Актив и от Базисния Актив едновременно. Рефе-</p>

² Номиналната стойност следва да бъде не по малко от 1 000 евро.

		<p>рентният Актив е заложен при Попечител в полза на Прижателите на Ценните Книжа.</p> <p>При настъпване на Рисков Случай "Стойността на Обратно Изкупуване" на Последната Дата на Плащане е равна на сбора от Стойността на Обратното Изкупуване Компонент 1 и Стойността на Обратното Изкупуване Компонент 2.</p> <p>"Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 1" е равна на Минималната Условна Стойност на Обратно Изкупуване, както е посочена в Приложението към това Обобщение.</p> <p>"Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2" е сума в Посочената Валута равна на Номиналната Стойност, умножена по (i) разликата между Представянето на Базисния Актив и Нивото на Удар (посочено в Приложението към това Обобщение) и (ii) Фактора за Участие (посочен в Приложението към това Обобщение). Представянето на Базисния Актив е равно на коефициента на R (финален) (както е дефиниран в С.19) и R (първоначален). [R (първоначален) е посочен в Приложението към това Обобщение] R (първоначален) означава [<i>Въведи дефиниция на R (първоначален)</i>]]</p> <p>Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 не е по-малка от нула.</p> <p>[Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 не е по-висока от Максималната Допълнителна Стойност на Обратно Изкупуване (посочена в Приложението към това Обобщение).]</p> <p>При настъпване на Рисков Случай Емитентът е освободен от задълженията си да изкупи обратно Ценните Книжа на Стойността на Обратно Изкупуване и Ценните Книжа ще бъдат изкупени обратно по "Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване", която е равна на сбора от Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 1 и Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 2.</p> <p>"Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 1" се изчислява на база на пазарната стойност на Референтния Актив, по който има неизпълнение, оценен чрез търг.</p> <p>"Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 2" е равна на пазарната стойност на Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 за всяка</p>
--	--	--

	<p>Ценна Книга, както е определено от Агента по Изчисленията по негова разумна преценка (§ 315 BGB).</p> <p>"Рисково Събитие" е [Издаване в несъстоятелност на Референтното Дружество,] Неплащане [„Преструктуриране“] [или Правителствена Намеса].</p> <p>При настъпването на Събитие на Принудително Изпълнение Попечителят ще изпълнява върху Референтният Актив в полза на Притежателите на Ценните Книжа. Средствата, реализирани в резултат на принудителното изпълнение върху Референтния Актив ще бъдат разпределени между Притежателите на Ценните Книжа пропорционално.]</p> <p><u>[Продукт Тип 4: В случай на Капиталови ценни книжа, свързани с дългови инструменти от най-високо ниво (All Time High Bond Linked Equity Securities) се прилага следното:</u></p> <p>Стойността на Ценните Книжа по време на техния срок зависи основно от Референтния Актив и от цената на Базисния Актив (дефиниран в С.20).</p> <p>Плащането по Обратното Изкупуване на Последната Дата на Плащане (дефинирана в С.16) зависи от Референтния Актив и Базисния Актив едновременно. Референтният Актив е заложен при Попечител в полза на Притежателите на Ценните Книжа.</p> <p>При настъпване на Рисково Събитие "Стойността на Обратно Изкупуване" на Последната Дата на Плащане е равна на сбора от Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 1 и Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2.</p> <p>"Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 1" е равна на Минималната Условна Стойност на Обратно Изкупуване (посочена в Приложението към това Обобщение).</p> <p>"Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2" е сума в Посочената Валута, равна на Номиналната Стойност, умножена по разликата между (i) Представянето на Базисния Актив и (ii) Нивото на Удар (посочен в Приложението към това Обобщение), умножено по Фактора за Участие (посочен в Приложението към това Обобщение) или по разликата (2) между (i) Най-доброто Представяне на Базисния Актив и (ii) Нивото на Удар, умножено по Фактора за Участие_{най-добър} (посочен в Приложението към това Обобщение) в зависимост от това коя от тези суми е</p>
--	---

