

1. SAŽETAK

Sažeci su sačinjeni od zahtjeva za objavljivanjem znanih kao "**Elementi**". Ti Elementi su numerirani u odjeljcima A - E (A.1 - E.7).

Ovaj sažetak sadrži sve Elemente koji moraju biti uključeni u sažetak za ovu vrstu vrijednosnih papira i izdavatelja. Zbog toga što neke Elemente ne treba navoditi, mogu postojati praznine u redu numeriranja Elementa.

Iako može biti potrebno da neki Element bude uvršten u sažetak zbog vrste vrijednosnih papira i izdavatelja, moguće je da se u vezi s Elementom ne mogu dati relevantni podaci. U ovom slučaju kratki opis Elementa je uključen u sažetak sa napomenom "Nije primjenjivo".

A. UPUTE I UPOZORENJA

A.1	Upozorenje	<p>Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni Prospekt.</p> <p>Svaka odluka o ulaganju u Vrijednosne Papire treba se donijeti na temelju razmatranja Osnovnog Prospekta u cjelini od strane ulagatelja.</p> <p>U slučaju kada je pred sudom uložena tužba u vezi s informacijama iz Osnovnog Prospekta, ulagatelj koji ju je podnio može biti dužan, na temelju nacionalnog zakonodavstva Države Članice, snositi troškove prijevoda Osnovnog Prospekta prije početka sudskog postupka.</p> <p>Građanska odgovornost odnosi se samo na one osobe koje su iznijele Sažetak, uključujući i bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Osnovnog Prospekta ili ako Sažetak, kada ga se čita zajedno s ostalim dijelovima Osnovnog Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagateljima pri donošenju odluke o eventualnom ulaganju u Vrijednosne Papire.</p>
A.2	Suglasnost za korištenje osnovnog prospekta	<p>[Sukladno sljedećim paragrafima, Izdavatelj daje svoju [opću] [pojedinačnu] suglasnost za korištenje Osnovnog Prospekta tijekom Razdoblja Ponude i u vezi s naknadnom ponovnom prodajom ili konačnim plasmanom Vrijednosnih Papira putem financijskih posrednika.]</p> <p>[Nije primjenjivo. Izdavatelj ne daje suglasnost za korištenje Osnovnog Prospekta za naknadnu ponovnu prodaju ili konačni plasman Vrijednosnih Papira putem financijskih posrednika.]</p>
	Naznaka razdoblja ponude	<p>[Ponovna prodaja ili konačni plasman Vrijednosnih Papira putem financijskih posrednika je dozvoljen i daje se suglasnost za korištenje Osnovnog Prospekta [tijekom sljedećeg razdoblja ponude Vrijednosnih Papira: [Umetnuti razdoblje ponude za koje se daje suglasnost]] [tijekom razdoblja valjanosti Osnovnog Prospekta].]</p> <p>[Nije primjenjivo. Ne daje se suglasnost.]</p>
	Ostali uvjeti vezani uz suglasnost	<p>[Suglasnost Izdavatelja za korištenje Osnovnog Prospekta daje se pod uvjetom da svaki financijski posrednik poštuje primjenjiva ograničenja ulaganja, kao i opće uvjete ponude.]</p> <p>[Osim toga, suglasnost Izdavatelja za korištenje Osnovnog Prospekta</p>

		daje se pod uvjetom da se financijski posrednik koji koristi Osnovni Prospekt obvezuje svojim kupcima na odgovornu distribuciju Vrijednosnih Papira. Ta se obveza preuzima objavom financijskog posrednika, na njegovoj internetskoj stranici, izjave da koristi prospekt u skladu sa suglasnošću Izdavatelja i uvjetima koji su uz nju vezani.] [Nije primjenjivo. Ne daje se suglasnost.]
	Pružanje informacija o općim uvjetima ponude od strane financijskog posrednika	[U slučaju ponude od strane financijskog posrednika, taj financijski posrednik mora pružiti informacije ulagateljima o općim uvjetima ponude u trenutku davanja ponude.] [Nije primjenjivo. Ne daje se suglasnost.]

B. IZDAVATELJ

B.1	Naziv i tvrtka izdavatelja	UniCredit Bank AG (zajedno sa svojim konsolidiranim ovisnim društvima, " HVB Grupa ") je naziv. HypoVereinsbank je tvrtka.
B.2	Sjedište / Pravni oblik / Zakonodavstvo prema kojem posluje / Država osnivanja	UniCredit Bank sa sjedištem u Münchenu, Arabellastraße 12, 81925, osnovano u Njemačkoj pri trgovačkom registru općinskog suda (Amtsgericht) u Münchenu pod brojem HRB 42148, kao dioničko društvo po pravu Savezne Republike Njemačke.
B.4b	Poznati trendovi koji utječu na izdavatelja i industrijske grane u kojima posluje	Rezultati HVB Grupe u 2019. su ponovno ovisili o budućem razvoju događaja na financijskim tržištima i tržištima kapitala, realnom gospodarstvu, kao i povezanim čimbenicima koji se ne mogu procijeniti. U tom okruženju HVB Grupa preispituje svoju poslovnu strategiju na redovitoj i na <i>ad hoc</i> osnovi i prilagođuje ju prema potrebi.
B.5	Opis grupe i položaj koji izdavatelj ima u grupi	UniCredit Bank je društvo principal HVB Grupe. HVB Grupa je neposredni i posredni imatelj vlasničkih udjela u raznim društvima. UniCredit Bank AG je povezano društvo UniCredit S.p.A., Milano (" UniCredit S.p.A. ", a zajedno sa svojim konsolidiranim ovisnim društvima, " UniCredit ") od studenog 2005.g. i stoga od tog datuma čini veliki dio UniCredita kao njegova podgrupa. UniCredit S.p.A. neposredno drži 100% temeljnog kapitala UniCredit Bank.
B.9	Predviđanje ili procjena dobiti	Nije primjenjivo; Izdavatelj nije pripremio predviđanja ili procjene dobiti.
B.10	Priroda svih ograničenja u izvješću o reviziji povijesnih financijskih	Nije primjenjivo; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, neovisni revizor (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) od strane UniCredit Bank je revidirao konsolidirane financijske izvještaje (<i>Konzernabschluss</i>) HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017. i za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2018. te nekonsolidirano financijsko izvješće (<i>Einzelabschluss</i>) UniCredit Bank za financijsku

