

Zusammenfassung des Programms

Zusammenfassungen bestehen aus den geforderten Angaben, den sogenannten "Punkten". Diese Punkte werden in den Abschnitten A – E (A.1 – E.7) nummeriert aufgeführt.

Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die in eine Zusammenfassung für die Schuldverschreibungen, die Emittentinnen und die Garantin aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht aufgenommen werden müssen, kann es Lücken in der Reihenfolge der Nummerierung der Punkte geben.

Auch wenn ein Punkt aufgrund der Art der Wertpapiere und der Emittentin möglicherweise in die Zusammenfassung aufzunehmen ist, besteht die Möglichkeit, dass zu diesem Punkt keine relevanten Angaben gemacht werden können. In diesem Fall wird eine kurze Beschreibung des Punktes mit dem Hinweis "entfällt" aufgenommen.

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

Punkt		
A.1	Warnhinweise	<ul style="list-style-type: none">• Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zum Basisprospekt und zu den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen verstanden werden.• Jede Entscheidung zur Anlage in die Schuldverschreibungen sollte auf eine Prüfung des gesamten Basisprospekts einschließlich etwaiger durch Verweis einbezogener Dokumente und der jeweiligen Endgültigen Bedingungen gestützt werden.• Für den Fall, dass vor einem Gericht in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums Klage wegen der in diesem Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben eingereicht wird, muss der Kläger unter Umständen nach den nationalen Rechtsvorschriften des Mitgliedstaats, in dem der Anspruch geltend gemacht wird, für die Übersetzung des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet wird.• Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt.
A.2	Zustimmung	<p>Bestimmte Tranchen von Schuldverschreibungen mit einer Stückelung von weniger als EUR 100.000 (bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung) können in Fällen angeboten werden, in denen keine Befreiung von der im Rahmen der Prospekttrichtlinie vorgesehenen Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts gilt. Ein solches Angebot wird als ein Prospektpflichtiges Angebot bezeichnet.</p> <p>[Entfällt – die Schuldverschreibungen werden nicht im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots öffentlich angeboten.] [Zustimmung: Vorbehaltlich der nachstehend genannten Bedingungen [stimmt][stimmen] die Emittentin [und die Garantin] [jeweils] der Verwendung dieses Basisprospekts im Zusammenhang mit einem Prospektpflichtigen Angebot</p>

Punkt	
	<p>von Schuldverschreibungen durch die Manager[, <i>[Namen der in den endgültigen Bedingungen aufgeführten Finanzintermediäre,]</i> [und] [jeden Finanzintermediär, dessen Name auf der Website der Emittentin (<i>www.unicreditgroup.eu</i>) veröffentlicht ist und der für das betreffende Prospektpflichtige Angebot als Befugter Anbieter benannt ist [und durch Finanzintermediäre, die solche Angebote gemäß [dem Gesetz über Finanzdienstleistungen und -märkte aus dem Jahr 2000 (<i>Financial Services and Markets Act 2000</i>) in der jeweils geltenden Fassung oder] sonstigen einschlägigen Gesetzen zur Umsetzung der Finanzmarkttrichtlinie (Richtlinie 2004/39/EG) durchführen dürfen und auf ihrer Website die folgende Erklärung veröffentlichen (wobei die Informationen in eckigen Klammern mit den betreffenden Angaben zu ergänzen sind):</p> <p><i>"Wir, [Firma des Finanzintermediärs einfügen], beziehen uns auf die [Bezeichnung der betreffenden Schuldverschreibungen einfügen] (die Schuldverschreibungen), die in den von [] (die Emittentin) veröffentlichten Endgültigen Bedingungen vom [Datum einfügen] (die Endgültigen Bedingungen) beschrieben sind. Wir nehmen hiermit das Angebot der Emittentin [und der Garantin] [jeweils] an, unserer Verwendung des Basisprospekts (wie in den Endgültigen Bedingungen definiert) im Zusammenhang mit dem Angebot der Schuldverschreibungen nach Maßgabe der Bedingungen des Befugten Anbieters (Authorised Offeror Terms) und vorbehaltlich der Bedingungen für diese Zustimmung, wie jeweils im Basisprospekt angegeben, zuzustimmen, und wir verwenden den Basisprospekt entsprechend."</i></p> <p>(jeweils ein Befugter Anbieter).</p> <p><i>Angebotsfrist:</i> Die Emittentin erteilt ihre vorstehend beschriebene Zustimmung für Prospektpflichtige Angebote von Schuldverschreibungen für den Zeitraum [<i>Angebotsfrist für die Emission einfügen</i>] (die Angebotsfrist).</p> <p><i>Bedingungen für die Zustimmung:</i> Die Bedingungen für die Zustimmung der Emittentin [und der Garantin] sind (zusätzlich zu den vorstehend genannten Bedingungen), dass sie (a) ausschließlich für die Dauer der Angebotsfrist erteilt wird, (b) ausschließlich für die Verwendung dieses Basisprospekts zur Durchführung Prospektpflichtiger Angebote der jeweiligen Tranche von Schuldverschreibungen in [<i>jeden Maßgeblichen Mitgliedstaat angeben, in dem die jeweilige Tranche angeboten werden kann</i>] gilt, und (c) [<i>sonstige Bedingungen für das Prospektpflichtige Angebot der jeweiligen Tranche gemäß den Endgültigen Bedingungen einfügen</i>].</p> <p>EIN ANLEGER, DER BEABSICHTIGT, IM RAHMEN EINES PROSPEKTPFLICHTIGEN ANGEBOTS SCHULDVERSCHREIBUNGEN VON EINEM BEFUGTEN ANBIETER ZU ERWERBEN, BZW. DIESE ERWIRBT, TUT DIES GEMÄSS DEN BEDINGUNGEN UND SONSTIGEN VEREINBARUNGEN, DIE ZWISCHEN DIESEM BEFUGTEN ANBIETER UND DIESEM ANLEGER GETROFFEN WURDEN, EINSCHLIESSLICH VEREINBARUNGEN BEZÜGLICH DES PREISES, DER ZUTEILUNG UND ABRECHNUNG, UND DAS ANGEBOT UND DER VERKAUF VON SCHULDVERSCHREIBUNGEN AN EINEN ANLEGER DURCH EINEN BEFUGTEN ANBIETER ERFOLGEN AUF DERSELBEN GRUNDLAGE. DER BEFUGTE ANBIETER STELLT DIE ENTSPRECHENDEN INFORMATIONEN BEI ABGABE EINES SOLCHEN ANGEBOTS ZUR VERFÜGUNG.</p>

Abschnitt B – Emittentinnen und Garantin

Punkt	Titel			
[B.1]	Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin	UniCredit S.p.A. (UniCredit)		
B.2	Sitz/Rechtsform/geltendes Recht/Land der Gründung	Die UniCredit ist eine nach dem Recht der Republik Italien errichtete und dort ansässige <i>Società per Azioni</i> mit Sitz in Via A. Specchi 16, 00186, Rom, Italien.		
B.4b	Trendangaben	Entfällt – Es sind keine Trends, Ungewissheiten, Forderungen, Verpflichtungen oder Ereignisse bekannt, die sich mit hinreichender Wahrscheinlichkeit erheblich auf die Aussichten der Emittentin für das laufende Geschäftsjahr auswirken würden.		
B.5	Beschreibung der Gruppe	Die Bankengruppe UniCredit, eingetragen im Register für Bankengruppen der Bank von Italien gemäß Artikel 64 des Bankengesetzes unter der Nummer 02008.1, (die Gruppe oder die UniCredit-Gruppe) ist ein führender Anbieter von Finanzdienstleistungen, dessen etabliertes Netzwerk sich über 22 Länder, darunter Italien, Deutschland, Österreich, Polen und verschiedene weitere Länder Mittel- und Osteuropas (CEE-Länder) erstreckt. Die Tätigkeitsfelder der Gruppe sind hoch diversifiziert und umfassen zahlreiche Segmente und geographische Regionen, wobei der Hauptfokus auf dem Bereich Commercial Banking liegt. Ihre breitgestreuten Aktivitäten im Bank- und Finanzwesen sowie in verwandten Bereichen umfassen das Einlagen- und Kreditgeschäft, die Vermögensverwaltung, den Wertpapierhandel und das Brokergeschäft, das Investment Banking, die internationale Handels- und Unternehmensfinanzierung, Leasing, Factoring sowie den Vertrieb bestimmter Lebensversicherungsprodukte über Bankfilialen (<i>bancassurance</i>).		
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Entfällt – Der Basisprospekt enthält keine Gewinnprognosen oder -schätzungen.		
B.10	Einschränkungen im Bestätigungsvermerk	Entfällt – Die im Basisprospekt enthaltenen Bestätigungsvermerke bzw. Bescheinigungen nach prüferischer Durchsicht enthalten keine Einschränkungen.		
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:			
	Gewinn- und Verlustrechnung			
	Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der UniCredit-Gruppe für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:			
	<i>in Mio. EUR</i>	Jahr zum 31. Dezember 2013	Jahr zum 31. Dezember 2012^(**)	Jahr zum 31. Dezember 2012^(*)
	Operative Erträge	23.973	24.997	25.049
	davon:			

- Zinsüberschuss	12.990	13.877	14.285
- Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	324	397	397
- Provisionsüberschuss	7.728	7.673	7.793
Verwaltungsaufwand	(14.801)	(14.816)	(14.979)
Operatives Ergebnis	9.172	10.181	10.070
Ergebnis vor Steuern	(4.888)	243	317
Konzernüberschuss/ (-fehlbetrag)	(13.965)	865	865
<p>(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012“.</p> <p>(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2013“.</p> <p>Die Vergleichszahlen zum 31. Dezember 2012 weichen von den veröffentlichten Zahlen im Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012 infolge der (zum Zwecke des Vergleichs vorgenommenen) Neuerstellung des Zinsüberschusses aus wertgeminderten Vermögenswerten, deren Buchwert infolge Zeitablauf aus dem Posten "Zinsüberschuss" in den Posten "Nach Kreditrisikoversorge: Rückstellungen für Finanzgarantien und unwiderrufliche Kreditzusagen" infolge der von den drei Konzerngesellschaften im ersten Halbjahr 2013 vorgenommenen Umgliederung abgeschrieben wurde bzw. die Posten aufgelöst wurden, ab. Seit 2013 wurden Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten und Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von bis zur Endfälligkeit zu haltenden Finanzanlagen in den Posten „Handelsergebnis“ umgebucht, um deren Erscheinung in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung an die Standards der italienischen und europäischen Banken anzupassen. Diese Gewinne waren zuvor unter dem Posten „Finanzanlageergebnis“ ausgewiesen.</p> <p>Bezugnehmend auf die verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung, seit dem dritten Quartal 2013 wurden</p> <ul style="list-style-type: none"> - Erträge aus den Rationalisierungsvorhaben bei den Dienstleistungsgesellschaften der <i>Groups global banking services</i> entsprechend des wirtschaftlichen Gehalts der Maßnahmen unter dem Posten „Wiedereinziehung von Ausgaben“ anstelle von „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ verbucht; - einige Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb einer Gruppengesellschaft umgebucht (von „Zins- und Provisionsertrag“ zu „Zinsertrag“), um dessen wirtschaftlichem Gehalt besser zu entsprechen. <p>In der Vergleichsperiode wurde entsprechend verfahren.</p> <p>Bitte beachten Sie, dass sich die Zahlen aus 2012 von den im Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012 veröffentlichten Zahlen infolge der zu Vergleichszwecken angefertigten Neuerstellung der Gewinn- und Verlustrechnung einiger Gruppengesellschaften (PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UNICREDIT BANK, BKK CONSULTING, PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UKRSOTSBANK, PRIVATE JOINT STOCK COMPANY FERROTRADE INTERNATIONAL, LLC UKROTSBUD, LTD SI&C AMC UKRSOTS REAL</p>			

ESTATE, SVIF UKRSOTSBUJ), die zum 31. Dezember 2013 in Übereinstimmung mit IFRS5 unter der Position „310. Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen“ dargestellt sind, unterscheiden.

Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den konsolidierten Zwischenberichten der UniCredit-Gruppe zum 31. März 2014 und zum 31. März 2013:

<i>in Mio. EUR</i>	31. März 2014	31. März 2013(**)	31 March 2013(*)
Operative Erträge	5,578	5,785	6,080
davon:	3,077	3,057	3,314
- Zinsüberschuss			
- Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	104	144	46
- Provisionsüberschuss	1,890	1,892	2,000
Verwaltungsaufwand	(3,510)	(3,576)	(3,760)
Operatives Ergebnis	2,068	2,209	2,320
Ergebnis vor Steuern	1,275	955	997
Konzernüberschuss/ (-fehlbetrag)	712	449	449

(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“.

(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2014“.

Bezugnehmend auf die verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung weichen die Vergleichswerte zum 31. März 2013 von den veröffentlichten Zahlen im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“ infolge der (zum Zwecke des Vergleichs vorgenommenen) Umbuchung des Folgenden ab:

- des Zinsüberschusses aus wertgeminderten Vermögenswerten, deren Buchwert infolge Zeitablaufs aus dem Posten "Zinsüberschuss" in den Posten „Nach Kreditrisikovorsorge: Rückstellungen für Finanzgarantien und unwiderrufliche Kreditzusagen“ aufgrund der von den drei Konzerngesellschaften vorgenommenen Umgliederung abgeschrieben wurde bzw. deren Posten aufgelöst wurden;
- der Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten und Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von bis zur Endfälligkeit zu haltenden Finanzanlagen aus dem Posten "Finanzanlageergebnis" in den Posten „Handelsergebnis“;
- von Erträgen der Gewinn- und Verlustrechnung aus den Rationalisierungsvorhaben bei den Dienstleistungsgesellschaften der Global Banking Services der Gruppe aus dem Posten "Sonstige betriebliche Aufwendungen" in den Posten „Wiedereinziehung von Ausgaben“;
- einiger Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb einer Gruppengesellschaft aus dem Posten „Zins- und Provisionsertrag“ in den Posten „Zinsertrag“;

- einzelner Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung einiger Gruppengesellschaften, die zum 31. Dezember 2013 in Übereinstimmung mit IFRS 5 als „nicht fortgeführte Aktivitäten“ unter der Position „Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen“ dargestellt sind;
- des wirtschaftlichen Ergebnisses der Industriebetriebe aus den spezifischen Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung in die Position „Sonstige betriebliche Aufwendungen“.
- Bitte beachten Sie darüber hinaus, dass die Vergleichswerte aufgrund der Einführung von IFRS 10 und IFRS 11 ebenfalls neu gefasst wurden.

Einzelheiten sind den Veröffentlichungen für das Jahr 2013 zu entnehmen.

Die Angaben in dieser Tabelle sind der umgegliederten Gewinn- und Verlustrechnung entnommen.

Bilanz

Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften konsolidierten Bilanzen der UniCredit Group zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:

	Jahr zum 31. Dezember 2013	Jahr zum 31. Dezember 2012(**)	Jahr zum 31. Dezember 2012(*)
Summe der Aktiva	845,838	926.838	926.827
Handelsaktiva	80,910	107.046	107.119
Kredite und Forderungen an Kunden	503,142	544.443	547.144
davon:			
- ausfallgefährdete Kredite	39,815	42.929	44.058
Handelspassiva	63,169	99.123	99.123
Kundeneinlagen und verbrieftete Verbindlichkeiten	571,024	578.066	579.965
davon:			
- Kundeneinlagen	410,930	407.615	409.514
- verbrieftete Verbindlichkeiten	160,094	170.451	170.451
Eigenkapital	46,841	61.579	62.784

(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012“.

(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2013“.

Die Vergleichswerte zum 31. Dezember 2012 wurden infolge der Änderungen des IAS 19 („IAS 19R“) neu gefasst.

Zum 31. Dezember 2013 wurden, in Übereinstimmung mit IFRS5, infolge deren Qualifikation als nicht fortgeführte Geschäftsbereiche die Vermögenswerte folgender Gesellschaften unter den Positionen „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen“ und „Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten“ ausgewiesen: PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UNICREDIT BANK, BKK CONSULTING, PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UKRSOTSBANK, PRIVATE JOINT STOCK COMPANY FERROTRADE INTERNATIONAL, LLC UKROTSBUD, LTD SI&C AMC UKRSOTS REAL ESTATE, SVIF UKRSOTSBUD. Die vorangegangenen Zeiträume wurden nach Maßgabe der geltenden Vorschriften entsprechend angepasst, um die Vergleichbarkeit zu erhöhen.

Die Angaben in diesen Tabellen sind der umgegliederten Bilanz entnommen.

Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus dem konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2014:

<i>in Mio. EUR</i>	31. März 2014	31. März 2013(**)	31 March 2013(*)
Summe der Aktiva	841,623	892,859	912,921
Handelsaktive	79,368	98,451	98,593
Kredite und Forderungen an Kunden	484,817	515,631	537,462
Handelspassiva	62,622	92,994	92,361
Kundeneinlagen und verbrieftete Verbindlichkeiten	560,238	553,520	569,498
davon:			
- Kundeneinlagen	397,165	387,743	407,769
- verbrieftete Verbindlichkeiten	163,073	165,777	161,729
Eigenkapital	47,460	62,250	62,382

(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“.

(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2014“.

Bezugnehmend auf den verkürzten Jahresabschluss weichen die Vergleichswerte zum 31. März 2013 von den veröffentlichten Zahlen im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“ infolge der (zum Zwecke des Vergleichs vorgenommenen) Umbuchungen aufgrund von IFRS 10 und IFRS 11 (ab Januar 2014) ab.

Zum 31. Dezember 2013 wurden darüber hinaus in Übereinstimmung mit IFRS 5 die Vermögenswerte einzelner Gesellschaften infolge deren Qualifikation als nicht fortgeführte Geschäftsbereiche unter den Positionen „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen“ und "Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten" ausgewiesen. Die vorangegangenen Zeiträume wurden nach Maßgabe der geltenden Vorschriften entsprechend angepasst, um die Vergleichbarkeit zu erhöhen.

Einzelheiten sind den Veröffentlichungen für das Jahr 2013 zu entnehmen.

Erklärung, dass keine wesentlichen Veränderungen oder wesentlichen Verschlechterungen

	<i>eingetreten sind</i>																							
	Die Finanzlage und die Handelsposition der UniCredit und der Gruppe haben sich seit dem 31. März 2014 nicht wesentlich verändert und die Aussichten der UniCredit und der Gruppe haben sich seit dem 31. Dezember 2013 nicht wesentlich verschlechtert.																							
B.13	Ereignisse mit Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Emittentin	Entfällt – Es sind in der jüngsten Zeit keine Ereignisse in Bezug auf die Emittentin eingetreten, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant wären.																						
B.14	Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe	Die UniCredit ist das Mutterunternehmen der UniCredit-Gruppe und hat neben ihren Bankgeschäften Richtlinien-, Governance- und Kontrollkompetenzen für die Bank-, Finanz- sowie die operativen Gesellschaften der Gruppe, die ihre Tochterunternehmer sind. Wir verweisen auch auf vorstehenden Punkt B.5.																						
B.15	Haupttätigkeiten	Als Bank, die Geschäftsleitungs- und Koordinierungsaufgaben für die UniCredit-Gruppe gemäß Artikel 61 des Gesetzesdekrets Nr. 385 vom 1. September 1993 in der geltenden Fassung (das Italienische Bankengesetz) erbringt, erteilt die UniCredit im Rahmen der Ausübung dieser Geschäftsleitungs- und Koordinierungsaufgaben den anderen Mitgliedern der Bankengruppe Anweisungen bezüglich der Erfüllung der von der Bank von Italien festgelegten Anforderungen, um die Stabilität der Gruppe zu gewährleisten.																						
B.16	Beherrschende Aktionäre	Entfällt – Weder einzelne natürliche noch juristische Personen beherrschen die Emittentin im Sinne des Artikels 93 des Gesetzesdekrets Nr. 58 vom 24. Februar 1998 in der geltenden Fassung.																						
B.17	Ratings	<p>Für die UniCredit S.p.A wurden die folgenden Ratings vergeben:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Ratings von Standard & Poor's</th> <th>Moody's</th> <th>Fitch</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kurzfristige Counterparty-Rating</td> <td>A2</td> <td>P-2</td> <td>F2</td> </tr> <tr> <td>Langfristige Counterparty-Rating</td> <td>BBB</td> <td>Baa2</td> <td>BBB+</td> </tr> <tr> <td>Ausblick</td> <td>negativ</td> <td>negativ</td> <td>negativ</td> </tr> <tr> <td>Standalone-Rating</td> <td>bbb</td> <td>D+</td> <td>bbb+</td> </tr> </tbody> </table> <p>[Für die Schuldverschreibungen [[wurde] [wurden]/[wird] [werden] voraussichtlich] von [Ratingagentur(en) einfügen] [ein Rating] [Ratings] von [Rating(s) der begebenen Tranche einfügen] vergeben.]</p> <p>[Das Rating eines Wertpapiers stellt keine Empfehlung dahingehend dar, das betreffende Wertpapier zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, und kann von der vergebenden Ratingagentur jederzeit ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden.]</p>			Bezeichnung	Ratings von Standard & Poor's	Moody's	Fitch	Kurzfristige Counterparty-Rating	A2	P-2	F2	Langfristige Counterparty-Rating	BBB	Baa2	BBB+	Ausblick	negativ	negativ	negativ	Standalone-Rating	bbb	D+	bbb+
Bezeichnung	Ratings von Standard & Poor's	Moody's	Fitch																					
Kurzfristige Counterparty-Rating	A2	P-2	F2																					
Langfristige Counterparty-Rating	BBB	Baa2	BBB+																					
Ausblick	negativ	negativ	negativ																					
Standalone-Rating	bbb	D+	bbb+																					

		[Ratings für die Schuldverschreibungen wurden weder auf Anfrage noch unter Mitwirkung der Emittentin vergeben.]	
Punkt	Titel		
[B.1]	Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin	UniCredit Bank Ireland p.l.c. (UniCredit Irland)	
B.2	Sitz/Rechtsform/geltendes Recht/Land der Gründung	Die UniCredit Irland ist eine nach irischem Recht errichtete und in Irland ansässige Kapitalgesellschaft (<i>limited liability company</i>) mit Sitz in La Touche House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irland.	
B.4b	Trendangaben	Entfällt – Es sind keine Trends, Ungewissheiten, Forderungen, Verpflichtungen oder Ereignisse bekannt, die sich mit hinreichender Wahrscheinlichkeit erheblich auf die Aussichten der Emittentin für das laufende Geschäftsjahr auswirken würden.	
B.5	Beschreibung der Gruppe	Die Bankengruppe UniCredit, eingetragen im Register für Bankengruppen der Bank von Italien gemäß Artikel 64 des Bankengesetzes unter der Nummer 02008.1, (die Gruppe oder die UniCredit-Gruppe) ist ein führender Anbieter von Finanzdienstleistungen, dessen etabliertes Netzwerk sich über 22 Länder, darunter Italien, Deutschland, Österreich, Polen und verschiedene weitere Länder Mittel- und Osteuropas (CEE-Länder) erstreckt. Die Tätigkeitsfelder der Gruppe sind hoch diversifiziert und umfassen zahlreiche Segmente und geographische Regionen, wobei der Hauptfokus auf dem Bereich Commercial Banking liegt. Ihre breitgestreuten Aktivitäten im Bank- und Finanzwesen sowie in verwandten Bereichen umfassen das Einlagen- und Kreditgeschäft, die Vermögensverwaltung, den Wertpapierhandel und das Brokergeschäft, das Investment Banking, die internationale Handels- und Unternehmensfinanzierung, Leasing, Factoring sowie den Vertrieb bestimmter Lebensversicherungsprodukte über Bankfilialen (<i>bancassurance</i>).	
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Entfällt – Der Basisprospekt enthält keine Gewinnprognosen oder -schätzungen.	
B.10	Einschränkungen im Bestätigungsvermerk	Entfällt – Die im Basisprospekt enthaltenen Bestätigungsvermerke bzw. Bescheinigungen nach prüferischer Durchsicht enthalten keine Einschränkungen.	
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:		
	Gewinn- und Verlustrechnung		
	Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften Jahresabschlüssen der UniCredit Irland für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:		
	UniCredit Irland		
	<i>in Mio. EUR</i>	31. Dezember 2013	31. Dezember 2012