		<p>по-високата.</p> <p>"Представянето на Базисния Актив" е равно на коефициента на R (краен) (дефиниран в С.19) и R (първоначален). [R (първоначален) е посочен в Приложението към това Обобщение] [R (първоначален) означава [Въведи дефиниция на R (първоначален)]]. "Най-добро представяне на Базисния Актив" означава коефициента от R (краен)_{най-добър} като числител и R (първоначален) като знаменател.</p> <p>Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 не е по-малка от нула.</p> <p>["Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2" не е по-висока от Максималната Допълнителна Стойност на Обратно Изкупуване (посочена в Приложението към това Обобщение).]</p> <p>При настъпване на Рисково Събитие Емитентът е освободен от задълженията си да изкупи обратно Ценните Книжа по Стойността на Обратно Изкупуване и Ценните Книжа ще бъдат изкупени обратно по "Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване", която е равна на сборът от Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 1 и Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 2.</p> <p>"Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 1" се изчислява на базата на пазарната стойност на Референтния Актив, по който има неизпълнение, оценен чрез търг.</p> <p>"Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 2" отговаря на пазарната стойност на Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 за Ценна Книга, определена от Агента по Изчисленията по негова разумна преценка (§ 315 BGB).</p> <p>[Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 не е по-висока от Максималната Допълнителна Стойност на Обратно Изкупуване (посочена в Приложението към това Обобщение).]</p> <p>"Рисково Събитие" е [Издаване в несъстоятелност на Референтното Дружество,] Неплащане [,Преструктуриране] [или Правителствена Намеса].</p> <p>При настъпването на Събитие на Принудително Изпълнение Попечителят ще изпълнява върху Референтният Актив в полза на Притежателите на Ценните Книжа. Средств-</p>
--	--	--

	<p>вата, реализирани в резултат на принудителното изпълнение върху Референтния Актив ще бъдат разпределени между Притежателите на Ценните Книжа пропорционално.]</p> <p><u>[Продукт Тип 5: В случай на Капиталови ценни книжа, свързани с дългови инструменти с печалба за двете страни (Win-Win Bond Linked Equity Securities) се прилага следното:</u></p> <p>Стойността на Ценните Книжа по време на техния срок зависи основно от Референтния Актив и от цената на Базисния Актив (дефиниран в С.20).</p> <p>Плащането по Обратното Изкупуване на Последната Дата на Плащане (дефинирана в С.16) зависи от Референтния Актив и Базисния Актив едновременно. Референтният Актив е заложен при Попечител в полза на Притежателите на Ценните Книжа.</p> <p>При настъпване на Рискowo Събитие "Стойността на Обратно Изкупуване" на Последната Дата на Плащане е равна на сбора от Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 1 и Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2.</p> <p>"Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 1" е равна на Минималната Условна Стойност на Обратно Изкупуване (посочена в Приложението към това Обобщение).</p> <p>"Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2" е равна на Номиналната Стойност, умножена по абсолютната разлика, умножена по Фактора за Участие, между Представянето на Базисния Актив и 1.</p> <p>Абсолютна разлика означава, че сумата на разликата е използвана за целите на останалото изчисление, без да се вземе предвид предходен знак минус (-).</p> <p>"Представянето на Базисния Актив" е равно на коефициента на R (финален) (дефиниран в С.19) и R (първоначален). [R (първоначален) е посочен в Приложението към това Обобщение] [R (първоначален) означава [Въведи дефиниция на R (първоначален)]]].</p> <p>[Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 не е висока от Максималната Допълнителна Стойност на Обратно Изкупуване (посочена в Приложението към това Обобщение).]</p>
--	--

		<p>При настъпване на Рискovo Събитие Емитентът е освободен от задълженията си да изкупи обратно Ценните Книжа по Стойността на Обратно Изкупуване и Ценните Книжа ще бъдат изкупени обратно по "Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване", която е равна на сборът от Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 1 и Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 2.</p> <p>"Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 1" се изчислява на базата на пазарната стойност на Референтния Актив, по който има неизпълнение оценен чрез търг.</p> <p>"Предсрочната Стойност на Обратно Изкупуване Компонент 2" е равна на пазарната стойност на Стойността на Обратно Изкупуване Компонент 2 за Ценна Книга, определена от Агента по Изчисленията по негова разумна преценка (§ 315 BGB).</p> <p>"Рискovo Събитие" е [Издаване в несъстоятелност на Референтното Дружество,] Неплащане [, Преструктуриране] [или Правителствена Намеса].</p> <p>При настъпването на Събитие на Принудително Изпълнение Попечителят ще изпълнява върху Референтния Актив в полза на Притежателите на Ценните Книжа. Средствата, реализирани в резултат на принудителното изпълнение върху Референтния Актив ще бъдат разпределени между Притежателите на Ценните Книжа пропорционално.]</p>
С.16	Изтичане на срока или дата на падеж на деривативите – дата на упражняване или финална референтна дата	<p>[Ценните Книжа се изкупуват обратно на [●] [("Датата на Сетълмент")]].</p> <p>["Финална(и) Дата(и) на Наблюдение"] [,] ["Първи Ден от Най-добрия Период за Изход"] ["Първи Ден от Най-лошия Период за Изход"] и ["Датата на Падежа"] ["Последната Дата на Плащане"] [ca] [e] посочена[и] в Приложението към това Обобщение.]</p> <p><u>[При Ценни Книжа с Най-добра Функция се прилага следното:</u></p> <p>"Най-добрият Период за Изход" означава [Въведи съответния ден (дни)] между Първия Ден от Най-добрия Период (включително) и Финалната Дата на Наблюдение (включително).]</p> <p><u>[При Ценни Книжа с Най-лоша Функция се прилага след-</u></p>