	skih informacija	godinu koja je završila 31. prosinca 2018. i u svakom tom slučaju je izdao nekvalificirano mišljenje revizora.																																																
B.12	Odabrane povijesne ključne financijske informacije	<p>Istaknuti konsolidirani financijski podaci na dan 31. prosinca 2018.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ključni pokazatelji uspješnosti</th> <th>1/1/2018 – 31/12/2018*</th> <th>1/1/2017 – 31/12/2017†</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Neto dobit iz poslovanja¹⁾</td> <td>€1.414m</td> <td>€1.517m</td> </tr> <tr> <td>Dobit prije oporezivanja</td> <td>€392m</td> <td>€1.597m</td> </tr> <tr> <td>Konsolidirana dobit</td> <td>€238m</td> <td>€1.336m</td> </tr> <tr> <td>Zarada po dionici</td> <td>€0,29</td> <td>€1,66</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Podaci iz bilance</td> <td>31/12/2018</td> <td>31/12/2017</td> </tr> <tr> <td>Ukupna imovina</td> <td>€286,688m</td> <td>€299,060m</td> </tr> <tr> <td>Vlasnički kapital</td> <td>€17.751m</td> <td>€18.874m</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ključni omjeri kapitala</td> <td>31/12/2018</td> <td>31/12/2017</td> </tr> <tr> <td>Redovni osnovni kapital</td> <td>€16.454m²⁾</td> <td>€16.639m³⁾</td> </tr> <tr> <td>Temeljni kapital (kapital 1. razreda)</td> <td>€16.454m²⁾</td> <td>€16.639m³⁾</td> </tr> <tr> <td>Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)</td> <td>€82.592m</td> <td>€78.711m</td> </tr> <tr> <td>Stopa redovnog osnovnog kapitala⁴⁾</td> <td>19,9%²⁾</td> <td>21,1%³⁾</td> </tr> <tr> <td>Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda)⁴⁾</td> <td>19,9%²⁾</td> <td>21,1%³⁾</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Brojke u ovom stupcu su revidirane i preuzete iz konsolidiranih financijskih izvješća HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2018.</p> <p>† Brojke u ovom stupcu su revidirane i preuzete iz konsolidiranih financijskih izvješća HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017.</p> <p>¹⁾ Neto dobit iz poslovanja rezultat je neto kamata po stavkama P/L linije, dividendi i drugih prihoda od kapitalnih ulaganja, neto provizija i naknada, neto prihoda od trgovanja, neto drugih troškova/prihoda, operativnih troškova i neto otpisa dijela vrijednosti kredita i rezerviranja za garancije i preuzete obveze.</p> <p>²⁾ sukladno konsolidiranim financijskim izvješćima HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2018., koja je odobrio Nazdorni odbor UniCredit Bank AG.</p> <p>³⁾ sukladno konsolidiranim financijskim izvješćima HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2017., koja je odobrio Nazdorni odbor UniCredit Bank AG.</p> <p>⁴⁾ izračunato na osnovi ponderirane aktive, uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativnog rizika.</p>	Ključni pokazatelji uspješnosti	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†	Neto dobit iz poslovanja ¹⁾	€1.414m	€1.517m	Dobit prije oporezivanja	€392m	€1.597m	Konsolidirana dobit	€238m	€1.336m	Zarada po dionici	€0,29	€1,66				Podaci iz bilance	31/12/2018	31/12/2017	Ukupna imovina	€286,688m	€299,060m	Vlasnički kapital	€17.751m	€18.874m				Ključni omjeri kapitala	31/12/2018	31/12/2017	Redovni osnovni kapital	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾	Temeljni kapital (kapital 1. razreda)	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾	Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)	€82.592m	€78.711m	Stopa redovnog osnovnog kapitala ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾	Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda) ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾
Ključni pokazatelji uspješnosti	1/1/2018 – 31/12/2018*	1/1/2017 – 31/12/2017†																																																
Neto dobit iz poslovanja ¹⁾	€1.414m	€1.517m																																																
Dobit prije oporezivanja	€392m	€1.597m																																																
Konsolidirana dobit	€238m	€1.336m																																																
Zarada po dionici	€0,29	€1,66																																																
Podaci iz bilance	31/12/2018	31/12/2017																																																
Ukupna imovina	€286,688m	€299,060m																																																
Vlasnički kapital	€17.751m	€18.874m																																																
Ključni omjeri kapitala	31/12/2018	31/12/2017																																																
Redovni osnovni kapital	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾																																																
Temeljni kapital (kapital 1. razreda)	€16.454m ²⁾	€16.639m ³⁾																																																
Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)	€82.592m	€78.711m																																																
Stopa redovnog osnovnog kapitala ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾																																																
Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda) ⁴⁾	19,9% ²⁾	21,1% ³⁾																																																

Istaknuti financijski podaci na dan 30. lipnja 2019.		
Ključni pokazatelji uspješnosti	1/1/2019 – 30/06/2019*	1/1/2018 – 30/06/2018[†]
Neto dobit iz poslovanja ¹⁾	€672m	€914m
Dobit prije oporezivanja	€973m	€602m
Konsolidirana dobit	€603m	€262m
Zarada po dionici	€0,75	€0,33
Podaci iz bilance	30/06/2019	30/06/2018
Ukupna imovina	€294,552m	€286,688m
Vlasnički kapital	€17,608m	€17,751m
Ključni omjeri kapitala	30/06/2019	30/06/2018
Redovni osnovni kapital ¹⁾	€16,271m	€16,454m
Temeljni kapital (kapital 1. razreda) ¹⁾	€16,271m	€16,454m
Ponderirane aktive (uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativni rizik)	€83,899m	€82,592m
Stopa redovnog osnovnog kapitala ^{1), 2)}	19.4%	19.9%
Stopa temeljnog kapitala (kapital 1. razreda) ^{1), 2)}	19.4%	19.9%
	¹⁾ 31. prosinca 2018. Sukladno odobrenim financijskim izvješćima.	
	²⁾ izračunato na osnovi ponderirane aktive, uključujući ekvivalente tržišnog rizika i operativnog rizika	
Izjava o tome da nije bilo značajnih negativnih promjena u očekivanjima izdavatelja od datuma posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja ili opis svih značajnih negativnih promjena.	Nije bilo značajnih negativnih promjena u očekivanjima HVB Grupe od 31. prosinca 2018., datuma posljednjih objavljenih revidiranih financijskih izvještaja.	

	Opis značajnih promjena financijskog stanja nakon razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama.	Nije došlo do značajnih promjena u financijskom položaju HVB Grupe koje bi nastupile nakon 30. lipnja 2019. godine.
B.13	Nedavni događaji	Nije primjenjivo. Ne postoje nedavni događaji svojstveni za UniCredit Bank koji bi u značajnoj mjeri bili relevantni za procjenu njegove solventnosti.
B.14	B.5 plus izjava o ovisnosti o drugim subjektima unutar grupe	Vidjeti B.5 Nije primjenjivo. UniCredit Bank ne ovisi o bilo kojem entitetu unutar HVB Grupe.
B.15	Osnovne djelatnosti	UniCredit Bank nudi sveobuhvatan spektar bankarskih i financijskih proizvoda i usluga klijentima u privatnom, korporativnom i javnom sektoru, međunarodnim tvrtkama i institucionalnim klijentima. Ovaj raspon se proteže od hipotekarnih zajmova, potrošačkih kredita, štednih i kreditnih proizvoda te bankovnih usluga za privatne klijente do poslovnih kredita i financiranja vanjskog trgovanja i proizvoda investicijskog bankarstva za korporativne klijente. U segmentima privatnog bankarstva i upravljanja bogatstvom kijenata, UniCredit Bank nudi sveobuhvatno financijsko i imovinsko planiranje sa savjetodavnim uslugama stručnjaka širokog spektra i specijalista temeljenim na potrebama. HVB Grupa i dalje je središte stručnosti za međunarodna tržišta i operacije investicijskog bankarstva cijelog UniCredita. Osim toga, poslovni segment Korporativnog i investicijskog bankarstva djeluje kao tvorac proizvoda za kupce u poslovnom segmentu Poslovnog bankarstva.
B.16	Izravno ili neizravno vlasništvo ili kontrola	UniCredit S.p.A. neposredno drži 100% temeljnog kapitala UniCredit Bank.