	Operative Erträge	56	105
	davon:		
	- Zinsüberschuss	89	102
	- Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	-	-
	- Provisionsüberschuss	(18)	(14)
	Verwaltungsaufwand	(7)	(7)
	Operatives Ergebnis	49	98
	Ergebnis vor Steuern	54	95
	Überschuss/(Fehlbetrag)	47	82
	Bilanz		
	Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften Bilanzen der UniCredit Irland zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:		
	<i>(in Mio. EUR)</i>	31. Dezember 2013	31. Dezember 2012
	Summe der Aktiva	26.206	27.155
	Handelsaktiva	3	35
	Kredite und Forderungen an Kunden	1.669	2.002
	davon:		
	- ausfallgefährdete Kredite	-	-
	Handelsspassiva	1	1
	Kundeneinlagen und verbriefte Verbindlichkeiten	7.313	6.389
	davon:		
	- Kundeneinlagen	1.576	1.646
	- verbriefte Verbindlichkeiten	5.737	4.743
	Eigenkapital	2.123	1.765
<i>Erklärung, dass keine wesentlichen Veränderungen oder wesentlichen Verschlechterungen eingetreten sind</i>			
In der Finanzlage oder der Handelsposition der UniCredit Irland sind seit dem 31. Dezember 2013 keine wesentlichen Veränderungen eingetreten, und die Aussichten der UniCredit Irland haben sich seit dem			

31. Dezember 2013 nicht wesentlich verschlechtert.

B.13	Ereignisse mit Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Emittentin	Entfällt – Es sind in der jüngsten Zeit keine Ereignisse in Bezug auf die Emittentin eingetreten, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant wären.
B.14	Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe	Die UniCredit Irland ist als 100%ige Tochtergesellschaft eine selbständige betriebliche Einheit innerhalb der Gruppe, für die das Mutterunternehmen Koordinierungs- und Unterstützungsaufgaben übernimmt. Diese Unterstützung geht bis hin zu einer finanziellen Abhängigkeit der UniCredit Irland, wie der Einschuss von Aktienkapital und Kapitaleinlagen in Höhe von EUR 2,2 Mrd. durch die UniCredit zur Aufrechterhaltung ihrer laufenden Handelstätigkeit belegt. Wir verweisen auch auf vorstehenden Punkt B.5.
B.15	Haupttätigkeiten	Die UniCredit Irland ist im Bereich Bank- und Finanzdienstleistungen tätig. Ihre Hauptgeschäftsfelder sind die Kreditvergabe und strukturierte Finanzierungen (darunter auch Anlagen in Darlehen, Anleihen, Verbriefungen und sonstigen Asset-Finance-Instrumenten), Tätigkeiten im Bereich Treasury (Geldmarkt, Repos, EONIA- und sonstige Zinsswaps, Devisen- und Termingeschäfte) sowie die Begebung von Einlagenzertifikaten und strukturierten Anleihen.
B.16	Beherrschende Aktionäre	Die UniCredit Irland ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der UniCredit S.p.A.
B.17	Ratings	Für die Emittentin wurden keine Ratings vergeben. [Für die Schuldverschreibungen [[wurde] [wurden]/[wird] [werden] voraussichtlich] von [Ratingagentur(en) einfügen] [ein Rating] [Ratings] von [Rating(s) der begebenen Tranche einfügen] vergeben.] [Das Rating eines Wertpapiers stellt keine Empfehlung dahingehend dar, das betreffende Wertpapier zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, und kann von der vergebenden Ratingagentur jederzeit ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden.] [Ratings für die Schuldverschreibungen wurden weder auf Anfrage noch unter Mitwirkung der Emittentin vergeben.]]
Punkt	Titel	
[B.1]	Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin	UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. (UniCredit International Luxembourg).
B.2	Sitz/Rechtsform/geltendes Recht/Land der Gründung	Die UniCredit International Luxembourg ist eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtete und dort ansässige Aktiengesellschaft (<i>société anonyme</i>) mit Sitz in 8-10 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

B.4b	Trendangaben	Entfällt – Es sind keine Trends, Ungewissheiten, Forderungen, Verpflichtungen oder Ereignisse bekannt, die sich mit hinreichender Wahrscheinlichkeit erheblich auf die Aussichten der Emittentin für das laufende Geschäftsjahr auswirken würden.
B.5	Beschreibung der Gruppe	Die Bankengruppe UniCredit, eingetragen im Register für Bankengruppen der Bank von Italien gemäß Artikel 64 des Bankengesetzes unter der Nummer 02008.1, (die Gruppe oder die UniCredit-Gruppe) ist ein führender Anbieter von Finanzdienstleistungen, dessen etabliertes Netzwerk sich über 22 Länder, darunter Italien, Deutschland, Österreich, Polen und verschiedene weitere Länder Mittel- und Osteuropas (CEE-Länder) erstreckt. Die Tätigkeitsfelder der Gruppe sind hoch diversifiziert und umfassen zahlreiche Segmente und geographische Regionen, wobei der Hauptfokus auf dem Bereich Commercial Banking liegt. Ihre breitgestreuten Aktivitäten im Bank- und Finanzwesen sowie in verwandten Bereichen umfassen das Einlagen- und Kreditgeschäft, die Vermögensverwaltung, den Wertpapierhandel und das Brokergeschäft, das Investment Banking, die internationale Handels- und Unternehmensfinanzierung, Leasing, Factoring sowie den Vertrieb bestimmter Lebensversicherungsprodukte über Bankfilialen (<i>bancassurance</i>).
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Entfällt – Der Basisprospekt enthält keine Gewinnprognosen oder -schätzungen.
B.10	Einschränkungen im Bestätigungsvermerk	Entfällt – Die im Basisprospekt enthaltenen Bestätigungsvermerke bzw. Bescheinigungen nach prüferischer Durchsicht enthalten keine Einschränkungen.
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen: Gewinn- und Verlustrechnung	
	Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der UniCredit International Luxemburg für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:	
	UniCredit International Luxemburg	
	<i>in Mio. EUR</i>	
		Jahr zum 31. Dezember 2013
		Jahr zum 31. Dezember 2012
	Operative Erträge, davon:	12
	- Zinsüberschuss	12
	Verwaltungsaufwand	(5)
	Operatives Ergebnis	7
	Ergebnis vor Steuern	7
	Konzernüberschuss/ (-fehlbetrag)	5
		8
		6

Bilanz		
Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften Bilanzen der UniCredit International Luxemburg zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:		
<i>in Mio. EUR</i>	Jahr zum 31. Dezember 2013	Jahr zum 31. Dezember 2012
Summe der Aktiva	3.187	3.030
Handelsaktiva	2	1
Kredite und Forderungen an Kunden	123	185
Handelsspassiva	2	1
Kundeneinlagen und verbrieftete Verbindlichkeiten, davon:	2.496	2.278
- Kundeneinlagen	593	303
- verbrieftete Verbindlichkeiten	1.903	1.974
Eigenkapital	250	244
<i>Erklärung, dass keine wesentlichen Veränderungen oder wesentlichen Verschlechterungen eingetreten sind</i>		
In der Finanzlage oder der Handelsposition der UniCredit International Luxemburg sind seit dem 31. Dezember 2013 keine wesentlichen Veränderungen eingetreten, und die Aussichten der UniCredit International Luxemburg haben sich seit dem 31. Dezember 2013 nicht wesentlich verschlechtert.		
B.13	Ereignisse mit Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Emittentin	Entfällt – Es sind in der jüngsten Zeit keine Ereignisse in Bezug auf die Emittentin eingetreten, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant wären.
B.14	Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe	Die UniCredit International Luxemburg ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der UniCredit und hält selbst wiederum 100 % der Aktien an der UniCredit Luxembourg Finance S.A., deren Hauptgeschäftszweck die Begebung von Wertpapieren am US-amerikanischen Markt im Rahmen eines von der UniCredit S.p.A. garantierten <i>Medium Term Note Programme</i> mit einem Volumen von USD 10 Mrd. ist. Wir verweisen auch auf vorstehenden Punkt B.5.
B.15	Haupttätigkeiten	Die UniCredit International Luxemburg ist im Bereich Bank- und Finanzdienstleistungen tätig. Ihre Hauptgeschäftsfelder sind Tätigkeiten im Bereich Treasury (Geldmarkt, Repos, Zinsswaps, Devisengeschäfte), die Begebung von Einlagenzertifikaten und strukturierten Anleihen, ausgewählte Anlagen für eigene Rechnung, Treasury-Dienstleistungen für institutionelle und Firmenkunden sowie die Verwaltung des übrigen

		Kreditportfolios.
B.16	Beherrschende Aktionäre	Die UniCredit International Luxemburg ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der UniCredit.
B.17	Ratings	<p>Für die Emittentin wurden keine Ratings vergeben.</p> <p>[Für die Schuldverschreibungen [[wurde] [wurden]/[wird] [werden] voraussichtlich] von [Ratingagentur(en) einfügen] [ein Rating] [Ratings] von [Rating(s) der begebenen Tranche einfügen] vergeben.]</p> <p>[Das Rating eines Wertpapiers stellt keine Empfehlung dahingehend dar, das betreffende Wertpapier zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, und kann von der vergebenden Ratingagentur jederzeit ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden.]</p> <p>[Ratings für die Schuldverschreibungen wurden weder auf Anfrage noch unter Mitwirkung der Emittentin vergeben.]</p>
[B.18]	Beschreibung der Garantie	<p>[Die von der [UniCredit Irland] [UniCredit International Luxemburg] begebenen Schuldverschreibungen werden von der Garantin unbeding und unwiderruflich garantiert.]</p> <p>[[Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:] Die Verbindlichkeiten der Garantin aus der Garantie sind unmittelbare, unbedingte und nicht besicherte Verbindlichkeiten der Garantin, die mit allen anderen jeweils ausstehenden, unbesicherten (und nicht nachrangigen) Verbindlichkeiten der Garantin (ausgenommen bestimmte Verbindlichkeiten, die kraft Gesetzes Vorrang haben) gleichrangig sind.]</p> <p>[[Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen, die von der UniCredit Irland begeben werden, einfügen:] Die Verbindlichkeiten der Garantin im Rahmen ihrer Garantie sind unmittelbare, unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Garantin.]</p> <p>[Entfällt]</p>
[B.19]	Angaben über die Garantin	
B.19 B.1	Juristischer und kommerzieller Name der Garantin	UniCredit S.p.A. (UniCredit)
B.19 B.2	Sitz/Rechtsform/geltendes Recht/Land der Gründung	Die Garantin ist eine nach dem Recht der Republik Italien errichtete und dort ansässige <i>Società per Azioni</i> mit Sitz in Via A. Specchi 16, 00186, Rom, Italien.
B.19 B.4b	Trendangaben	Entfällt – Es sind keine Trends, Ungewissheiten, Forderungen, Verpflichtungen oder Ereignisse bekannt, die sich mit hinreichender Wahrscheinlichkeit erheblich auf die Aussichten der Garantin für das laufende Geschäftsjahr auswirken würden.