		<p><u>НОТО:</u></p> <p>"Най-лош Период за Изход" означава [Въведи съответен ден (дни)] между Първия Ден от Най-лошия Период (включително) и Финалната Дата на Наблюдение (включително).]</p>
C.17	Процедура за сетенмент на ценните книжа	<p>Всички плащания следва да бъдат направени на [УниКредит Банк АГ, Арабелаштрассе 12, 81925 Мюнхен, Германия (UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany)] [Ситибанк Н.А., Клон Лондон, Ситигруп Център, Канада Скуеър, Канари Уорф, Лондон E14 5 LB, Великобритания (Citibank, N.A., London Branch, Citigroup Centre, Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom)] [Въведи името и адреса на другия агент по плащанията] ("Основният Агент по Плащанията"). Основният Агент по Плащанията следва да плати сумите, дължими [и/или да достави Референтния Актив] на Системата за Клиринг за кредитиране на съответните сметки на банките депозитари за превода към Притежателите на Ценните Книжа.</p> <p>Плащането [и/или доставката] до Системата за Клиринг освобождава Емитента от задълженията му по Ценните Книжа до размера на плащането [и/или доставката].</p> <p>"Система за Клиринг" означава [Въведи Система за Клиринг].</p>
C.18	Описание на начина, по който се плаща възнаградението по деривативите	<p>[Плащане на Стойността на Обратно Изкупуване на всеки Притежател на Ценни Книжа на [Датата на Сетенмент] [Датата на Падежа] [Последната Дата на Плащане].]</p>
C.19	Финална референтна цена на базисния актив	<p>[Не е приложимо. Няма цена на упражняване или финална референтна цена.]</p> <p><u>[При Ценни Книжа с финално наблюдение на Референтна Цена се прилага следното: "R (финален)" означава Референтната Цена (дефинирана в Приложението към това Обобщение) на Финалната Дата на Наблюдение.]</u></p> <p><u>[При Ценни Книжа с финално средно наблюдение се прилага следното: "R (финален)" означава еднакво претеглената средна стойност (средно аритметично) на Референтните Цени (дефинирани в Приложението към това Обобщение), посочена на Финалните Дати на Наблюдение (дефинирани в С.16).]</u></p>

		<p><u>[При Ценни Книжа с [Най-добро] [Най-лошо] Наблюдение] се прилага следното:</u></p> <p>"R (финален)" означава [най-високата] [най-ниската] Референтна Цена (дефинирана в Приложението към това Обобщение) [на] [всяка от Финалните Дати на Наблюдение] [всеки релевантен ден [между Първия Ден от [Най-добрия] [Най-лошия] Период за Изход (включително) (посочен в Приложението към това Обобщение) и Финалните Дати за Наблюдение (включително)] [по време на Най-добрия Период за Изход]].]</p> <p><u>[При Капиталови ценни книжа, свързани с дългови инструменти от най-високо ниво [с таван] (All Time High [Cap] Bond Linked Equity Securities) се прилага следното:</u></p> <p>"R (финален)_{най-добър}" означава най-високата Референтна Цена [от Референтните Цени определени на всяка от Финалните Дати на Наблюдение] [от Референтните Дати определени на всяка Релевантна Дата на Наблюдение (финална) между Първия Ден от Най-добрия Период на Изход (включително) и [последната] Финална Дата на Наблюдение (включително)]. [Релевантната Дата на Наблюдение (финална) е [въведи дефиниция на Релевантна Дата на Наблюдение (финална)].]</p>
C.20	Вид базисен актив и описание къде може да бъде намерена информация за базисния актив	<p>Ценните Книжа са свързани с дългов инструмент емитиран от [●]([ISIN: [●]]) [Въведи алтернативен идентификационен номер на ценните книжа]) деноминиран в [Въведи референтна валута] като Референтен Актив ("Референтният Актив").</p> <p>[Описания на Базисния Актив са посочени в таблицата в Приложението към това Обобщение.</p> <p>За допълнителна информация относно миналото и бъдещото представяне на Базисния Актив и неговата променливост молим да се насочите към Уебсайта, посочен в таблицата в Приложението към това Обобщение.]</p>