C. VRIJEDNOSNI PAPIRI

C.1	Vrsta i rod vrijednosnih papira / identifikacijski broj vrijednosnog papira	<p>Vrsta i oblik Vrijednosnih Papira</p> <p>Vrijednosni Papiri su na donositelja po njemačkom pravu sukladno § 793 Njemačkog građanskog zakonika (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>, "BGB") ("Vrijednosni Papiri").</p> <p>Nominalni Iznos je [•].</p> <p>Vrijednosni Papiri su sadržani u obliku globalnog zapisa ("Globalni zapis") bez kamatnih kupona.</p> <p>Globalni zapis se nalazi u povjereništvu od strane ili u ime klirinškog</p>
-----	---	---

		<p>sustava. Imatelj Vrijednosnih Papira ("Imatelj Vrijednosnih Papira") nema zahtjev za primanje Vrijednosnih Papira u konačnom obliku.</p> <p>Identifikacijski brojevi Vrijednosnih Papira</p> <p>[<i>ISIN</i>: [•]]</p> <p>[<i>WKN</i>: [•]]</p> <p>[<i>Common Code</i>: [•]]</p>				
C.2	Valuta izdanja vrijednosnih papira	[Euro] [•] (" Određena Valuta ").				
C.5	Ograničenja u vezi slobodne prenosivosti vrijednosnih papira	Nije primjenjivo. Vrijednosni Papiri su slobodno prenosivi prema zakonu o vrijednosnim papirima.				
C.8	Prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira, uključujući rangiranje i ograničenja tih prava	<p>Prava koja proizlaze iz Vrijednosnih Papira</p> <p>[<i>U slučaju Proizvoda tipa 1,2 i 3, umetnuti</i>:</p> <p>Kamata tijekom trajanja</p> <p>[[<i>Umetnuti u slučaju fiksne kamatne stope</i>:] Vrijednosni Papiri potvrđuju pravo Imatelja Vrijednosnih Papira da prime fiksnu Kamatnu stopu na Nominalni Iznos na svaki Datum isplate kamate, podložno prijevremenom raskidu kao i sljedećim odredbama.</p> <p>"Kamatna stopa" je [•] godišnje.</p> <p>"Datum isplate kamate" je svaki od sljedećih datuma: [•].]</p> <p>[[<i>Umetnuti u slučaju povećanja kamatnih stopa</i>:] Vrijednosni papiri potvrđuju pravo Imatelja Vrijednosnih Papira da prime odnosnu Kamatnu stopu na Nominalni Iznos na svaki Datum isplate kamate, podložno bilo kojem prijevremenom raskidu kao i sljedećim odredbama.</p> <table border="1"> <tr> <td>"Datum isplate kamate" je:</td> <td>"Kamatna stopa" je godišnje:</td> </tr> <tr> <td>[[[•] [u svakom slučaju [<i>umetnuti Datum isplate kamate</i>], počevši od [<i>umetnuti datum</i>] i zaključno s [<i>umetnuti datum</i>]]]¹</td> <td>[•%]²</td> </tr> </table> <p>.]</p> <p>Kamata nakon nastupanja Kreditnog Događaja</p> <p>Ako su ispunjeni Zahtjevi za nastupanje Kreditnog Događaja, Vrijed-</p>	"Datum isplate kamate" je:	"Kamatna stopa" je godišnje:	[[[•] [u svakom slučaju [<i>umetnuti Datum isplate kamate</i>], počevši od [<i>umetnuti datum</i>] i zaključno s [<i>umetnuti datum</i>]]] ¹	[•%] ²
"Datum isplate kamate" je:	"Kamatna stopa" je godišnje:					
[[[•] [u svakom slučaju [<i>umetnuti Datum isplate kamate</i>], počevši od [<i>umetnuti datum</i>] i zaključno s [<i>umetnuti datum</i>]]] ¹	[•%] ²					

¹ Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta.

² Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta.

		<p>nosni Papiri</p> <p>[[<i>umetnuti u slučaju samo jednog Kamatnog razdoblja i ne plaćanja obračunatih kamata:</i>] ne nose kamatu.]</p> <p>[[<i>umetnuti u slučaju više Kamatnih razdoblja i ne plaćanja obračunatih kamata:</i>], ne nose kamatu od, i uključujući, Datuma isplate kamate koji neposredno prethodi Datumu nastupanja Kreditnog Događaja ili, ako još nije bilo Datuma isplate kamate, ne nosi kamatu.]</p> <p>[[<i>umetnuti u slučaju plaćanja obračunatih kamata:</i>], prestaju nositi bilo kakve daljnje kamate od, i uključujući, Datuma nastupanja Kreditnog Događaja. Svako plaćanje nepodmirenog iznosa kamata u ovom slučaju izvršit će se na Datum Namire.]</p> <p>Iskup po dospijeću</p> <p>Vrijednosni Papiri potvrđuju pravo Imatelja Vrijednosnih Papira da prime isplatu Nominalnog Iznosa od Izdavatelja za svaki Zapis na Planirani datum dospjeća (kao što je definirano u C.16), podložno bilo kakvom prijevremenom raskidu, kao i sljedećim odredbama.</p> <p>Iskup nakon nastupanja Kreditnog Događaja</p> <p>Ako su ispunjeni Zahtjevi za nastupanje Kreditnog Događaja, Izdavatelj je oslobođen obveze iskupa Nominalnog Iznosa. Umjesto toga, primit ćete Iznos Iskupa kod Kreditnog Događaja na Datum Namire.</p> <p>Odgođeno plaćanje kamata ili glavnice</p> <p>Izdavatelj može odgoditi plaćanje po Vrijednosnim Papirima. To zahtijeva postojanje Zahtjeva za Odgođenu isplatu. Obustava plaćanja može trajati do godine dana i pet Bankarskih dana.</p> <p>[[<i>Umetnuti za <u>Proizvode tipa 4,5 i 6:</u></i>]</p> <p>Kamata tijekom trajanja</p> <p>[[<i>Umetnuti u slučaju fiksne kamatne stope:</i>] Vrijednosni Papiri potvrđuju pravo Imatelja Vrijednosnih Papira da prime fiksnu Kamatnu stopu na Nominalni Iznos na svaki Datum isplate kamate, podložno prijevremenom raskidu kao i sljedećim odredbama.</p> <p>"Kamatna stopa" je [•] godišnje.</p> <p>"Datum isplate kamate" je svaki od sljedećih datuma: [•].]</p> <p>[[<i>Umetnuti u slučaju povećanja kamatne stope:</i>]</p> <p>Vrijednosni papiri potvrđuju pravo Imatelja Vrijednosnih Papira da prime odnosnu Kamatnu stopu na Nominalni Iznos na svaki Datum isplate kamate, podložno bilo kojem prijevremenom raskidu kao i sljedećim odredbama.</p> <table border="1" data-bbox="555 1803 1377 1848"> <tr> <td data-bbox="555 1803 986 1848">"Datum isplate kamate" je:</td> <td data-bbox="986 1803 1377 1848">"Kamatna stopa" je:</td> </tr> </table>	"Datum isplate kamate" je:	"Kamatna stopa" je:
"Datum isplate kamate" je:	"Kamatna stopa" je:			

		<p>[[•] [u svakom slučaju [umetnuti odnosni Datum isplate kamate], počevši od [umetnuti datum] i zaključno s [umetnuti datum]]]³</p>	<p>[•%]⁴</p>
--	--	---	-------------------------

]

[[Umetnuti u slučaju promjenjive kamatne stope:]

"Datum isplate kamate" je svaki od sljedećih datuma: [•].]