B.19 B.5	Beschreibung der Gruppe	Die Bankengruppe UniCredit, eingetragen im Register für Bankengruppen der Bank von Italien gemäß Artikel 64 des Bankengesetzes unter der Nummer 02008.1, (die Gruppe oder die UniCredit-Gruppe) ist ein führender Anbieter von Finanzdienstleistungen, dessen etabliertes Netzwerk sich über 22 Länder, darunter Italien, Deutschland, Österreich, Polen und verschiedene weitere Länder Mittel- und Osteuropas (CEE-Länder) erstreckt. Die Tätigkeitsfelder der Gruppe sind hoch diversifiziert und umfassen zahlreiche Segmente und geographische Regionen, wobei der Hauptfokus auf dem Bereich Commercial Banking liegt. Ihre breitgestreuten Aktivitäten im Bank- und Finanzwesen sowie in verwandten Bereichen umfassen das Einlagen- und Kreditgeschäft, die Vermögensverwaltung, den Wertpapierhandel und das Brokergeschäft, das Investment Banking, die internationale Handels- und Unternehmensfinanzierung, Leasing, Factoring sowie den Vertrieb bestimmter Lebensversicherungsprodukte über Bankfilialen (<i>bancassurance</i>).																																										
B.19 B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Entfällt – Der Basisprospekt enthält keine Gewinnprognosen oder -schätzungen.																																										
B.19 B.10	Einschränkungen im Bestätigungsvermerk	Entfällt – Die im Basisprospekt enthaltenen Bestätigungsvermerke bzw. Bescheinigungen nach prüferischer Durchsicht enthalten keine Einschränkungen.																																										
B.19 B.12	<p style="text-align: center;">Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen:</p> <p style="text-align: center;"><i>Gewinn- und Verlustrechnung</i></p> <p>Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der UniCredit-Gruppe für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:</p> <table border="1" data-bbox="343 1261 1423 2016"> <thead> <tr> <th data-bbox="343 1261 647 1384"><i>in Mio. EUR</i></th> <th data-bbox="647 1261 912 1384">Jahr zum 31. Dezember 2013¹</th> <th data-bbox="912 1261 1177 1384">Jahr zum 31. Dezember 2012^(**)</th> <th data-bbox="1177 1261 1423 1384">Jahr zum 31. Dezember 2012^(*)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="343 1384 647 1480">Operative Erträge</td> <td data-bbox="647 1384 912 1480">23.973</td> <td data-bbox="912 1384 1177 1480">24.997</td> <td data-bbox="1177 1384 1423 1480">25.049</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1480 647 1541">davon:</td> <td data-bbox="647 1480 912 1541"></td> <td data-bbox="912 1480 1177 1541"></td> <td data-bbox="1177 1480 1423 1541"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1541 647 1601">- Zinsüberschuss</td> <td data-bbox="647 1541 912 1601">12.990</td> <td data-bbox="912 1541 1177 1601">13.877</td> <td data-bbox="1177 1541 1423 1601">14.285</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1601 647 1720">- Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen</td> <td data-bbox="647 1601 912 1720">324</td> <td data-bbox="912 1601 1177 1720">397</td> <td data-bbox="1177 1601 1423 1720">397</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1720 647 1780">- Provisionsüberschuss</td> <td data-bbox="647 1720 912 1780">7.728</td> <td data-bbox="912 1720 1177 1780">7.673</td> <td data-bbox="1177 1720 1423 1780">7.793</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1780 647 1841">Verwaltungsaufwand</td> <td data-bbox="647 1780 912 1841">(14.801)</td> <td data-bbox="912 1780 1177 1841">(14.816)</td> <td data-bbox="1177 1780 1423 1841">(14.979)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1841 647 1901">Operatives Ergebnis</td> <td data-bbox="647 1841 912 1901">9.172</td> <td data-bbox="912 1841 1177 1901">10.181</td> <td data-bbox="1177 1841 1423 1901">10.070</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1901 647 1962">Ergebnis vor Steuern</td> <td data-bbox="647 1901 912 1962">(4.888)</td> <td data-bbox="912 1901 1177 1962">243</td> <td data-bbox="1177 1901 1423 1962">317</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1962 647 2016">Konzernüberschuss/</td> <td data-bbox="647 1962 912 2016">(13.965)</td> <td data-bbox="912 1962 1177 2016">865</td> <td data-bbox="1177 1962 1423 2016">865</td> </tr> </tbody> </table>				<i>in Mio. EUR</i>	Jahr zum 31. Dezember 2013¹	Jahr zum 31. Dezember 2012^(**)	Jahr zum 31. Dezember 2012^(*)	Operative Erträge	23.973	24.997	25.049	davon:				- Zinsüberschuss	12.990	13.877	14.285	- Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	324	397	397	- Provisionsüberschuss	7.728	7.673	7.793	Verwaltungsaufwand	(14.801)	(14.816)	(14.979)	Operatives Ergebnis	9.172	10.181	10.070	Ergebnis vor Steuern	(4.888)	243	317	Konzernüberschuss/	(13.965)	865	865
<i>in Mio. EUR</i>	Jahr zum 31. Dezember 2013¹	Jahr zum 31. Dezember 2012^(**)	Jahr zum 31. Dezember 2012^(*)																																									
Operative Erträge	23.973	24.997	25.049																																									
davon:																																												
- Zinsüberschuss	12.990	13.877	14.285																																									
- Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen	324	397	397																																									
- Provisionsüberschuss	7.728	7.673	7.793																																									
Verwaltungsaufwand	(14.801)	(14.816)	(14.979)																																									
Operatives Ergebnis	9.172	10.181	10.070																																									
Ergebnis vor Steuern	(4.888)	243	317																																									
Konzernüberschuss/	(13.965)	865	865																																									

	(-fehlbetrag)		
<p>(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012“.</p> <p>(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2013“.</p> <p>Die Vergleichszahlen zum 31. Dezember 2012 weichen von den veröffentlichten Zahlen im Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012 infolge der (zum Zwecke des Vergleichs vorgenommenen) Neuerstellung des Zinsüberschusses aus wertgeminderten Vermögenswerten, deren Buchwert infolge Zeitablauf aus dem Posten "Zinsüberschuss" in den Posten "Nach Kreditrisikovorsorge: Rückstellungen für Finanzgarantien und unwiderrufliche Kreditzusagen" infolge der von den drei Konzerngesellschaften im ersten Halbjahr 2013 vorgenommenen Umgliederung abgeschrieben wurde bzw. die Posten aufgelöst wurden, ab. Seit 2013 wurden Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten und Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von bis zur Endfälligkeit zu haltenden Finanzanlagen in den Posten „Handelsergebnis“ umgebucht, um deren Erscheinung in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung an die Standards der italienischen und europäischen Banken anzupassen. Diese Gewinne waren zuvor unter dem Posten „Finanzanlageergebnis“ ausgewiesen.</p> <p>Bezugnehmend auf die verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung, seit dem dritten Quartal 2013 wurden</p> <ul style="list-style-type: none"> - Erträge aus den Rationalisierungsvorhaben bei den Dienstleistungsgesellschaften der <i>Groups global banking services</i> entsprechend des wirtschaftlichen Gehalts der Maßnahmen unter dem Posten „Wiedereinziehung von Ausgaben“ anstelle von „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ verbucht; - einige Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb einer Gruppengesellschaft umgebucht (von „Zins- und Provisionsertrag“ zu „Zinsertrag“), um dessen wirtschaftlichem Gehalt besser zu entsprechen. <p>In der Vergleichsperiode wurde entsprechend verfahren.</p> <p>Bitte beachten Sie, dass sich die Zahlen aus 2012 von den im Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012 veröffentlichten Zahlen infolge der zu Vergleichszwecken angefertigten Neuerstellung der Gewinn- und Verlustrechnung einiger Gruppengesellschaften (PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UNICREDIT BANK, BKK CONSULTING, PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UKRSOTSBANK, PRIVATE JOINT STOCK COMPANY FERROTRADE INTERNATIONAL, LLC UKROTSBUD, LTD SI&C AMC UKRSOTS REAL ESTATE, SVIF UKRSOTSBUD), die zum 31. Dezember 2013 in Übereinstimmung mit IFRS5 unter der Position „310. Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen“ dargestellt sind, unterscheiden.</p>			
<p>Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den konsolidierten Zwischenbericht der UniCredit-Gruppe zum 31. März 2014 und zum 31. März 2013:</p>			
<i>in Mio. EUR</i>	31. März 2014	31. März 2013(**)	31 March 2013 (*)
Operative Erträge	5,578	5,785	6,080
davon:			
- Zinsüberschuss	3,077	3,057	3,314
- Dividenden und ähnliche Erträge aus	104	144	46

Kapitalinvestitionen			
- Provisionsüberschuss	1,890	1,892	2,000
Verwaltungsaufwand	(3,510)	(3,576)	(3,760)
Operatives Ergebnis	2,068	2,209	2,320
Ergebnis vor Steuern	1,275	955	997
Konzernüberschuss/ (-fehlbetrag)	712	449	449
<p>(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“.</p> <p>(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2014“.</p> <p>Bezugnehmend auf die verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung weichen die Vergleichswerte zum 31. März 2013 von den veröffentlichten Zahlen im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“ infolge der (zum Zwecke des Vergleichs vorgenommenen) Umbuchung des Folgenden ab:</p> <ul style="list-style-type: none"> • des Zinsüberschusses aus wertgeminderten Vermögenswerten, deren Buchwert infolge Zeitablaufs aus dem Posten „Zinsüberschuss“ in den Posten „Nach Kreditrisikovorsorge: Rückstellungen für Finanzgarantien und unwiderrufliche Kreditzusagen“ aufgrund der von den drei Konzerngesellschaften vorgenommenen Umgliederung abgeschrieben wurde bzw. deren Posten aufgelöst wurden; • der Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten und Gewinne aus dem Verkauf oder Rückkauf von bis zur Endfälligkeit zu haltenden Finanzanlagen aus dem Posten "Finanzanlageergebnis" in den Posten „Handelsergebnis“; • von Erträgen der Gewinn- und Verlustrechnung aus den Rationalisierungsvorhaben bei den Dienstleistungsgesellschaften der Global Banking Services der Gruppe aus dem Posten "Sonstige betriebliche Aufwendungen" in den Posten „Wiedereinziehung von Ausgaben“; • einiger Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb einer Gruppengesellschaft aus dem Posten „Zins- und Provisionsertrag“ in den Posten „Zinsertrag“; • einzelner Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung einiger Gruppengesellschaften, die zum 31. Dezember 2013 in Übereinstimmung mit IFRS 5 als „nicht fortgeführte Aktivitäten“ unter der Position „Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen“ dargestellt sind; • des wirtschaftlichen Ergebnisses der Industriebetriebe aus den spezifischen Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung in die Position „Sonstige betriebliche Aufwendungen“. • Bitte beachten Sie darüber hinaus, dass die Vergleichswerte aufgrund der Einführung von IFRS 10 und IFRS 11 ebenfalls neu gefasst wurden. <p>Einzelheiten sind den Veröffentlichungen für das Jahr 2013 zu entnehmen.</p> <p>Die Angaben in dieser Tabelle sind der umgliederten Gewinn- und Verlustrechnung entnommen.</p>			

Bilanz			
Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus den geprüften Bilanzen der UniCredit Group zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2012:			
	Jahr zum 31. Dezember 2013	Jahr zum 31. Dezember 2012(**)	Jahr zum 31. Dezember 2012(*)
Summe der Aktiva	845,838	926.838	926.827
Handelsaktiva	80,910	107.046	107.119
Kredite und Forderungen an Kunden	503,142	544.443	547.144
davon:			
- ausfallgefährdete Kredite	39,815	42.929	44.058
Handelsspassiva	63,169	99.123	99.123
Kundeneinlagen und verbrieftete Verbindlichkeiten	571,024	578.066	579.965
davon:			
- Kundeneinlagen	410,930	407.615	409.514
- verbrieftete Verbindlichkeiten	160,094	170.451	170.451
Eigenkapital	46,841	61.579	62.784
<p>(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2012“.</p> <p>(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Geschäftsbericht und Jahresabschluss für das Jahr 2013“.</p> <p>Die Vergleichswerte zum 31. Dezember 2012 wurden infolge der Änderungen des IAS 19 („IAS 19R“) neu gefasst.</p> <p>Zum 31. Dezember 2013 wurden, in Übereinstimmung mit IFRS5, infolge deren Qualifikation als nicht fortgeführte Geschäftsbereiche die Vermögenswerte folgender Gesellschaften unter den Positionen „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen“ und „Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten“ ausgewiesen: PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UNICREDIT BANK, BKK CONSULTING, PUBLIC JOINT STOCK COMPANY UKRSOTSBANK, PRIVATE JOINT STOCK COMPANY FERROTRADE INTERNATIONAL, LLC UKROTSBUD, LTD SI&C AMC UKRSOTS REAL ESTATE, SVIF UKRSOTSBUD. Die vorangegangenen Zeiträume wurden nach Maßgabe der geltenden Vorschriften entsprechend angepasst, um die Vergleichbarkeit zu erhöhen.</p> <p>Die Angaben in diesen Tabellen sind der umgliederten Bilanz entnommen.</p>			
Die nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben aus dem konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2014:			