D. РИСКОВЕ

D.2	Ключова информацията относно основните рискове, специфични за Емитента	<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> Рискове, свързани с финансовото положение на Емитента: Ликвиден риск
-----	--	---

		<p>(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 се налага или (iii) че ликвидност ще има, но на по-високи лихвени проценти и (iv) системен риск.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Рискове, свързани с финансовото състояние на емитента: Рискове, породени от пенсионни задължения</i> <p>Риск, че предоставящият пенсии ще трябва да предостави допълнителен капитал, за да се обслужват законните пенсионни задължения.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Рискове, свързани със специфичната дейност на емитента: Риск от кредитна дейност (кредитен риск)</i> <p>(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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Рискове от търговски дейности (пазарен риск)</i> <p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Риск от други търговски дейности</i> <p>(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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Основни рискове, свързани с бизнес операциите на емитента: Бизнес риск</i> <p>Риск от загуби, възникващи от неочаквани отрицателни промени в бизнес обема и/или маржовете.</p>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> • <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 изменени 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: Правни и данъчни рискове: Риск, свързан с надзора над ХВБ Групата в единния механизъм за надзор (ЕМН)</i> 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
--	--	--

		<p>ХВБ Групата.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Стратегически и макроикономически рискове</i> <p>Рискове, свързани с икономическото развитие на Германия и от развитието на международните финансови и капиталови пазари; Рискове, свързани с нивата на лихвените проценти.</p>
D.6	<p>Ключова информация, касаеща основните рискове, специфични за ценните книжа</p>	<p>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 разпределени по Ценните Книжа и/или способността на Притежателите на Ценните Книжа да продадат Ценните Книжа на разумна цена преди датата на падежа на Ценните Книжа.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Потенциален конфликт на интереси <p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Основни рискове, свързани с Ценните Книжа <p>Основни рискове, свързани с пазара</p> <p>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.</p> <p>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 политически, икономически или циклични условия, възможността за търгуване с Ценните Книжа и свързани с Референтния Актив фактори) и може да бъде значително по-ниска от номиналната стойност или покупната цена.</p> <p>Притежателите на Ценните Книжа не могат да разчитат на възможността да хеджират в достатъчна степен ценовите рискове, произтичащи от Ценните Книжа по всяко време.</p> <p>Основни рискове свързани с Ценните Книжа като</p>

		<p>ЦЯЛО</p> <p>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 по оздравяване може да наложи оздравителни мерки, които включват, освен всичко останало, инструменти "за спасяване на банката от кредиторите" (напр. конвертиране на Ценните Книжа в капиталови инструменти или преоценка). Налагането на оздравителна мярка може значително да повлияе на правата на Притежателите на Ценни Книжа.</p> <p>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 положение.</p> <p>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).</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p><i>Рискове, свързани с Капиталови Ценни Книжа, свързани с Дългов Инструмент (Bond Linked Equity Securities)</i></p> <p><i>[Рискове, произтичащи от това, че сумите на обратно изкупуване, платими по Ценните Книжа, са свързани със суми, платими на притежател на Референтен Актив.</i></p> <p>Поради факта, че всички суми, платими по Ценните Книжа се определят чрез директна референция към сумата, платима на притежателя на Референтния Актив като сума на обратно изкупуване, паричните задължения на Емитента са ограничени до сумите, които притежателят на</p>
--	--	---