"Kamatna stopa" za odnosno Kamatno razdoblje je [za Kamatna Razdoblja [•] [•%] [i nakon toga] Promjenjiva kamatna stopa na odnosni Datum određivanja kamate.

"Promjenjiva kamatna stopa" znači [Referentna stopa] [razlika između Referentne stope₁ [pomnožene s Faktorom₁] i Referentne stope₂ [pomnožene s Faktorom₂], kako je prikazano na [odnosnom] Informacijskom servisu na relevantni Datum utvrđivanja kamate, [pomnoženo s Faktorom] [[te] [plus] [minus] [umetnuti Premiju] [umetnuti Popust].]

[[Factor₁] je [•] [i] [Factor₂ je [•]].

"Referentna stopa₁" znači [•] [mjesec] [godina] - [EURIBOR (Euro Interbank Overnight Rate)] [[Umetnuti valutu] [LIBOR (London Interbank Overnight Rate)]] (Informacijski servis: [Umetnuti]).

"Referentna stopa₂" znači [•] [mjesec] [godina] - [EURIBOR (Euro Interbank Overnight Rate)] [[Umetnuti valutu] [LIBOR (London Interbank Overnight Rate)]] (Informacijski servis: [Umetnuti]).]

[Ukoliko je Promjenjiva kamatna stopa utvrđena za Kamatno razdoblje veća od [•] ("**Maksimalna kamatna stopa**"), tada je Promjenjiva kamatna stopa za to Kamatno razdoblje Maksimalna kamatna stopa.]

[Ukoliko je Promjenjiva kamatna stopa utvrđena za Kamatno razdoblje manja od [•] ("**Minimalna kamatna stopa**"), tada je Promjenjiva kamatna stopa za to Kamatno razdoblje Minimalna kamatna stopa.]

Kamata nakon nastupanja Kreditnog Događaja

Ako su ispunjeni Zahtjevi za nastupanje Kreditnog Događaja za jedan ili više Referentnih Subjekata, Vrijednosni Papiri

[[Umetnuti u slučaju samo jednog Kamatnog razdoblja i ne plaćanja obračunatih kamata:] nose kamatu na Smanjeni Nominalni Iznos.]

[[Umetnuti u slučaju više Kamatnih razdoblja i ne plaćanja obračunatih kamata:], nose kamatu od, i uključujući, Datuma isplate kamate koji neposredno prethodi Datumu nastupanja Kreditnog Događaja ili, ako

³ Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta.

⁴ Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta.

		<p>još nije bilo Datuma isplate kamate, od Datuma Ponude na Smanjeni Nominalni Iznos.]</p> <p>[[<i>Umetnuti u slučaju plaćanja obračunatih kamata:</i>], nose kamatu od, i uključujući, Datuma nastupanja Kreditnog Događaja na Smanjeni Nominalni Iznos. Svako plaćanje nepodmirenog iznosa kamata u ovom slučaju izvršit će se na Datum Namire.]</p> <p>Iskup po dospijeću</p> <p>Vrijednosni Papiri potvrđuju pravo Imatelja Vrijednosnih Papira da prime isplatu Nominalnog Iznosa od Izdavatelja za svaki Zapis na Planirani datum dospjeća (kao što je definirano u C.16), podložno bilo kakvom prijevremenom raskidu, kao i sljedećim odredbama.</p> <p>Iskup nakon nastupanja Kreditnog Događaja</p> <p>Ako su ispunjeni Zahtjevi za nastupanje Kreditnog Događaja za jedan ili više Referentnih Subjekata, Izdavatelj je oslobođen obveze iskupa Nominalnog Iznosa. Umjesto toga, primit ćete Smanjeni Nominalni Iznos na Planirani datum dospjeća te relevantni Iznos Iskupa kod Kreditnog Događaja na Datum Namire.</p> <p>Odgođeno plaćanje kamata ili glavnice</p> <p>Izdavatelj može odgoditi plaćanje po Vrijednosnim Papirima. To zahtijeva postojanje Zahtjeva za Odgođenu isplatu. Obustava plaćanja može trajati do godine dana i pet Bankarskih dana.</p> <p>Važne definicije u ovom kontekstu:</p> <p>["Ukupni iznos smanjenja"] je zbroj Ponderiranih iznosa svih Referentnih Subjekata s obzirom na koji je Kreditni Događaj nastupio.]</p> <p>"Kreditni Događaj" je svaki od sljedećih događaja[, u svakom slučaju posebno za svaki Referentni Subjekt [(i u slučaju [(●)] [(Restrukturiranje)] [(Neprižnavanje/moratorij)] [(Intervencija Vlade)] [Potencijalno ubrzanje dospjeća obveza] [(Ubrzanje dospjeća obveze)] samo za svaki Referentni Subjekt iz Vrste Transakcije (●)]⁵:</p> <p>[(i)] [Stečaj] [,]</p> <p>[(ii)] [Neplaćanje] [,]</p> <p>[(iii)] [Restrukturiranje] [,]</p> <p>[(iv)] [Neprižnavanje/moratorij] [,]</p> <p>[(v)] [Intervencija Vlade] [,]</p> <p>[(vi)] [Potencijalno ubrzanje dospjeća obveza] [,]</p> <p>[(vii)] [Ubrzanje dospjeća obveze].</p> <p>Ovi Kreditni Događaji opisuju sljedeće okolnosti:</p>
--	--	--

⁵ Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta.

	<p>[● Stečaj uključuje sve oblike insolventnosti ili usporedive postupke. Kreditni Događaj Insolventnosti može također nastupiti u slučaju likvidacije ili nemogućnosti ispunjavanja tekućih obveza plaćanja ili prezaduženosti Referentnog Subjekta.]</p> <p>[● Neplaćanje nastupa kada [odnosni] Referentni Subjekt ne plati Obvezu ili to ne učini na vrijeme. Međutim, određene granične vrijednosti moraju se uzeti u obzir.]</p> <p>[● Restrukturiranje je promjena u obvezi plaćanja. Ovo uključuje, na primjer, smanjenje iznosa kamate ili glavnice ili odgodu plaćanja. Promjena u rangiranju Obveze je također uključena.)</p> <p>[● Nepriznavanje/moratorij postoji kada [odnosni] Referentni Subjekt potpuno ili djelomično osporava ili nepriznaje jednu ili više Obveza. To vrijedi i ako je Referentni Subjekt najavi obustavu plaćanja, produženje plaćanja ili odgađanje plaćanja.]</p> <p>[● Intervencija Vlade uključuje vladine mjere u odnosu na [odnosni] Referentni Subjekt koje se nametnu sukladno zakonu ili propisu o restrukturiranju i sanaciji. Primjerice, to može biti smanjenje plaćanja iznosa kamate ili glavnice ili odgodu takvog plaćanja.]</p> <p>[● Potencijalno ubrzanje dospjeća obveza postoji ako se jedna ili više Obveza [odnosnog] Referentnog Subjekta mogu učiniti dospjelim kao posljedica neizvršenja, događaja neizvršavanja ili usporedivog događaja.]</p> <p>[● Ubrzanje dospjeća obveza postoji ako su jedna ili više Obveza [odnosnog] Referentnog Subjekta postale ranije dospjele kao posljedica kršenja ugovora, nastanka razloga za raskid ili sličnog događaja.]</p> <p>"Datum nastupanja Kreditnog Događaja" je [ranije od dvije točke u vremenu:</p> <p>(i) datum koji neposredno prethodi Zahtjevu za razrješenje Kreditnog Događaja (ako postoji), ili</p> <p>(ii) datum koji neposredno prethodi datumu obavijesti o Kreditnom Događaju.] [datum koji neposredno prethodi Zahtjevu za razrješenje Kreditnog Događaja] [datum koji neposredno prethodi datumu obavijesti o Kreditnom Događaju].</p> <p>"Datum zahtjeva za razrješenje Kreditnog Događaja" je datum na koji je takav zahtjev poslan ISDA-i. Sadržaj zahtjeva: odbor, ISDA Odbor za utvrđivanje bi trebao riješiti je li događaj koji se ima smatrati Kreditnim Događajem nastao u Referentnom Subjektu.</p> <p>"ISDA" je Udruženje međunarodnog tržišta izvedenih financijskih instrumenata (eng. <i>International Swaps and Derivatives Association, Inc.</i>) (ili organizaciju koja je naslijedi).</p> <p>"Razdoblje promatranja" je razdoblje od i uključujući [umetnuti Datum Ponude] do i uključujući [●] kao Datum konačnog utvrđenja.</p> <p>"Smanjeni Nominalni Iznos" je Nominalni iznos umanjen za Ukupni iznos smanjenja.]</p>
--	--