	<i>in Mio. EUR</i>	31. März 2014	31. März 2013(*)	31 March 2013 (**)
	Summe der Aktiva	841,623	892,859	912,921
	Handelsaktiva	79,368	98,451	98,593
	Kredite und Forderungen an Kunden	484,817	515,631	537,462
	Handelsspassiva	62,622	92,994	92,361
	Kundeneinlagen und verbriefte Verbindlichkeiten	560,238	553,520	569,498
	davon:			
	- Kundeneinlagen	397,165	387,743	407,769
	- verbiefte Verbindlichkeiten	163,073	165,777	161,729
	Eigenkapital	47,460	62,250	62,382
<p>(*) Gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“.</p> <p>(**) Neu gefasst gemäß Veröffentlichung im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2014“.</p> <p>Bezugnehmend auf den verkürzten Jahresabschluss weichen die Vergleichswerte zum 31. März 2013 von den veröffentlichten Zahlen im „Konsolidierten Zwischenbericht zum 31. März 2013“ infolge der (zum Zwecke des Vergleichs vorgenommenen) Umbuchungen aufgrund von IFRS 10 und IFRS 11 (ab Januar 2014) ab.</p> <p>Zum 31. Dezember 2013 wurden darüber hinaus in Übereinstimmung mit IFRS 5 die Vermögenswerte einzelner Gesellschaften infolge deren Qualifikation als nicht fortgeführte Geschäftsbereiche unter den Positionen „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen“ und "Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten" ausgewiesen. Die vorangegangenen Zeiträume wurden nach Maßgabe der geltenden Vorschriften entsprechend angepasst, um die Vergleichbarkeit zu erhöhen.</p> <p>Einzelheiten sind den Veröffentlichungen für das Jahr 2013 zu entnehmen.</p> <p><i>Erklärung, dass keine wesentlichen Veränderungen oder wesentlichen Verschlechterungen eingetreten sind</i></p> <p>Die Finanzlage und die Handelsposition der UniCredit und der Gruppe haben sich seit dem 31. März 2014 nicht wesentlich verändert und die Aussichten der UniCredit und der Gruppe haben sich seit dem 31. Dezember 2013 nicht wesentlich verschlechtert.</p>				
B.19 B.13	Ereignisse mit Auswirkungen auf die Zahlungsfähigkeit der Garantin	Entfällt – Es sind in der jüngsten Zeit keine Ereignisse in Bezug auf die Garantin eingetreten, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant wären.		
B.19 B.14	Abhängigkeit von anderen Unternehmen der Gruppe	Die Garantin ist das Mutterunternehmen der UniCredit-Gruppe und hat neben ihren Bankgeschäften Richtlinien-, Governance- und Kontrollkompetenzen für die Bank-, Finanz- sowie die operativen Gesellschaften der Gruppe, die ihre		

		<p>Tochterunternehmer sind.</p> <p>Wir verweisen auch auf vorstehenden Punkt B.19 B.5.</p>																									
B.19 B.15	Haupttätigkeiten der Garantin	<p>Als Bank, die Geschäftsleitungs- und Koordinierungsaufgaben für die UniCredit-Gruppe gemäß Artikel 61 des Gesetzesdekrets Nr. 385 vom 1. September 1993 in der geltenden Fassung (das Italienische Bankengesetz) erbringt, erteilt die Garantin im Rahmen der Ausübung dieser Geschäftsleitungs- und Koordinierungsaufgaben den anderen Mitgliedern der Bankengruppe Anweisungen bezüglich der Erfüllung der von der Bank von Italien festgelegten Anforderungen, um die Stabilität der Gruppe zu gewährleisten.</p>																									
B.19 B.16	Beherrschende Aktionäre	<p>Entfällt – Weder einzelne natürliche noch juristische Personen beherrschen die Emittentin im Sinne des Artikels 93 des Gesetzesdekrets Nr. 58 vom 24. Februar 1998 in der geltenden Fassung.</p>																									
B.19 B.17	Ratings	<p>Für die UniCredit S.p.A wurden die folgenden Ratings vergeben:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Bezeichnung</th> <th>Ratings von</th> <th>Standard</th> <th>Moody's</th> <th>Fitch</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kurzfristige Counterparty-Rating</td> <td></td> <td>A2</td> <td>P-2</td> <td>F2</td> </tr> <tr> <td>Langfristige Counterparty-Rating</td> <td></td> <td>BBB</td> <td>Baa2</td> <td>BBB+</td> </tr> <tr> <td>Ausblick</td> <td></td> <td>negativ</td> <td>negativ</td> <td>negativ</td> </tr> <tr> <td>Standalone-Rating</td> <td></td> <td>bbb</td> <td>D+</td> <td>bbb+</td> </tr> </tbody> </table>	Bezeichnung	Ratings von	Standard	Moody's	Fitch	Kurzfristige Counterparty-Rating		A2	P-2	F2	Langfristige Counterparty-Rating		BBB	Baa2	BBB+	Ausblick		negativ	negativ	negativ	Standalone-Rating		bbb	D+	bbb+
Bezeichnung	Ratings von	Standard	Moody's	Fitch																							
Kurzfristige Counterparty-Rating		A2	P-2	F2																							
Langfristige Counterparty-Rating		BBB	Baa2	BBB+																							
Ausblick		negativ	negativ	negativ																							
Standalone-Rating		bbb	D+	bbb+																							

Abschnitt C – Die Wertpapiere

Punkt	Titel	
C.1	Beschreibung der Schuldverschreibungen / ISIN	<p>Die zu begebenden Schuldverschreibungen können Festverzinsliche Schuldverschreibungen, Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen, Nullkupon-Schuldverschreibungen, Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung oder Schuldverschreibungen mit CMS-Gebundener Verzinsung sein.</p> <p>Bei den Schuldverschreibungen handelt es sich um [●] % [Festverzinsliche/Variabel Verzinsliche/Nullkupon-Schuldverschreibungen Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener/CMS-Gebundener Verzinsung] [●]-Schuldverschreibungen fällig [●] [, für die eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie der UniCredit S.p.A. gilt].</p> <p>International Securities Identification Number (ISIN): [●]</p>

Punkt	Titel	
		Common Code: [●] [CUSIP: [●]] [CINS: [●]]
C.2	Währung	Vorbehaltlich der Einhaltung aller einschlägigen Gesetze, Vorschriften und Richtlinien können Schuldverschreibungen in jeder zum Zeitpunkt der Emission zwischen der Emittentin und dem jeweiligen Platzeur vereinbarten Währung begeben werden. Die Schuldverschreibungen dieser Serie lauten auf [Pfund Sterling (GBP)/Euro (EUR)/US-Dollar (USD)/Renminbi (CNY), als Währung der Volksrepublik China/Sonstige([●])].
C.5	Beschränkungen der Übertragbarkeit	Die Schuldverschreibungen dürfen vor dem Emissionstag nicht übertragen werden. Das Angebot, der Verkauf und die Übertragung der Schuldverschreibungen sind in verschiedenen Jurisdiktionen Verkaufsbeschränkungen nach Maßgabe der jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften unterworfen. Käufer der Schuldverschreibungen sind als Voraussetzung für den Kauf der Schuldverschreibungen zum Abschluss bestimmter Vereinbarungen und zur Abgabe bestimmter Zusicherungen verpflichtet.
C.8	Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte, einschließlich Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte	Die im Rahmen des Programms begebenen Schuldverschreibungen sehen Bedingungen und Bestimmungen unter anderem zu den folgenden Punkten vor: Anwendbares Recht Die Rechte der Anleger im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen sowie etwaige außervertragliche Pflichten unterliegen englischem Recht[, ausgenommen das Recht der Anleger im Zusammenhang mit dem Status der [durch die UniCredit begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen] [Nachrangigen Garantie (im Fall von durch die UniCredit Irland begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen)] und etwaigen außervertraglichen Pflichten daraus, die italienischem Recht unterliegen und entsprechend auszulegen sind]. [Die Rechte der Anleger sowie etwaige außervertragliche Pflichten aus oder im Zusammenhang mit dem Status der durch die UniCredit Irland begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen unterliegen irischem Recht und sind entsprechend auszulegen.] Status [und Nachrangigkeit]

Punkt	Titel	
		<p>[[<i>Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen</i>] Die auf nicht nachrangiger Basis begebenen Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen jeweils ausstehenden unbesicherten (und nicht nachrangigen) Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen solche Verbindlichkeiten, die kraft Gesetzes Vorrang haben) gleichrangig sind.]</p> <p>[<i>Im Fall von durch die UniCredit S.p.A. begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen</i>] Eine vorzeitige Rückzahlung ist nur nach Wahl der UniCredit und mit der vorherigen Zustimmung der Bank von Italien möglich.]</p> <p>[<i>Im Fall von durch die UniCredit Irland begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen</i>] Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Laufzeit (die mindestens fünf Jahre betragen muss) können an ihrem Fälligkeitstag zurückgezahlt werden oder, wenn sie mit einer unbestimmten Laufzeit begeben wurden, unter Beachtung einer Vorankündigungsfrist von fünf Jahren. In allen anderen Fällen ist eine Rückzahlung nur mit der Zustimmung der Zentralbank von Irland zulässig; die nur erteilt wird, wenn die Anfrage von Seiten der UniCredit Irland ergeht und die Solvenz der UniCredit Irland außer Frage steht.]</p> <p>Diese Serie der Schuldverschreibungen wird auf [Nicht Nachrangiger / Nachrangiger] Basis begeben.</p> <p>Kündigungsgründe</p> <p>[<i>Im Fall von Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen</i>] [Die Emissionsbedingungen der Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen sehen unter anderem die folgenden Kündigungsgründe vor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • einen Zahlungsverzug hinsichtlich der auf die Schuldverschreibungen fälligen Kapital- oder Zinsbeträge, der über einen festgelegten Zeitraum hinweg andauert; • die Nichterfüllung oder die Nichteinhaltung der sonstigen Pflichten aus den Bedingungen der Schuldverschreibungen oder des Treuhandvertrags seitens der Emittentinnen [oder im Fall von Garantierten Schuldverschreibungen seitens der Garantin], die in bestimmten Fällen über einen angegebenen Zeitraum hinweg andauert; • wenn entweder (i) eine Verbindlichkeit der Emittentin [oder (im Fall von Garantierten

Punkt	Titel	
		<p>Schuldverschreibungen) der Garantin] in Form von Aufgenommenen Geldern in Höhe von über EUR 35.000.000 (oder dem Gegenwert in einer oder mehreren anderen Währungen) aufgrund einer Leistungsstörung seitens der Emittentin [bzw. der Garantin] vor ihrem eigentlichen Fälligkeitstermin rückzahlbar wird oder nicht bei ihrer Endfälligkeit, unter Berücksichtigung einer gegebenenfalls anwendbaren Nachfrist, zurückgezahlt wird und in jedem Fall Schritte unternommen wurden, um eine Rückzahlung zu bewirken, oder (ii) die Verpflichtungen aus einer von der Emittentin [oder (im Fall von Garantierten Schuldverschreibungen) von der Garantin] gestellten Garantie für Verbindlichkeiten in Form von Aufgenommenen Geldern in Höhe von über EUR 35.000.000 (oder dem Gegenwert in einer oder mehreren anderen Währungen) nicht bei Fälligkeit und Inanspruchnahme erfüllt werden;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ereignisse im Zusammenhang mit einer Insolvenz, Abwicklung oder Geschäftseinstellung der Emittentinnen [oder (im Fall von Garantierten Schuldverschreibungen) der Garantin]; • bestimmte rechtskräftige Urteile hinsichtlich der Zahlung von Verbindlichkeiten werden über einen festgelegten Zeitraum hinweg nicht erfüllt; und • (im Fall von Garantierten Schuldverschreibungen) die Garantie ist nicht länger vollumfänglich wirksam und in Kraft. <p>Bei Eintritt eines der vorgenannten Ereignisse kann der Treuhänder nach eigenem Ermessen eine Mitteilung an die Emittentin [und im Fall von Garantierten Schuldverschreibungen an die Garantin] übermitteln – und ist dazu verpflichtet, wenn die Gläubiger von mindestens einem Viertel des Nennbetrags der zu dem betreffenden Zeitpunkt ausstehenden Schuldverschreibungen dies verlangen oder wenn er durch Außerordentlichen Beschluss der Schuldverschreibungsgläubiger dazu aufgefordert wird –, mit der jede Schuldverschreibung zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen fällig und zahlbar gestellt wird, woraufhin jede Schuldverschreibung zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen sofort fällig und zahlbar wird.]</p> <p><i>[Im Fall von Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen]</i> [Die Emissionsbedingungen der</p>