		<p>Референтния Актив получава в действителност по Референтния Актив.]</p> <p><i>Рискове, свързани с предсрочно обратно изкупуване и Рискови Събития</i></p> <p>Ако Рисково Събитие Настъпи, посочено в Крайните Условия, Ценните Книжа могат да бъдат предсрочно изкупени обратно. Стойността на Предсрочно Обратно Изкупуване може да бъде по-ниска от Емисионната Цена или Покупната Цена и в този случай Притежателят на Ценните Книжа ще претърпи частична или цялостна загуба на инвестирания си капитал.</p> <p><i>Рискове, възникващи от влиянието на Референтния Актив върху пазарната стойност на Ценните Книжа</i></p> <p>Пазарната стойност на Ценните Книжа и сумите, платими по Ценните Книжа зависят значително от стойността на Референтния Актив и/или извършените по него плащания. Не е възможно да се предвиди как Референтният Актив и/или извършените по него плащания могат да се развият в бъдеще. В допълнение, пазарната стойност на Ценните Книжа ще бъде засегната от редица фактори, свързани с Референтния Актив.</p> <p><i>Обратното изкупуване на Ценните Книжа може да бъде с по-малко предимство в сравнение с директна инвестиция в Референтните Активи</i></p> <p>Сумите при паричен сетълмент на Ценните Книжа при обратно изкупуване мога да бъдат по-малки от възстановяването, което в крайна сметка ще бъде извършено от притежателя на Референтните Активи от Референтното Дружество, ако сумите по обратното изкупуване не са получени от притежателя на Референтния Актив преди Датата на Падежа на Ценните Книжа.</p> <p><i>Рискове, възникващи от отрицателните ефекти на договори за хеджиране на Емитента върху Ценните Книжа</i></p> <p>Сключването или прекратяването на договори за хеджиране от Емитента може в индивидуални случаи да засегне отрицателно цената на Референтния Актив и/или плащанията, извършени по него.</p> <p><i>Рискове, свързани с бенчмаркове</i></p> <p>Базисният референтен процент може да се квалифицира като бенчмарк съгласно Регламент 2016/2011 на ЕС. Потенциалните инвеститори трябва да са наясно, че са изп-</p>
--	--	---

		<p>равени пред риска, че всяка промяна в съответния референтен бенчмарк може да има съществено неблагоприятно въздействие върху стойността и сумата, платима по Ценните Книжа.</p> <p><i>Рискове, свързани със свързания с Референтния Актив компонент на обратно изкупуване</i></p> <p>Минималната Условна Стойност на Обратно Изкупуване ще се плати само в случай, че притежателят на Референтния Актив получи дължимата му сума по Референтния Актив в определен период от време, предхождащ Последната Дата на Плащане.</p> <p>При предсрочно обратно изкупуване след Рисково Събитие сумата, която следва да се плати, ще бъде изчислена, като се вземе предвид останалата пазарна стойност на Референтния Актив, като може да бъде дори нула.</p> <p><i>Рискове, свързани със Залог или Договор за Попечителство</i></p> <p>В случай на принудително изпълнение върху Референтния Актив от Попечителя в резултат на неплащане или несъстоятелност на Емитента, сумата по принудителното изпълнение платима на Притежателите на Ценните Книжа може да бъде значително по-ниска от Минималната Условна Стойност на Обратно Изкупуване.</p> <p><i>Рискове, свързани със свързания с Базисния Актив компонент на обратно изкупуване</i></p> <p>(i) Рисковете, възникващи в резултат на влиянието на Базисния Актив върху пазарната стойност на Ценните Книжа; (ii) рискове, възникващи от липсващи текущи разпределения; (iii) рискове, възникващи от факта, че оценката на Базисния Актив се прави само на посочена дата или в определено време; (iv) рискове, възникващи от значението на прагове или ограничения; (v) рискове, свързани с Фактора за Участие; (vi) рискове, свързани с Нивото на Удар и/или Удар (; (vii) рискове, дължащи се на ограничаване на потенциалната възвръщаемост до Максималната Условна Стойност на Обратно Изкупуване или на други ограничения; (viii) риск от отлагане или други мерки за оценка на Базисния Актив; (ix) рискове, свързани със Случаи на Корекция; (x) риск от Смущения на Пазара; (xi) риск от регулаторни последствия за инвеститори при инвестиране в Ценни Книжа, свързани с <i>Базисен Актив</i>; (xii) рискове, възникващи от негативно влияние на договори за хеджиране на Емитента върху Ценните Книжа; (xiii) рискове, възникващи от Правото на</p>
--	--	--