		<p>"Zahtjevi za nastupanje Kreditnog Događaja" ispunjeni su u sljedećim situacijama:</p> <p><i>[[umetnuti u slučaju da se Kreditni Događaj Nepriznavanja/moratorija ne primjenjuje ili u slučaju Kreditnog Događaja bez Odgađanja razdoblja počeka:]]</i></p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Kreditni Događaj nastupi tijekom Razdoblja promatranja i obavijest u vezi s Kreditnim Događajem je učinjena u Razdoblju promatranja, ili (2) dodatno, ako osnovna situacija u (1) ne postoji s obzirom na vrijeme: Kreditni Događaj nastupi u Razdoblju promatranja i obavijest u vezi s tim Kreditnim Događajem je učinjena u roku od jedne godine nakon Datuma zahtjeva za razrješenje Kreditnog Događaja s obzirom na traženi Kreditni Događaj (gdje se pritom takva obavijest može dogoditi i nakon Datuma konačnog utvrđenja)]. <p><i>[[umetnuti u slučaju da se Kreditni Događaj Nepriznavanja/moratorija i/ili Neplaćanja s Produljenjem razdoblja počeka primjenjuje:]]</i></p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Kreditni Događaj nastupi tijekom Razdoblja promatranja i obavijest u vezi s tim Kreditnim Događajem je izdana tijekom Razdoblja promatranja, ili (2) u jednoj od dvije slijedećih situacija, ukoliko osnovna situacija u (1) ne postoji s obzirom na vrijeme: <ol style="list-style-type: none"> (a) Kreditni Događaj nastupi tijekom Razdoblja promatranja i obavijest u vezi s tim Kreditnim Događajem je izdana u roku od jedne godine nakon Datuma zahtjeva za razrješenje Kreditnog Događaja s obzirom na traženi Kreditni Događaj (gdje se pritom takva obavijest može izdati i nakon Datuma konačnog utvrđenja), ili [(b) Kreditni Događaj Nepriznavanja/moratorija nastupi nakon obavijesti o potencijalnom Nepriznavanju/moratoriju i obavijest u vezi s tim Kreditnim Događajem je izdana u roku od jedne godine od obavijesti o Potencijalnom Nepriznavanju/moratoriju (gdje se pritom takav Kreditni Događaj i takva obavijest mogu dogoditi i nakon Datuma konačnog utvrđenja)] [[c)] Kreditni Događaj Neplaćanja nastupi nakon obavijesti o potencijalnom neplaćanju i obavijest u vezi s tim Kreditnim Događajem je izdana u roku od jedne godine od obavijesti o potencijalnom Neplaćanju (gdje se pritom takav Kreditni Događaj i takva Obavijest o Kreditnom Događaju mogu dogoditi i nakon Datuma konačnog utvrđenja)]. <p>"Zahtjev za Odgođenu isplatu" postoji u slijedećim situacijama:</p> <p><i>[[u slučaju da se Kreditni Događaj Nepriznavanja/moratorija ne primjenjuje ili u slučaju Kreditnog Događaja bez Produljenja razdoblja počeka:]]</i></p>
--	--	---

		<p>Datum zahtjeva za razrješenje Kreditnog Događaja nastupi unutar Razdoblja promatranja.</p> <p>Ovi zahtjevi za odgodu plaćanja mogu biti ispunjeni do godinu dana nakon Datuma zahtjeva za razrješenje Kreditnog Događaja. Međutim, oni u svakom slučaju završavaju ukoliko bude izdana obavijest u vezi s relevantnim Kreditnim Događajem.]</p> <p><i>[[umetnuti u slučaju Kreditnog Događaja Nepriznavanja/moratorija i/ili primjene Kreditnog Događaja Neplaćanja s Produljenjem razdoblja počeka:]]</i></p> <p>unutar Razdoblja promatranja ili (i) nastupi Datum zahtjeva za razrješenje Kreditnog Događaja [ili (ii) obavijest o potencijalnom Nepriznavanja/moratorija bude izdana] [ili [(iii)] obavijest o potencijalnom Neplaćanju bude izdana].</p> <p>Ovi zahtjevi za odgodu plaćanja mogu biti ispunjeni do godinu dana nakon Datuma zahtjeva za razrješenje Kreditnog Događaja [ili nakon obavijesti o potencijalnom Kreditnom Događaju]. Međutim, oni u svakom slučaju završavaju ukoliko bude izdana obavijest u vezi s relevantnim Kreditnim Događajem.</p> <p>"Iznos Iskupa kod Kreditnog Događaja" je [Nominalni iznos] [Ponderirani iznos Referentnog Subjekta na koji se odnosi Kreditni Događaj] pomnožen s Konačnom cijenom [i umanjen s Iznosom zatvaranja razmjene].</p> <p>"Datum Namire" je 5. Bankarski dan nakon prvog dana objave Konačne aukcijske cijene od strane ISDA-a ili, ako nije bilo aukcije, 5. Bankarski dan nakon Datuma procjene oporavka. Datum Namire može pasti nakon Planiranog datuma otplate.</p> <p>"Iznos zatvaranja razmjene" znači iznos koji rezultira prestankom razmjena ili transakcija zaštite koje je Izdavatelj sklopio u vezi s Vrijednosnim Papirima.]</p> <p>"Ponderirani iznos" je, u odnosu na Referentni Subjekt, umnožak Nominalnog iznosa i Ponderiranja (kako je definirano u C.20) za Referentni Subjekt.]]</p> <p>Rangiranje / status</p> <p>Obveze po Vrijednosnim Papirima predstavljaju izravne i neosigurane obveze Izdavatelja koje su rangirane <i>pari passu</i> prema svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja, osim prema onima koje imaju pravo prvenstva prema zakonu.</p> <p>Ograničenja prava koja se odnose na Vrijednosne Papire</p> <p>Izdavatelj ima pravo ranije otkazati Vrijednosne Papire u skladu s Uvjetima po nastanku događaja otkaza. Otkaz će se izvršiti na iznos otkaza. U toj situaciji snosite rizik da ne primete ikakav ili cjelovit povrat investirane glavnice. Događaji otkaza mogu nastati u slučaju pravnog sljedništva u odnosu na Referentni Subjekt [ili u slučaju: povećanih troškova zaštite Izdavatelja, poremećaja zaštite ili promjena u pravu [, nestanka Referentne stope]]. Iznos otkaza odgovara</p>
--	--	---