Punkt	Titel	
		<p>Nachrangigen Schuldverschreibungen sehen unter anderem die folgenden Kündigungsgründe vor:</p> <p><i>[Im Fall von durch die UniCredit begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen]</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • die Anordnung der <i>Liquidazione Coatta Amministrativa</i> im Sinne des Gesetzesdekrets Nr. 385 vom 1. September 1993 der Republik Italien in Bezug auf die UniCredit; <p><i>[Im Fall von durch die UniCredit Irland begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen]</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Ereignisse im Zusammenhang mit der Insolvenz oder Abwicklung der UniCredit Irland. <p>Bei Eintritt eines der vorgenannten Ereignisse kann der Treuhänder nach eigenem Ermessen eine Mitteilung an die Emittentin und im Fall von Garantierten Schuldverschreibungen an die Garantin übermitteln – und ist dazu verpflichtet, wenn die Gläubiger von mindestens einem Viertel des Nennbetrags der zu dem betreffenden Zeitpunkt ausstehenden Schuldverschreibungen dies verlangen oder wenn er durch Außerordentlichen Beschluss der Schuldverschreibungsgläubiger dazu aufgefordert wird –, mit der jede Schuldverschreibung zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen fällig und zahlbar gestellt wird, woraufhin jede Schuldverschreibung zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen sofort fällig und zahlbar wird.]</p> <p>Versammlungen</p> <p>Die Bedingungen der Schuldverschreibungen sehen Bestimmungen hinsichtlich der Einberufung von Versammlungen der Schuldverschreibungsgläubiger zur Erörterung der ihre Interessen allgemein berührenden Angelegenheiten vor. Nach diesen Bestimmungen können mit festgelegten Mehrheiten Beschlüsse gefasst werden, die für alle Gläubiger verbindlich sind, einschließlich solcher, die an der betreffenden Versammlung und an der Abstimmung nicht teilgenommen haben oder gegen die Mehrheit gestimmt haben.</p> <p>Besteuerung</p> <p>Alle Zahlungen auf die Schuldverschreibungen erfolgen ohne Abzug von oder aufgrund von Quellensteuern, die (a) im Fall von durch die UniCredit begebenen Schuldverschreibungen und Garantierten Schuldverschreibungen, von der Republik Italien, (b) im Fall von durch die UniCredit Irland begebenen Schuldverschreibungen, von Irland</p>

Punkt	Titel	
		<p>und (c) im Fall von durch die UniCredit International Luxemburg begebenen Schuldverschreibungen, von Luxemburg auferlegt werden. Wird ein solcher Abzug vorgenommen, so sind die Emittentinnen bzw. die Garantin außer in bestimmten begrenzten Ausnahmefällen verpflichtet, zusätzliche Zahlungen zum Ausgleich der abgezogenen Beträge zu leisten.</p> <p>Zahlungen auf Schuldverschreibungen, Rückzahlungsscheine oder Zinsscheine erfolgen in jedem Fall (i) vorbehaltlich der einschlägigen steuerlichen und sonstigen rechtlichen Vorschriften einer Rechtsordnung und (ii) vorbehaltlich eines gegebenenfalls nach <i>Section 1471(b)</i> des US-Einkommensteuergesetzes aus dem Jahr 1986 (<i>U.S. Internal Revenue Code of 1986</i>) (das US-Gesetz) oder anderweitig nach <i>Sections 1471 bis 1474</i> des US-Gesetzes, gemäß im Rahmen dieser Bestimmungen erlassenen Vorschriften oder geschlossenen Vereinbarungen oder gemäß deren offizieller Auslegung oder einem Gesetz zur Umsetzung einer diesbezüglich zwischenstaatlich vereinbarten Vorgehensweise vorgeschriebenen Einbehalts oder Abzugs.</p> <p>Verjährung:</p> <p>Die Schuldverschreibungen (unabhängig davon, ob als Inhaberschuldverschreibung oder Namensschuldverschreibung begeben), Rückzahlungsscheine und Zinsscheine verfallen, wenn sie nicht innerhalb von zehn Jahren (im Falle des Kapitals) und fünf Jahren (im Falle von Zinsen) nach dem Tag an den sie erstmalig fällig werden zur Zahlung vorgelegt werden.</p>
C.9	Verzinsung/Rückzahlung	<p>Verzinsung</p> <p>Die Schuldverschreibungen können verzinslich oder unverzinslich sein. Verzinsliche Schuldverschreibungen werden entweder zu einem festen oder einem variablen Zinssatz oder zu einem durch Bezugnahme auf den maßgeblichen Inflationsindex berechneten Satz verzinst.</p> <p>[Zahlungen (von Kapital- und Zinsbeträgen) auf Renminbi lautende Schuldverschreibungen werden in Renminbi geleistet, außer soweit "RMB-Währungsereignis" in den Endgültigen Bedingungen angegeben ist und es infolge eines RMB-Währungsereignisses nach Feststellung der jeweiligen Emittentin, die diese Feststellung nach dem Grundsatz von Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise trifft, für die jeweilige Emittentin nicht möglich ist, eine Zahlung auf die Schuldverschreibungen in Renminbi zu leisten; in diesem Fall wird die Verpflichtung der jeweiligen Emittentin zur Leistung der Zahlung in Renminbi</p>

Punkt	Titel	
		<p>ersetzt durch eine Verpflichtung, den betreffenden Betrag in der Maßgeblichen Währung, umgerechnet zum Kassakurs, zu zahlen.]</p> <p>Zinssatz</p> <p>[[Bei Festverzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:] Die Schuldverschreibungen werden [ab dem Tag ihrer Begebung/ab [●]] zu einem festen Zinssatz in Höhe von [●] % per annum verzinst.</p> <p>Die Rendite auf die Schuldverschreibungen beträgt [●] %.</p> <p>Die Rendite wird zum Emissionstag auf Grundlage des jeweiligen Emissionspreises berechnet.</p> <p>Die Zinsen werden [jährlich/halbjährlich/vierteljährlich] nachträglich am [●] eines jeden Jahres gezahlt. Die erste Zinszahlung erfolgt am [●].]</p> <p>[[Im Fall von Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:] Die Schuldverschreibungen werden [ab dem Tag ihrer Begebung/ab [●]] variabel verzinst, wobei die jeweils geltenden Zinssätze unter Bezugnahme auf den [[●]-Euribor] [[●]-Libor] [CMS-Satz einfügen] [für die jeweilige[n] Zinsperiode[n] berechnet werden][.]. [[Bei Verwendung eines Faktors einfügen:], multipliziert mit einem Faktor von [Faktor einfügen]] [[im Fall einer Marge einfügen:], zuzüglich][, abzüglich] einer Marge in Höhe von [●] % per annum][für die jeweilige Zinsperiode]. Die Zinsen werden vorbehaltlich einer Anpassung aufgrund von Tagen, die keine Geschäftstage sind, [jährlich/halbjährlich/vierteljährlich] nachträglich am [●] und [●] eines jeden Jahres gezahlt. Die erste Zinszahlung erfolgt am [●].]</p> <p>[[Im Fall von Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung einfügen:] Die Schuldverschreibungen werden [ab dem Tag ihrer Begebung/ab [●]] inflationsgebunden verzinst. Der Zinssatz ist abhängig von der Entwicklung des [HICP][GRCP2000] [FRCPxTOB][●] [für jede Zinsperiode] [[bei Verwendung eines Faktors einfügen:], multipliziert mit einem Faktor von [Faktor einfügen]] [[im Fall einer Marge einfügen:] [, zuzüglich][, abzüglich] einer Marge in Höhe von [Prozentsatz einfügen] %] für die jeweilige Zinsperiode]. Die Zinsen werden vorbehaltlich einer Anpassung aufgrund von Tagen, die keine Geschäftstage sind, [jährlich/halbjährlich/vierteljährlich] nachträglich am [●] und [●] eines jeden Jahres gezahlt. Die erste Zinszahlung erfolgt am [●].]</p> <p>[Im Fall einer Mindest- oder Höchstverzinsung</p>

Punkt	Titel	
		<p><i>einfügen:</i>]Bei der Verzinsung der Schuldverschreibungen gilt ein [<i>Mindest-/Höchstzinssatz einfügen</i>].]</p> <p>[Die Schuldverschreibungen werden nicht verzinst [und werden mit einem Abschlag auf ihren Nennbetrag angeboten und verkauft].]</p> <p>Basiswerte</p> <p>[Entfällt. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen ist nicht an einen Basiswert gekoppelt.]</p> <p>[<i>Im Fall von CMS-Gebundenen Schuldverschreibungen einfügen:</i>][<i>CMS-[Satz][Sätze einfügen</i>]</p> <p>[<i>Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen einfügen:</i>] [Entfällt.]</p> <p>[<i>Im Fall von Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung einfügen:</i>] [Der Wert der Schuldverschreibungen kann von [der Entwicklung des [<i>maßgeblichen Inflationsindex einfügen</i>] beeinflusst werden.</p> <p>Der jeweils auf Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung zahlbare Zinssatz wird für jede Zinsperiode nach der folgenden Formel berechnet:</p> <p><i>Zinssatz = [[Index-Faktor]*Jährliche Inflation] + Marge]</i></p> <p>Index-Faktor (<i>Index Factor</i>) hat die Bedeutung, die diesem Begriff in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zugewiesen wird; wenn bei "Index-Faktor" die Angabe "entfällt" steht, gilt, dass der Index-Faktor eins beträgt;</p> <p>Inflationsindex (<i>Inflation Index</i>) hat die Bedeutung, die diesem Begriff in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zugewiesen wird;</p> <p>Inflationsindex (t) (<i>Inflation Index (t)</i>) bezeichnet den Wert des Inflationsindex für den Referenzmonat in dem Kalenderjahr, in das der Festgelegte Zinszahlungstag (<i>Specified Interest Payment Date</i>) (wie in den Endgültigen Bedingungen angegeben) fällt;</p> <p>Inflationsindex (t-1) (<i>Inflation Index (t-1)</i>) bezeichnet den Wert des Inflationsindex für den Referenzmonat in dem Kalenderjahr vor dem Kalenderjahr, in das der Festgelegte Zinszahlungstag (wie in den Endgültigen Bedingungen angegeben) fällt;</p>

Punkt	Titel	
		<p>Marge (<i>Margin</i>) hat die Bedeutung, die diesem Begriff in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zugewiesen wird;</p> <p>Referenzmonat (<i>Reference Month</i>) hat die Bedeutung, die diesem Begriff in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zugewiesen wird; und</p> <p>Jährliche Inflation (t) (<i>YoY Inflation (t)</i>) bezeichnet in Bezug auf den Festgelegten Zinszahlungstag (wie in den Endgültigen Bedingungen angegeben), der in den Monat (t) fällt, den anhand der folgenden Formel berechneten Wert:</p> $\left[\frac{\text{InflationIndex}(t)}{\text{InflationIndex}(t-1)} - 1 \right]$ <p>Rückzahlung</p> <p>Zum Zeitpunkt der Emission der jeweiligen Schuldverschreibungen vereinbaren die Emittentin und der jeweilige Platzeur die Bedingungen, zu denen die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden können (einschließlich des Fälligkeitstages und des Preises, zu dem sie am Fälligkeitstag zurückgezahlt werden, sowie etwaiger Bestimmungen zur vorzeitigen Rückzahlung).</p> <p>[<i>Im Fall von Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung einfügen:</i>][Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung können vor ihrer ausgewiesenen Fälligkeit nach Wahl der jeweiligen Emittentin zurückgezahlt werden, wenn die Veröffentlichung des Index eingestellt wird oder Änderungen in Bezug auf den Index vorgenommen werden, die nach Auffassung eines Sachverständigen eine grundlegende Veränderung der Index-Regeln bewirken, und die Änderungen sich nach Auffassung des Sachverständigen nachteilig auf die Interessen der Schuldverschreibungsgläubiger auswirken würden.]</p> <p>Soweit nicht zuvor zurückgekauft und entwertet oder vorzeitig zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen am [●] zu ihrem Nennwert zurückgezahlt.</p> <p>Die Schuldverschreibungen können vorzeitig [aus steuerlichen Gründen] [oder] [aus aufsichtsrechtlichen Gründen] [oder] [nach Wahl der Emittentin] [oder] [nach Wahl der Schuldverschreibungsgläubiger] zu [vorzeitigen Rückzahlungsbetrag sowie etwaige Höchst- oder Mindestrückzahlungsbeträge angeben] zurückgezahlt werden.</p>