	<p>Конвертиране на Емитента.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Основни рискове, свързани с Референтния Актив <p>Основни рискове</p> <p><i>Липса на право на собственост върху Базисния Актив или неговите компоненти</i></p> <p>Емитентът няма задължение да инвестира постъпленията от емитирането в Референтния Актив в полза на Притежателите на Ценните Книжа. Референтният Актив не се държи от Емитента в полза на Притежателите на Ценни Книжа и Притежателите на Ценни Книжа няма да получат право на собственост (напр. право на глас или други права) върху Референтния Актив, нито ще имат право на обратен иск срещу Референтното Дружество.</p> <p>Основни рискове, свързани с дълговите инструменти</p> <p>Представянето на Ценните Книжа, свързани с Дългов Инструмент зависи основно от стойността на Референтните Активи, на плащанията извършени по тях, на кредитоспособността на Референтното Дружество и на неговата възможност и желание да изпълни задълженията си по Референтните Активи или друго задължение, което може да е предмет на редица фактори.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Основни рискове, свързани с Базисния Актив и неговите компоненти <p>Основни рискове</p> <p>(i) Рискове, възникващи от променливостта на стойността на Базисния Актив и риск, дължащ се на кратка история; (ii) рискове, възникващи от Регламент (ЕС) 2016/2011 на Европейския Парламент и на Съвета от 8 юни 2016 година относно индекси, използвани като бенчмаркове за целите на финансови инструменти и финансови договори или за измерване на резултатите на инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на Регламент (ЕС) №596/2014; (iii) липса на право на собственост върху Базисния Актив и неговите съставни части; (iv) рискове, свързани с Базисния Актив, обект на юрисдикциите на развиващите се пазари.</p> <p>[Основни рискове, свързани с акции</p> <p>(i) Подобни на рисковете, свързани с директна инвестиция в акции; (ii) инвеститорите нямат права на акционери; (iii) рискове свързани с Американски депозитарни</p>
--	--

		<p>разписки (ADR/RDRs)]</p> <p>[Основни рискове, свързани с индекси</p> <p>(i) Подобни на рисковете, свързани с директна инвестиция в индекс компоненти; (ii) липса на влияние на Емитента върху индекса; (iii) рискове от непризнати или нови индекси; (iv) рискове, възникващи от специални конфликти на интереси във връзка с индекси като Базисен Актив; (v) рискове, свързани със стратегически индекси като Базисен Актив; (vi) рискове, свързани с ценови индекси като Базисен Актив; (vii) рискове, свързани с индексите на нетна възвръщаемост като Базисен Актив; (viii) рискове, свързани с кратки индекси като Базисен Актив; (ix) рискове, свързани с ливъридж индекси като Базисен Актив; (x) рискове свързани с индекси за разпределяне като Базисен Актив; (xi) рискове, свързани с индекси, свързани с държави или определени сектори; (xii) валутен риск, съдържащ се в индекса; (xiii) неблагоприятен ефект на таксите върху нивото на индекса; (xiv) неблагоприятен ефект на синтетичните дивиденди върху нивото на индекса; (xv) рискове по отношение на оповестяването на съставянето на индекса, което не е редовно актуализирано.]</p> <p>[Основни рискове, свързани с акции на фондове</p> <p>Общи Рискове за акциите на фондове като Базисен Актив или като компонент(и) на Базисен Актив</p> <p>(i) Подобни на рисковете, свързани с директна инвестиция в акции на фондове; (ii) липса на право на собственост в Базисния Актив или неговите компоненти; (iii) липса на задължение да изплаща разпределения; (iv) рискове, свързани с Базисния Актив, обект на юрисдикциите на развиващите се пазари.</p> <p>Структурни рискове при акции на фондове като Базисен Актив или като компоненти на Базисен Актив</p> <p>(i) Правен и данъчен риск; (ii) рискове, възникващи от комисионни и такси; (iii) рискове, възникващи от потенциална ликвидация или преобразуване; (iv) рискове, възникващи от оценка на нетната стойност на актива и приблизителна оценка; (v) потенциална липса на актуалност на представянето; (vi) рискове, възникващи от конфликти на интереси на участващите лица; (vii) липса на предаване на отстъпки или други такси, платени от фонда на Емитента; (viii) политически/регулаторен риск; (ix) рискове, свързани с отговорното пазене; (x) рискове, свързани с оценяването; (xi) рискове, свързани с прех-</p>
--	--	---