		<p>fer tržišnoj vrijednosti Vrijednosnih Papira.</p> <p>[U slučaju promjenjive kamatne stope, primjenjuje se slijedeće:]</p> <p>Zamjena Referentne stope</p> <p>Ako Referentna stopa [(kako je definirana u C.9)] nije navedena ili se neće više primjenjivati ili se Referentna stopa značajno promijeni, [odnosna] Referentna stopa bit će zamijenjena od strane Izdavatelja prema njegovoj razumnoj diskrecijskoj odluci (§ 315 BGB).]</p> <p>Mjerodavno pravo za Vrijednosne Papire</p> <p>Vrijednosni Papiri, po svojem obliku i sadržaju, te sva prava i obveze Izdavatelja i Imatelja Vrijednosnih Papira podliježu njemačkom pravu.</p>
C.11	Uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu	<p>[Zahtjev [je] [će biti] podnesen [Luksemburškoj burzi] [Umetnuti relevantno regulirano ili drugo ekvivalentno tržište (tržišta)] za uvrštenje Vrijednosnih Papira za trgovanje na [reguliranom tržištu Luksemburške burze] [Umetnuti relevantno regulirano ili drugo ekvivalentno tržište (tržišta)] [u roku od [Umetnuti vremenski period] od Dana Ponedjeljka] [s učinkom od [Umetnuti očekivani datum]].]</p> <p>[Nije primjenjivo. Nije podnesen zahtjev za uvrštenje za trgovanje Vrijednosnim Papirima na uređenom ili drugom ekvivalentnom tržištu niti je takav zahtjev u planu].]</p>
C.15	Rezultati temeljne imovine na vrijednost vrijednosnih papira	<p>Vrijednost Vrijednosnih Papira tijekom trajanja te kamate i iskup Vrijednosnih Papira ovisi o kreditnoj sposobnosti [Referentnog Subjekta] [Referentnih Subjekata]. Ako se kreditni rizik [Referentnog Subjekta] [Referentnih Subjekata] poveća, vrijednost Vrijednosnih Papira može pasti (ostavljajući po strani ostale faktore koji utječu na vrijednost).</p>
C.16	Datum isteka ili dospijeca izvedenih vrijednosnih papira — datum izvršenja ili konačni referentni datum	<p>"Planirani datum otplate" je [•].</p>
C.17	Postupak namire vrijednosnih papira	<p>Sva plaćanja bit će izvršena na [Umetnuti] ("Glavni Platni Agent"). Glavni Platni Agent će uplatiti dospjele iznose u Klirinški Sustav kako bi se sredstava doznačila na odnosne račune depozitarnih banaka te prenijela Imateljima Vrijednosnih Papira.</p> <p>Plaćanjem u Klirinški Sustav Izdavatelj se oslobađa svojih obveza po Vrijednosnim Papirima, u iznosu takve uplate.</p>
C.18	Opis načina na koji se odvija povrat po izvedenim vrijednosnim	<p>[U slučaju <i>Proizvoda tipa 1,2 i 3, umetnuti:</i>]</p> <p>Plaćanje Nominalnog Iznosa na Planirani datum otplate (podložno odgodi). U slučaju Kreditnog Događaja plaćanje Iznosa Iskupa kod Kreditnog Događaja jest na Datum Namire.]</p> <p>[U slučaju <i>Proizvoda tipa 4,5 i 6, umetnuti:</i>]</p>

	papirima	Plaćanje Nominalnog Iznosa na Planirani datum otplate (podložno odgodi). U slučaju Kreditnog Događaja plaćanje Smanjenog Nominalnog Iznosa na Planirani datum otplate te (odnosnog) Iznosa iskupa kod Kreditnog Događaja jest na Datum Namire.]						
C.19	Konačna referentna cijena temeljne imovine	U slučaju Kreditnog Događaja: Konačna cijena. Konačna cijena je cijena utvrđena kroz aukcijski proces i objavljena od strane ISDA (" Konačna aukcijska cijena ") [u odnosu na Kreditni Događaj utvrđena u obavijesti.] U slučaju da nema aukcije ili nije proveden ISDA aukcijski postupak, Konačna cijena je tržišna vrijednost obveze Referentnog Subjekta [na koju utječe obavijest o Kreditnom Događaju] odabrane za procjenu, a koju Izdavatelj utvrdi prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (§ 315 BGB). Ako postoji više obveza, obveza [odnosnog] Referentnog Subjekta s najnižom cijenom je Obveza utvrđene vrijednosti.						
C.20	Opis vrste odnosno temeljne imovine i gdje se mogu naći informacije o odnosnoj temeljnoj imovini	[[U slučaju jednog Referentnog Subjekta umetnuti:] " Referentni Subjekt " je [•] ili Pravni slijednik [ili Pravni slijednici].] [[U slučaju više Referentnih Subjekata umetnuti:] " Referentni Subjekt " su Referentni Subjekti navedeni u stupcu "Referentni Subjekt" sljedeće tablice ili Pravni slijednik ili Pravni slijednici: <table border="1"> <thead> <tr> <th>"Referentni Subjekt"</th> <th>"Vrsta Transakcije"</th> <th>"Ponderiranje" u %⁶</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[•]⁷</td> <td>[• korporativni]⁸</td> <td>[•]⁹</td> </tr> </tbody> </table>] <p>Ovisno o vrsti (društva ili države) i regiji podrijetla, Vrsta Transakcije pripisuje se [relevantnom] Referentnom Subjektu. Vrsta Transakcije određuje na primjer primjenjive Kreditne Događaje u doseg Vrijednosnih Papira i drugih propisa.</p> <p>"Vrsta Transakcije" je [umetnuti primjenjivu Vrstu Transakcije] (na primjer: "Europsko društvo", "Sjevernoamerička društvo", "Zapadnoeuropska država", "Rastuća europska & bliskoistočna država", "Europsko financijsko društvo", "Australско financijsko društvo").]</p>	"Referentni Subjekt"	"Vrsta Transakcije"	"Ponderiranje" u % ⁶	[•] ⁷	[• korporativni] ⁸	[•] ⁹
"Referentni Subjekt"	"Vrsta Transakcije"	"Ponderiranje" u % ⁶						
[•] ⁷	[• korporativni] ⁸	[•] ⁹						

D. RIZICI

D.2	Ključne informacije o ključnim rizicima	Potencijalni investitori bi trebali biti svjesni da u slučaju nastanka bilo kojeg od dolje navedenih faktora rizika, vrijednosni papiri mogu izgubiti na vrijednosti te da mogu pretrpjeti potpuni gubitak svoje investicije.
-----	---	--

⁶ Ponderiranje se može mijenjati u slučaju zamjene Referentnog Subjekta od strane Pravnog slijednika.

⁷ Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta

⁸ Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta.