Punkt	Titel	
		<p>Rückzahlungsverfahren</p> <p>[Zahlungen von Kapital auf durch auf den Inhaber lautende Einzelkunden verbriefte Schuldverschreibungen erfolgen (vorbehaltlich der nachstehenden Bestimmungen) nur gegen Vorlage und Einreichung der auf den Inhaber lautenden Einzelkunden (bzw. im Fall einer Teilzahlung fälliger Beträge gegen Eintragung eines entsprechenden Vermerks darauf), und Zahlungen von Zinsen auf durch auf den Inhaber lautende Einzelkunden verbriefte Schuldverschreibungen erfolgen (vorbehaltlich der nachstehenden Bestimmungen) wie vorstehend beschrieben nur gegen Vorlage und Einreichung der Zinsscheine (bzw. im Fall einer Teilzahlung fälliger Beträge gegen Eintragung eines entsprechenden Vermerks darauf) jeweils bei der bezeichneten Geschäftsstelle einer Zahlstelle außerhalb der Vereinigten Staaten (wobei dieser Begriff in diesem Zusammenhang die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich ihrer Bundesstaaten, des District of Columbia, ihrer Territorien und Besitzungen sowie der sonstigen Gebiete bezeichnet, die ihrer Rechtsordnung unterliegen)).]</p> <p>[Zahlungen von Kapital und etwaigen Zinsen auf durch eine auf den Inhaber lautende Globalurkunde verbriefte Schuldverschreibungen erfolgen in der vorstehend für durch auf den Inhaber lautende Einzelkunden verbriefte Schuldverschreibungen angegebenen Weise und ansonsten in der in der betreffenden Globalurkunde angegebenen Weise gegen Vorlage bzw. Einreichung dieser Globalurkunde bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Hauptzahlstelle. Jede gegen Vorlage oder Einreichung einer auf den Inhaber lautenden Globalurkunde geleistete Zahlung wird von der Hauptzahlstelle auf der Globalurkunde vermerkt, wobei Kapital- und Zinszahlungen getrennt ausgewiesen werden, und dieser Vermerk gilt als Anscheinsbeweis für die tatsächliche Leistung der betreffenden Zahlung.]</p> <p>Zahlungen von Kapital auf jede Namensschuldverschreibung (unabhängig davon, ob diese in einer Globalurkunde verbrieft ist oder nicht) erfolgen gegen Vorlage und Einreichung der Namensschuldverschreibung (bzw. im Fall einer Teilzahlung fälliger Beträge gegen Eintragung eines entsprechenden Vermerks darauf) bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Registerstelle oder einer der Zahlstellen.</p> <p>Zahlungen von Kapital und Zinsen auf jede Namensschuldverschreibung (unabhängig davon, ob diese in einer Globalurkunde verbrieft ist oder nicht) erfolgen</p>

Punkt	Titel	
		<p>durch auf die Festgelegte Währung ausgestellten Scheck, gezogen auf eine Bezeichnete Bank und an dem Geschäftstag am Ort der bezeichneten Geschäftsstelle der Registerstelle, der dem maßgeblichen Fälligkeitstag unmittelbar vorausgeht, an den im Register verzeichneten Gläubiger (bzw. bei mehreren gemeinsamen Gläubigern den erstgenannten dieser Gläubiger) der Namensschuldverschreibung per unversicherter Postsendung versandt.</p> <p>Vertreter der Gläubiger</p> <p>Die Emittentin hat die Citicorp Trustee Company Limited (den Treuhänder) beauftragt, als Treuhänder für die Gläubiger der Schuldverschreibungen zu handeln. Der Treuhänder kann ohne die Zustimmung der Schuldverschreibungsgläubiger und ohne Berücksichtigung der Interessen einzelner Gläubiger (i) sein Einverständnis mit einer Änderung der Bestimmungen der Schuldverschreibungen bzw. einer Verzichtserklärung oder einer Genehmigung in Bezug auf eine Verletzung bzw. eine beabsichtigte Verletzung der Bestimmungen der Schuldverschreibungen erklären, (ii) ohne die Zustimmung der Schuldverschreibungsgläubiger feststellen, dass ein Kündigungsgrund bzw. ein potenzieller Kündigungsgrund nicht als solcher zu behandeln ist, oder (iii) der Einsetzung einer anderen Gesellschaft als Hauptschuldner der Schuldverschreibungen anstelle der Emittentin zustimmen.</p> <p>Wir verweisen diesbezüglich auch auf Punkt C.8.</p>
C.10	Derivative Komponente bei den Zinszahlungen	<p>[Bei Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen sind die Zinszahlungen von der Entwicklung des [●]-Euribor einfügen] [●]-Libor einfügen] [CMS-Satz einfügen] für die jeweilige Zinsperiode abhängig.]</p> <p>[Bei Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung sind die Zinszahlungen an die Entwicklung des [HICP][GRCP2000][FRCPxTOB] [●] gekoppelt.]</p> <p>[Entfällt – Es gibt keine derivative Komponente bei den Zinszahlungen.]</p> <p>Wir verweisen diesbezüglich auch auf Punkt C.9.</p>
C.11	Börsennotierung und Zulassung zum Handel	<p>Im Rahmen des Programms begebene Schuldverschreibungen können an der Luxemburger Wertpapierbörse oder an einer anderen Wertpapierbörse oder einem anderen regulierten Markt wie nachstehend angegeben notiert und zum Handel zugelassen werden; Begebungen von nicht notierten Schuldverschreibungen sind ebenfalls möglich.</p>

Punkt	Titel	
		[Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel am regulierten Markt der [Luxemburger Wertpapierbörse] [wurde][wird voraussichtlich] von der Emittentin (oder in deren Auftrag) beantragt.] [Eine Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel an einem Markt ist nicht vorgesehen.]

Abschnitt D – Risiken

Punkt	Titel	
D.2	Zentrale Risiken in Bezug auf die Emittentinnen und die Garantin	<p>Mit einem Erwerb der Schuldverschreibungen übernehmen die Anleger das Risiko, dass die Emittentinnen und die Garantin insolvent werden oder anderweitig nicht in der Lage sein könnten, alle auf die Schuldverschreibungen fälligen Zahlungen zu leisten. Eine Vielzahl von Faktoren können einzeln oder zusammen dazu führen, dass die Emittentinnen und die Garantin nicht mehr in der Lage sind, alle auf die Schuldverschreibungen fälligen Zahlungen zu leisten. Es ist nicht möglich, alle diese Faktoren zu erkennen oder festzustellen, welche Faktoren mit der größten Wahrscheinlichkeit eintreten werden, da den Emittentinnen und der Garantin möglicherweise nicht alle relevanten Faktoren bekannt sind und bestimmte Faktoren, die nach ihrer derzeitigen Auffassung nicht erheblich sind, infolge des Eintritts von Ereignissen, die die Emittentinnen und die Garantin nicht zu vertreten haben, erheblich werden können. Die Emittentinnen und die Garantin haben eine Reihe von Faktoren identifiziert, die sich in erheblichem Maße nachteilig auf ihre Geschäftstätigkeit und ihre Fähigkeit zur Leistung von auf die Schuldverschreibungen fälligen Zahlungen auswirken könnten. Zu diesen Faktoren gehören u. a. die folgenden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Liquiditätsrisiken, die die Fähigkeit der Gruppe zur Erfüllung ihrer finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit beeinträchtigen könnten; • ungünstige makroökonomische und Marktbedingungen haben sich in der Vergangenheit auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der UniCredit-Gruppe ausgewirkt, und dies wird auch künftig der Fall sein; • die Staatsschuldenkrise in Europa hat sich in der Vergangenheit nachteilig auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe ausgewirkt, und dies kann auch künftig der Fall sein;

Punkt	Titel	
		<ul style="list-style-type: none"> • die Gruppe ist einem Risiko im Zusammenhang mit ihrem Engagement in europäische Staatsanleihen ausgesetzt; • die Finanzaufsicht hat von Unternehmen der UniCredit-Gruppe eine Reduzierung ihres Kreditengagements gegenüber anderen Mitgliedern der UniCredit-Gruppe, insbesondere gegenüber der in der Gruppenstruktur über ihnen stehenden UniCredit, verlangt, was wesentliche nachteilige Auswirkungen darauf haben könnte, wie die UniCredit-Gruppe ihre Tätigkeit finanziert und den Mitgliedern ihrer Gruppe Liquidität zur Verfügung stellt; • die Geschäftstätigkeit der Gruppe könnte durch systemische Risiken beeinträchtigt werden; • Risiken in Bezug auf einen Konjunkturabschwung und die Volatilität der Finanzmärkte – Kreditrisiko; • die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den geographischen Märkten, in denen die Gruppe tätig ist, haben sich in der Vergangenheit nachteilig auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe ausgewirkt, und dies kann auch künftig der Fall sein; • die strukturierten Kreditprodukte der Gruppe haben in der Vergangenheit deutlich an Wert verloren, und dies kann auch künftig der Fall sein; • niedrigere Bewertungen von Vermögensgegenständen infolge ungünstiger Marktbedingungen können die künftige Ertragsentwicklung der Gruppe beeinträchtigen; • ein intensiver Wettbewerb, insbesondere im italienischen Markt, wo die Gruppe im Wesentlichen tätig ist, könnte sich nachteilig auf die Finanz- und Ertragslage der Gruppe auswirken; • innovative Bankgeschäfte bringen zusätzliche Kreditrisiken für die Gruppe mit sich; • nicht erkannte oder nicht berücksichtigte Risiken sind als solche möglicherweise nicht von den aktuellen Risikomanagementrichtlinien der Gruppe abgedeckt;

Punkt	Titel	
		<ul style="list-style-type: none"> • Zins- und Wechselkursschwankungen könnten sich auf die Ergebnisse der Gruppe auswirken; • Änderungen des aufsichtsrechtlichen Rahmens in Italien und Europa könnten sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit der Gruppe auswirken; • die Gruppe muss möglicherweise höhere Kapitalanforderungen erfüllen; • die Gruppe muss künftig möglicherweise die Vorgaben der Richtlinie zur Abwicklung und Sanierung von Banken befolgen, sollte diese finalisiert und umgesetzt werden; • mit der Geschäftstätigkeit der Gruppe sind betriebliche und IT-Risiken verbunden; • etwaige Rating-Herabstufungen der UniCredit oder anderer Unternehmen der Gruppe würden die Refinanzierungskosten der Gruppe erhöhen und könnten den Zugang zu den Finanzmärkten und anderen Liquiditätsquellen für sie erschweren; • zum Datum dieses Basisprospekts sind verschiedene Gerichtsverfahren gegen die UniCredit und andere Unternehmen der Gruppe anhängig; • in Bezug auf die Gruppe sind Steuerverfahren anhängig; • die Gruppe ist Risiken in Zusammenhang mit der Überprüfung der Werthaltigkeit des Goodwills ausgesetzt; • Risiken, die mit Unsicherheiten in Bezug auf bilanzielle Behandlung der bei der italienischen Zentralbank hinterlegten Kapitalanteile verbunden sind; und • die Gruppe wird möglicherweise ihren Strategieplan 2013-2018 nicht umsetzen.
D.3	Zentrale Risiken in Bezug auf die Schuldverschreibungen	<p>Auch mit den Schuldverschreibungen selbst sind Risiken verbunden. Dazu gehören eine Vielzahl von Marktrisiken (unter anderem das Risiko, dass es möglicherweise keinen oder nur einen begrenzten Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen gibt, dass sich Wechselkursschwankungen nachteilig auf den Wert der von einem Anleger getätigten Anlage auswirken können, wenn die Schuldverschreibungen nicht auf die Heimatwährung des Anlegers lauten,</p>