	<p>върлянето и държавата; (xii) рискове, възникващи от евентуалните ефекти от обратното изкупуване на акциите на фондове; (xiii) специфични рискове, засягащи инвестиционните фондове от затворен тип; (xiv) рискове, възникващи от кръстосани задължения; (xv) рискове, свързани с национални празници.</p> <p>Общи рискове от инвестиционни дейности при акции на фондове като Базисен Актив или като компоненти на Базисен Актив</p> <p>(i) Пазарни рискове; (ii) валутни рискове; (iii) рискове, свързани с липса на ликвидност на закупените активи и финансови инструменти; (iv) рискове, свързани с контрагента; (v) сетълмент рискове; (vi) рискове от концентрация; (vii) рискове, възникващи от спиране на търговията.</p> <p>Особени рискове, свързани с управлението на фондове при акции на фондове като Базисен Актив или като компоненти на Базисен Актив</p> <p>(i) Рискове, свързани със зависимостта на лицата, управляващи фонда; (ii) рискове при ограничено разкриване на инвестиционни стратегии; (iii) рискове, дължащи се на евентуални промени в инвестиционни стратегии; (iv) рискове, дължащи се на договореност за допълнителни възнаграждения, свързани с представянето; (v) рискове, свързани със "soft-dollar" услуги; (vi) рискове, възникващи от нарушения на управляващите фонда; (vii) рискове, дължащи се на възможни конфликти на интереси.</p> <p>Особени рискове, възникващи от закупени активи при акции на фондове като Базисен Актив или компоненти на Базисен Актив</p> <p>(i) Общи рискове, свързани с инвестиции в ценни книжа; (ii) особени рискове, свързани с инвестиции в акции; (iii) особени рискове, свързани с инвестиции в лихвоносни финансови инструменти; (iv) особени рискове, свързани с инвестиции в активи с нисък кредитен рейтинг; (v) особени рискове, свързани с инвестиции в променливи или неликвидни пазари; (vi) особени рискове, свързани с инвестиции в деривативи; (vii) особени рискове, свързани с инвестиции в недвижими имоти или други материални активи; (viii) особени рискове, свързани с инвестиции в стоки; (ix) особени рискове, свързани с инвестиции в благородни метали; (x) особени рискове, свързани с инвестиции в чужда валута; (xi) особени рискове, свързани с инвестиции в други инвестиционни фондове (Фонд, част от Фондова Структура); (xii) особени рискове, свързани с инвестиране изключително само в друг инвестиционен</p>
--	---

		<p>фонд (Захранващ Фонд).]</p> <p>Особени рискове, свързани с управленските техники на конкретно портфолио при акции на фондове като Базисен Актив или като компоненти на Базисен Актив</p> <p>(i) Рискове от набиране на чужд капитал; (ii) рискове, свързани с късите продажби; (iii) рискове, дължащи се на използването на системи за търговия и аналитични модели; (iv) рискове, свързани със заеми на ценни книжа; (v) рискове, свързани със сключването на договори за покупко-продажба; (vi) специфични инвестиционни рискове, свързани със синтетични инвестиционни стратегии; (vii) рискове, свързани със сключването на договори за хеджиране; (viii) специфични рискове, свързани с инвестиране в развиващи се пазари; (ix) специфични рискове, свързани с борсово търгувани фондове ("БТФ").]</p> <p>Ценните Книжа не са защитени с капитал. Инвеститорите могат да загубят стойността на цялата си инвестиция или на част от нея.</p>
--	--	---

Е. ПРЕДЛАГАНЕ

Е.2b	Причини за предлагането и използване на постъпленията, в случай че не целят печалба и/или не служат за хеджиране на някои рискове	<p>Не е приложимо; нетният резултат от всяка емисия на Ценни Книжа ще бъде използвана от Емитента в неговата основна търговска дейност, т.е. за образуване на печалба и/или хеджиране на определени рискове.</p>
Е.3	Описание на условията на предлагането	<p>[Ден на първото публично предлагане [Въведи] ("Дата на Емитиране").]</p> <p>[Начало на новото публично предлагане: [Въведи] [(продължаване на публичното предлагане на вече емитирани ценни книжа)] [увеличаване на вече емитирани ценни книжа].]</p> <p>[Ценните Книжа са [първично] по време на Периода на Записване [, и се предлагат непрекъснато след това]. Периодът на Записване: [Въведи начална дата на периода на записване] до [Въведи крайна дата на периода на записване] [(и двете дати включително)].]</p> <p>[Емисионна цена[Въведи]]</p> <p>[Публично предлагане ще бъде направено в[Люксембург]</p>