⁹ Ova se opcija može primijeniti nekoliko puta

	cima specifičnima za Izdavatelja	<ul style="list-style-type: none"> • Rizici povezani s financijskim položajem izdavatelja: Rizik likvidnosti (i) Rizici da HVB Grupa neće moći ispuniti svoje obveze plaćanja na vrijeme ili u cijelosti te (ii) rizici da HVB Grupa neće moći postići dovoljnu likvidnost kada to bude potrebno ili (iii) da će likvidnost jedino biti dostupna po višim kamatnim stopama i (iv) sistemski rizik. • Rizici povezani s financijskim položajem izdavatelja: Rizici koji proizlaze iz mirovinskih obveza Rizik da će davatelj mirovina morati pribaviti dodatna sredstva za servisiranje preuzetih mirovinskih obveza. • Rizici povezani sa specifičnim poslovnim aktivnostima izdavatelja: Rizik od kreditnog poslovanja (kreditni rizik) (i) Rizik neispunjavanja kreditnih obveza (uključujući rizik druge ugovorne strane, izdavatelja ili države); (ii) Rizici od smanjenja vrijednosti instrumenata osiguranja kredita ili u slučaju ovrhe; (iii) Rizici od poslova s izvedenim vrijednosnim papirima / trgovačkih poslova; (iv) Rizici od kreditne izloženosti prema društvu majci; (v) Rizici od izloženosti prema državama / javnom sektoru. • Rizici od trgovačkih aktivnosti (tržišni rizik) Rizici se u glavnom javljaju u poslovnom segmentu Korporativnog i Investicijskog bankastva (KIB): (i) Rizik po poslovne knjige od pogoršanja tržišnih uvjeta; (ii) Rizik u strateškim investicijama ili u portfeljima rezervi likvidnosti; (iii) Rizik zbog smanjenja tržišne likvidnosti te (iv) Kamatne stope i valutni rizik. • Rizici od drugih poslovnih aktivnosti (i) Rizici povezani s ulaganjima u nekretnine i financijskim ulaganjima: Rizik od gubitaka koji proizlaze iz promjena tržišne vrijednosti nekretnina iz portfelja HVB Grupe i (ii) rizici opadanja vrijednosti investicijskog portfelja HVB Grupe. • Opći rizici povezani s poslovnim aktivnostima izdavatelja: Rizik poslovanja Rizici od gubitaka koji proizlaze iz neočekivanih negativnih promjena u opsegu poslovanja i/ili maržama. • Opći rizici povezani s poslovnim aktivnostima izdavatelja: Rizik od koncentracije i rizik prihoda Rizici od koncentracije rizika i prihoda ukazuju na povećani potencijal gubitka te predstavljaju rizik poslovne strategije za HVB Grupu. • Opći rizici povezani s poslovnim aktivnostima izdavatelja: Operativni rizik Rizici koji proizlaze iz korištenja informacijske i komunikacijske tehnologije, rizici zbog ometanja i/ili prekida ključnih poslovnih postupaka i rizici u toku <i>outsourcinga</i> aktivnosti i postupaka vanjskim pružateljima usluga. • Reputacijski rizik Rizik negativnog učinka dobiti i gubitka (P&L) prouzročen negativ-
--	----------------------------------	---

		<p>nim reakcijama imatelja vlasničkih udjela zbog njihove promijenjene percepcije HVB Grupe.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pravni i regulatorni rizik: Pravni i porezni rizici Rizici od pravnih postupaka te značajna nesigurnost u pogledu ishoda postupaka te iznosa potencijalne naknade štete • Pravni i regulatorni rizik: Rizik usklađenosti s pravom Rizik povezan s kršenjem ili nepridržavanjem zakona, propisa, prisilnih odredbi, ugovora, obvezujuće prakse i etičkih standarda. • Pravni i regulatorni rizik: Rizici koji proizlaze u vezi s nadzorom HVB Grupe unutar jedinstvenog nadzornog mehanizma (SSM); Rizici u vezi s regulatornim režimima u raznim lokalnim jurisdikcijama te njihovim razlikama; Rizik poduzimanja dalekosežnih mjera zbog promjena u regulatornom režimu; Rizik povezan s planiranjem raspuštanja, mjerama raspuštanja te zahjete da se ispuni minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze (MREL); Rizici od mjera stres testova nametnutih HVB Grupi te učinak na postupak nadzorne provjere ocjene (SREP) na poslovne rezultate HVB-a. • Strateški i makroekonomski rizici Rizici koji proizlaze u pogledu ekonomskih kretanja u Njemačkoj te po kretanjima na međunarodnim financijskim tržištima i tržištima kapitala; Rizici u pogledu razina kamatnih stopa.
D.6	Ključne informacije o ključnim rizicima karakterističnim za vrijednosne papire	<p>Po mišljenju Izdavatelja slijedeći ključni rizici mogu imati negativan utjecaj za Imatelje Vrijednosnog Papira u odnosu na vrijednost Vrijednosnih Papira i/ili iznose koji imaju biti isplaćeni po Vrijednosnim Papirima i/ili na mogućnost Imatelja Vrijednosnih Papira da prodaju Vrijednosne Papire po razumnoj cijeni prije iskupa.</p> <p>Ulaganje u Vrijednosne Papire podrazumijeva sljedeće materijalne rizike za vas. Nakon nastanka Kreditnog Događaja postoji značajan pad u iskupu Vrijednosnih Papira. Iznos koji ćete tada primiti bit će znatno niži od iznosa koji ste platili za kupnju Vrijednosnih Papira. Osim toga, možete pretrpjeti gubitak kamate nakon pojave Kreditnog Događaja. Pod određenim okolnostima, možete pretrpjeti čak i potpuni gubitak.</p> <p>Rizici u odnosu na Referentni Subjekt</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kao Imatelj Vrijednosnog Papira snosite kreditni rizik Referentnog Subjekta. • Analiza rizika vezanih uz Vrijednosne Papire je složena. Posebno može biti vrlo teško procijeniti vjerojatnost nastanka Kreditnog Događaja. • [Sadržaj i opseg primjenjivog nacionalnog zakonodavstva o sanaciji ili restrukturiranju financijskih institucija može povećati vjerojatnost nastanka Kreditnog Događaja.] • [U slučaju koncentracije Referentnih Subjekata u jednoj industriji, povećava se rizik pogoršanja kreditne sposobnosti svih Referentnih Subjekata.] • [Vrijednosni Papiri povezani s Referentnim Subjektima u