Punkt	Titel	
		<p>dass ein für die Schuldverschreibungen erteiltes Rating möglicherweise nicht alle mit einer Anlage in die Schuldverschreibungen verbundenen Risiken adäquat widerspiegelt und dass Änderungen des Zinsniveaus sich auf den Wert der festverzinslichen Schuldverschreibungen auswirken), der Umstand, dass die Bedingungen der Schuldverschreibungen in bestimmten Fällen ohne die Zustimmung der Gläubiger geändert werden können, dass die Gläubiger die auf die Schuldverschreibungen geschuldeten Zahlungen möglicherweise nicht in voller Höhe erhalten, weil die Emittentin Beträge einbehält, um anwendbare Rechtsvorschriften zu erfüllen, und dass die Anleger dem Risiko ausgesetzt sind, dass sich Änderungen von Rechtsvorschriften auf den Wert der von ihnen gehaltenen Schuldverschreibungen auswirken.</p> <p>Zentrale Risiken in Bezug auf bestimmte Arten von Schuldverschreibungen</p> <p>Schuldverschreibungen mit Kündigungswahlrecht der jeweiligen Emittentin: Es muss davon ausgegangen werden, dass die jeweilige Emittentin die Schuldverschreibungen zurückzahlt, wenn ihre Kosten der Kreditaufnahme unter der auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Verzinsung liegen. Zu einem solchen Zeitpunkt wäre ein Anleger in der Regel nicht in der Lage, den Rückzahlungserlös zu einem effektiven Zinssatz in Höhe des Zinssatzes der zurückzahlenden Schuldverschreibungen wieder anzulegen, und kann eine solche Anlage unter Umständen nur zu einem erheblich niedrigeren Zinssatz tätigen. Potenzielle Anleger sollten das Wiederanlagerisiko unter Berücksichtigung anderer sich ihnen zu dem jeweiligen Zeitpunkt bietender Anlagemöglichkeiten prüfen.</p> <p>Ist die jeweilige Emittentin berechtigt, die Verzinsung der Schuldverschreibungen von fest auf variabel oder umgekehrt umzustellen, so kann dies Auswirkungen auf den Sekundärmarkt sowie auf den Marktwert der betroffenen Schuldverschreibungen haben.</p> <p>Schuldverschreibungen, die mit einem erheblichen Abschlag oder Aufschlag begeben werden, können von Preisschwankungen als Reaktion auf Änderungen des Marktzinses betroffen sein.</p> <p>Mit einer Anlage in Nachrangige Schuldverschreibungen sind ebenfalls bestimmte Risiken verbunden. Hierzu gehören unter anderem die folgenden Risiken:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ein Anleger in Nachrangige Schuldverschreibungen geht ein erhöhtes Verlustrisiko im Fall einer Insolvenz der jeweiligen Emittentin ein, da die

Punkt	Titel	
		<p>Verbindlichkeiten der UniCredit und der UniCredit Irland aus Nachrangigen Schuldverschreibungen nicht besichert und nachrangig sind und Nicht Nachrangigen Verbindlichkeiten in der Zahlungsrangfolge nachgehen;</p> <ul style="list-style-type: none"> • entsprechend den Bestimmungen der Nachrangigen Garantie, geht diese im Fall einer Abwicklung, Auflösung, Liquidation oder Insolvenz der UniCredit (unter anderem auch im Fall einer <i>Liquidazione coatta amministrativa</i> im Sinne der Artikel 80 bis 94 des italienischen Bankengesetzes) den Ansprüchen von nicht nachrangigen unbesicherten Gläubigern (einschließlich der Einlagenkunden) der UniCredit in der Zahlungsrangfolge nach; • die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen – die Emittentinnen gehen zwar davon aus, dass die Schuldverschreibungen als Ergänzungskapitel (so genanntes "<i>Lower Tier II</i>"- bzw. "<i>Tier 2</i>"-Kapital) eingestuft werden, es kann jedoch keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass dies tatsächlich der Fall sein wird bzw. dass diese Einstufung während der Laufzeit der Schuldverschreibungen unverändert bleiben wird oder dass die Schuldverschreibungen nach der Einführung künftiger EU-Kapitalanforderungsvorschriften gegebenenfalls einen Bestandschutz im Rahmen des so genannten <i>Grandfathering</i> genießen werden; und • Verlustabsorption – Anleger sollten sich bewusst sein, dass Nachrangige Schuldverschreibungen im Zeitpunkt einer Nichttragfähigkeit möglicherweise abgeschrieben oder in Stammkapital umgewandelt werden müssen, wenn die Bank von Italien, die Zentralbank von Irland oder eine oder mehrere andere im jeweiligen Zeitpunkt mit der Aufsicht über die jeweilige Emittentin betraute Behörden (die Zuständige Behörde) dazu ermächtigt ist, sei es infolge der Umsetzung der Richtlinie zur Sanierung und Abwicklung von Banken oder auf anderer Grundlage. Die im Rahmen des Programms begebenen Nachrangigen Schuldverschreibungen sehen Bestimmungen vor, nach welchen die Verbindlichkeiten der jeweiligen Emittentin aus den Nachrangigen Schuldverschreibungen den Befugnissen der Zuständigen Behörde entsprechend den jeweils anwendbaren Gesetzen und

Punkt	Titel	
		<p>Verordnungen unterliegen.</p> <p>Mit einer Anlage in Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung sind ebenfalls bestimmte Risiken verbunden. Hierzu gehören unter anderem die folgenden Risiken:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potenzielle Anleger in Schuldverschreibungen dieser Art sollten sich bewusst sein, dass in Abhängigkeit von den Bedingungen der Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung unter Umständen nur begrenzte oder gar keine Zinsen gezahlt werden; • für Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung gelten möglicherweise Bestimmungen hinsichtlich Störungs- oder außerordentlichen Ereignissen, und sollte die Berechnungsstelle den Eintritt eines solchen Ereignisses feststellen, könnte dies Bewertungs- und/oder Abwicklungsvorgänge in Bezug auf die Schuldverschreibungen verzögern und sich somit nachteilig auf den Wert der Schuldverschreibungen auswirken; • der Marktpreis von Schuldverschreibungen mit Inflationsgebundener Verzinsung kann volatil sein und schwankt unter Umständen auch in Abhängigkeit von der Restlaufzeit bis zum Fälligkeitstag oder zum Ablaufdatum sowie von der Volatilität des bzw. der Inflations- oder Verbraucherpreisindex bzw. -indizes; und • der Stand des bzw. der Inflations- oder Verbraucherpreisindex bzw. -indizes kann durch konjunkturelle, finanzielle und politische Entwicklungen in einem oder mehreren Ländern bzw. einer oder mehreren Regionen beeinflusst werden. <p>Mit einer Anlage in Renminbi-Schuldverschreibungen sind ebenfalls bestimmte Risiken verbunden. Hierzu gehören unter anderem die folgenden Risiken:</p> <ul style="list-style-type: none"> • der Renminbi ist nicht frei konvertierbar und es gelten erhebliche Beschränkungen für die Überweisung von Renminbi vom Ausland in die Volksrepublik China und umgekehrt; • die Verfügbarkeit von Renminbi außerhalb der Volksrepublik China ist begrenzt, was sich auf die Liquidität der Schuldverschreibungen und die Fähigkeit der jeweiligen Emittentin, außerhalb der

Punkt	Titel	
		<p>Volksrepublik China Renminbi zur Bedienung von Verbindlichkeiten aus den Renminbi-Schuldverschreibungen zu akquirieren, auswirken kann;</p> <ul style="list-style-type: none"> • eine Anlage in Renminbi-Schuldverschreibungen ist mit einem Wechselkurs- und Zinsrisiko verbunden; • eine Anlage in Renminbi-Schuldverschreibungen ist mit einem Zinsrisiko verbunden; • eine Anlage in Renminbi-Schuldverschreibungen ist mit dem Risiko einer Änderung des für die Begebung von Renminbi-Schuldverschreibungen geltenden aufsichtsrechtlichen Rahmens verbunden; • Zahlungen auf Renminbi-Schuldverschreibungen werden ausschließlich in der in den Bedingungen der Renminbi-Schuldverschreibungen festgelegten Weise an die Anleger geleistet. <p>Änderungen des Marktzinsniveaus können sich nachteilig auf den Wert Festverzinslicher Schuldverschreibungen auswirken.</p> <p>Die für die Emittentinnen, die Garantin oder die Schuldverschreibungen vergebenden Ratings spiegeln möglicherweise nicht alle mit einer Anlage in die Schuldverschreibungen verbundenen Risiken wider.</p>

Abschnitt E – Angebot

Punkt	Titel	
E.2b	Zweckbestimmung der Erlöse	<p>Der Nettoerlös aus jeder Emission von Schuldverschreibungen wird von den Emittentinnen für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet, wozu auch die Generierung von Gewinnen gehört. Ist in Bezug auf eine bestimmte Emission eine bestimmte Erlösverwendung vorgesehen, wird dies in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen angegeben.</p> <p>[Der Nettoerlös der Emission der Schuldverschreibungen wird von der Emittentin für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet, wozu auch die Gewinnerzielung gehört, [und [●]].</p>
E.3	Angebotsbedingungen	<p>Die Schuldverschreibungen können im Rahmen eines öffentlichen Angebots in einem oder mehreren angegebenen Ländern des Öffentlichen Angebots öffentlich angeboten werden.</p>

Punkt	Titel	
		<p>Die Bedingungen jedes Angebots von Schuldverschreibungen werden zum Zeitpunkt der Begebung zwischen der Emittentin und den jeweiligen Platzeuren vereinbart. Ein Anleger, der beabsichtigt, im Rahmen eines Öffentlichen Angebots Schuldverschreibungen von einem Befugten Anbieter zu erwerben, bzw. diese erwirbt, tut dies gemäß den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen, die zwischen diesem Befugten Anbieter und diesem Anleger getroffen wurden, einschließlich Vereinbarungen bezüglich des Preises, der Zuteilung und Abrechnung, und das Angebot und der Verkauf dieser Schuldverschreibungen an einen Anleger durch einen Befugten Anbieter erfolgen auf derselben Grundlage.</p> <p>[Entfällt – Die Schuldverschreibungen werden nicht im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots öffentlich angeboten.]</p> <p>[Diese Begebung von Schuldverschreibungen erfolgt im Rahmen eines Prospektpflichtigen Angebots in [●]].</p> <p>Der Emissionspreis der Schuldverschreibungen beträgt [●] % ihres Nennbetrags.</p> <p><i>[Einzelheiten zu etwaigen öffentlichen Angeboten einfügen; hierfür ist der Wortlaut der Absätze [8viii] und [9] aus Teil B der Endgültigen Bedingungen wiederzugeben.]</i></p>
E.4	Interessen natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind	<p>Bei einer Emission von Schuldverschreibungen im Rahmen des Programms werden unter Umständen Gebühren an den jeweiligen Platzeur gezahlt. Auch können jeder Platzeur und die mit ihm verbundenen Unternehmen im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsgangs in der Vergangenheit Investmentbanking- und/oder Geschäftsbank-Geschäfte mit den Emittentinnen und der Garantin und den mit ihnen verbundenen Unternehmen abgeschlossen haben und dies auch künftig tun sowie sonstige Leistungen für diese erbringen.</p> <p>[Nach Kenntnis der Emittentinnen hat keine an der Emission der Schuldverschreibungen beteiligte Person, außer wie vorstehend dargestellt [und mit Ausnahme [●]], ein Interesse, das in Bezug auf das Angebot als wesentlich einzustufen wäre, und es bestehen diesbezüglich auch keine Interessenkonflikte.]</p>
E.7	Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder einem Anbieter in Rechnung gestellt werden	<p>[Angebotspreis: Emissionspreis.] [Befugte Anbieter (wie vorstehend definiert) können jedoch den Anlegern Ausgaben in Rechnung stellen.]</p> <p>[Verkaufsprovision: <i>[Verkaufsprovision einfügen.]</i>]</p>

Punkt	Titel	
		<p>[Sonstige Provisionen: [<i>Sonstige Provisionen</i> einfügen.]]</p> <p>[Entfällt. Weder die Emittentin noch ein Platzeur stellen den Anlegern Ausgaben in Rechnung.]</p>