		<p>[,] [и] [Полша] [,] [и] [Чехия] [,] [и] [Словакия] [,] [и] [България] [,] [и] [Хърватия] [и] [Унгария]].]</p> <p>[Най-малката прехвърлима [единица][партида][количество] е [Въведи].]</p> <p>[Най-малката][търгуема][единица][партида][количество] е [Въведи].]</p> <p>[Ценните Книжа ще бъдат предлагани на [квалифицирани инвеститори][,][и/или] [инвеститори на дребно] [и/или] [институционални инвеститори] [чрез [частни предложения] [публични предлагания]] [чрез финансови посредници].]</p> <p>[От [деня на първото публично предлагане] [началото на новото публично предлагане] Ценните Книжа, описани в Крайните Условия ще се предлагат непрекъснато до максималния размер на емисията. Броят предложени Ценни Книжа може да бъде намаляван или увеличаван от Емитента по всяко време и не следва да води до заключение по отношение на размера реално емитирани Ценни Книжа и следователно по отношение на ликвидността на потенциалния вторичен пазар.]</p> <p>[Непрекъснатото предлагане ще се извършва по настоящата цена "продава", определена от Емитента.]</p> <p>[Публичното предлагане може да бъде прекратено от Емитента по всяко време, без да е нужно да се мотивира за това.]</p>
E.4	Всеки интерес, което е от значение за емисията/предлагането, включително конфликт на интереси	<p>Всеки дистрибутор и/или свързано с него лице може да бъде клиент на, и заемополучател на Емитента и на свързаните с него лица. В допълнение, всеки такъв дистрибутор и свързаните с него 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.</p> <p>Освен това, конфликт на интереси по отношение на Емитента или лицата, на които е възложено предлагането, може да възникне по следните причини:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Емитентът посочва Емисионна Цена. • Емитентът и някой от свързаните с него лица действат като Маркетмейкър на Ценните Книжа (въпреки че няма такова задължение).

		<ul style="list-style-type: none"> • 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 тях лица може да участва в сделки за собствена сметка или за сметка на клиент, които засягат ликвидността или стойността на Референтните Активи или цената на Базисния актив или неговите компоненти. • Емитентът, всеки Дистрибутор и някое от свързаните с тях лица емитира ценни книжа, свързани с Референтния Актив и/или Референтното Дружество или Базисния актив или неговите компоненти, на базата на които други ценни книжа вече са били емитирани. • Емитентът, всеки Дистрибутор или някое от свързаните с тях лица притежава или може да получи съществена информация относно Референтния Актив и/или Референтното Дружество или 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 Референтното Дружество, с емитента на Базисния Актив или на 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 Референтното Дружество или спонсор или емитент на Базисния Актив или неговите компоненти. • [Емитентът или някое от свързаните с него лица действат като спонсор на индекса, агент по изчисленията на индекса, съветник по индекса или комитет по индекса.] • [Емитентът или някое от свързаните с него лица действат като инвестиционен съветник или управител на фонд, използван като Базисен Актив.]
--	--	---

E.7	<p>Очаквани разходи, начислени на инвеститора от Емитента или дистрибутора</p>	<p>[Отстъпка при Продажбата: [Първоначална такса на стойност [Въведи] е включена в Емисионната Цена.] [Въведи детайли]]</p> <p>[Други Комисионни: [Обща комисионна и отстъпка до [•]% може да бъде получена от дистрибуторите] [Въведи детайли]]</p> <p>[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.]</p>
-----	--	---

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ОБОБЩЕНИЕТО

[WKN] [ISIN] [Общ Код] [(C.1)]	[Референ- тна Цена] [(C.19)]	[Крайна Дата (и за Наб- людение] [(C.16)] [(C.19)]	[[Дата на Падеж] [Последна Дата на Плащане] [(C.8)] [(C.16)]	[Мини- мална Ус- ловна Су- ма на Об- ратно Из- купуване] [(C.15)]	[Макси- мална Ус- ловна Стойност на Обрат- но Изку- пуване] [(C.15)]	[Базисен Актив] [(C.15)] [(C.20)]	[Уеб- сайт] [(C.20)]	[Ниво на Удар] [(C.15)]	[Фактор за Участие] [(C.15)]	[Фактор за Участие _{най- добър}] [(C.15)]	[Финален Фактор за Участие (C.15)]
[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи име на Базисния Актив и ISIN]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]
[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи име на Базисния Актив и ISIN]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]	[Въведи]