		<p>zemljama u razvoju uključuju dodatne rizike.]</p> <ul style="list-style-type: none"> • Snosite rizik da nećete biti u potpunosti obaviješteni o Referentnom Subjektu. Sve informacije o Referentnom Subjektu nisu javno dostupne. • Snosite rizik da će se budući gospodarski razvoj Referentnog Subjekta pogoršati. <p>Kamata i iskup ovise o Kreditnom Događaju</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nakon stjecanja Vrijednosnih Papira, snosite stečajni rizik Izdavatelja i rizik nastanka Kreditnog Događaja u Referentnom Subjektu. To može utjecati na iskup i kamate Vrijednosnih Papira. • Vrijednosni Papiri ne uspostavljaju nikakav pravni odnos između vas i odnosnog Referentnog Subjekta. Vrijednosni Papiri nisu zajamčeni niti na neki drugi način osigurani od odnosnog Referentnog Subjekta. • Snosite rizik rangiranja Referentnog Subjekta koji se može pogoršati. • Snosite rizik da se Referentni Subjekt(i) može(mogu) promijeniti tijekom trajanja Vrijednosnih Papira. Kreditna sposobnost novog Referentnog Subjekta može biti gora od kreditne sposobnosti izvornog Referentnog Subjekta. • Materijalne odluke koje se odnose na Vrijednosne Papire ovise o sadržaju odluka ISDA Odbora za utvrđivanje. Vi nemate apsolutno nikakvog utjecaja na odluke ISDA-e. • Iznos Iskupa kod Kreditnog Događaja obično se utvrđuje na temelju rezultata aukcijskog postupka koji provodi ISDA. Ako nema takve aukcije, Izdavatelj će učiniti takvo utvrđenje. Pri donošenju takvog utvrđenja, Izdavatelj će odabrati najniži rezultat aukcije ili obvezu koja se vrednuje i koja ima najnižu cijenu, kako je primjenjivo u pojedinačnom slučaju. Vaš gubitak glavnice nakon Kreditnog Događaja ovisi o određivanju Iznosa Iskupa kod Kreditnog Događaja. Može doći do kašnjenja u određivanju Iznosa Iskupa kod Kreditnog Događaja. • Može proći dugo vremena dok Izdavatelj ne utvrdi Kreditni Događaj. Stoga, snosite rizik da će Izdavatelj odgoditi plaćanja na Vrijednosne Papire. Odgođeno plaćanje može trajati do jedne godine i pet Bankarskih dana. • [Snosite rizik tijekom trajanja Vrijednosnih Papira da će vrijednost Vrijednosnih Papira pasti u slučaju povećanja tržišnih kamatnih stopa.] [Snosite rizik tijekom trajanja Vrijednosnih Papira da razine Referentnih stopa Vrijednosnih Papira padnu ili da se Referentne stope promijene ili nestanu.] <p>Opći rizici</p> <p>Također snosite rizik da</p> <ul style="list-style-type: none"> • neće biti likvidnog tržišta za trgovanje Vrijednosnim Papirima, • nećete moći prodati Vrijednosne Papire u određeno vrijeme ili za određenu cijenu, • transakcijski troškovi mogu značajno smanjiti bilo kakvu do-
--	--	---

		<p>bit ili značajno povećati gubitke,</p> <ul style="list-style-type: none"> • će provizije ili druge naknade bitno smanjiti mogućnost zarade po vašim Vrijednosnim Papirima, • se Vrijednosni Papiri otkazu ranije, • izvršavanje diskrecijske odluke Izdavatelja može imati negativan utjecaj na vrijednost Vrijednosnih Papira, kao i na iznos i/ili vrijeme plaćanja [, u slučaju Vrijednosnih Papira određenih u stranim valutama, postoji valutni rizik].
--	--	--

E. PONUDA

E.2b	Razlozi za ponudu i korištenje sredstava kad se oni ne odnose na generiranje dobiti i/ili zaštitu od određenih rizika	Nije primjenjivo; Izdavatelj je slobodan glede korištenja prikupljenih sredstava od izdanja i ponude.
E.3	Opis općih uvjeta ponude	<p>[Datum prve javne ponude [<i>Umetnuti</i>] ("Datum Ponude").]</p> <p>[Vrijednosni Papiri su [inicijalno] ponuđeni tijekom Razdoblja Upisa[, i kontinuirano ponuđeni nakon toga]. Razdoblje Upisa: [<i>Umetnuti početni datum razdoblja upisa</i>] do [<i>Umetnuti završni datum razdoblja upisa</i>][(<i>uključujući oba datuma</i>)].]</p> <p>[Cijena Izdanja: [<i>Umetnuti</i>]]</p> <p>[Javna ponuda će biti dana u [Hrvatskoj][,] [i] [Luksemburgu][,] [i] [Poljskoj].]</p> <p>[Najmanja prenosiva [jedinica][količina][vrijednost] je [<i>Umetnuti</i>].]</p> <p>[Najmanja utrživa [jedinica][količina][vrijednost] je [<i>Umetnuti</i>].]</p> <p>[Vrijednosni Papiri će bit ponuđeni [privatnim ulagateljima] [i/ili] [kvalificiranim ulagateljima][,] [i/ili] [institucionalnim ulagateljima] [putem [privatnog plasmana] [javne ponude]] [plasmanom putem financijskih posrednika].]</p> <p>[Od [dana prve javne ponude][početka nove javne ponude] Vrijednosni Papiri opisani u Konačnim Uvjetima bit će ponuđeni na kontinuiranoj bazi, do maksimalne veličine tog izdanja. Izdavatelj može umanjiti ili povećati broj ponuđenih Vrijednosnih Papira u bilo koje vrijeme i kao takav nije uporište za bilo kakav zaključak o količini stvarno izdanih Vrijednosnih Papira, a stoga ni o likvidnosti na potencijalnom sekundarnom tržištu.]</p> <p>[Kontinuirana ponuda će biti dana po trenutnoj ponuđenoj cijeni od strane Izdavatelja.]</p> <p>[Javna ponuda može biti povučena od strane Izdavatelja u bilo koje vrijeme bez ikakvog obrazloženja.]</p>

		<p>[Neće biti javne ponude.[Vrijednosni Papiri će biti uvršteni za trgovinu na uređenom tržištu.]]</p> <p>[Zahtjev za uvrštenje [će biti] [je] podnesen [Umetnuti očekivani datum] na sljedeća tržišta: [Umetnuti relevantn(o)/(a) tržišt(e)/(a)].]</p> <p>[Vrijednosnim Papirima se već trguje na sljedećim tržištima: [Umetnuti relevantn(o)/(a) tržišt(e)/(a)].]</p>
E.4	Svi interesi, uključujući one gdje postoje sukobi interesa, koji su bitni za izdavanje /ponudu.	<p>Bilo koji distribucijski partner i/ili s njime povezana društva mogu biti klijenti ili korisnici kredita od Izdavatelja i s njime povezanih društava. Također, bilo koji od tih distributera i/ili njihovih povezanih društava mogu biti uključena, i mogu se ubuduće uključiti, u transakcije investicijskog bankarstva i/ili komercijalnog bankarstva i mogu pružati usluge Izdavatelju i njegovim povezanim društvima u okviru redovnog poslovanja.</p> <p>Ujedno, sukobi interesa u odnosu na Izdavatelja ili osobe koje su zadužene za ponudu mogu nastati iz sljedećih razloga:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Izdavatelj određuje Cijenu Izdanja. • Izdavatelj i jedno od njegovih povezanih društava je Podržavatelj Tržišta Vrijednosnih Papira (<i>Market Maker</i>) (međutim, bez obveze). • Distributeri mogu primati poticaje od Izdavatelja. • Izdavatelj, bilo koji distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava djeluju u svojstvu Platnog Agenta glede Vrijednosnih Papira. • S vremena na vrijeme, Izdavatelj, bilo koji distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava može biti uključeno u transakcije za njihov vlastiti račun ili za račun njihovih klijenata, a koje utječu na Referentnog Subjekta. • Izdavatelj, bilo koji distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava mogu izdavati vrijednosne papire u vezi Referentnog Subjekta glede kojih su već izdani drugi vrijednosni papiri. • Izdavatelj, bilo koji distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava može imati ili steći značajne informacije o Referentnom Subjektu u vezi s njegovim poslovnim aktivnostima ili drugim. • Izdavatelj, bilo koji distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava mogu biti uključeni u poslovne aktivnosti s Referentnim Subjektom ili njegovim povezanim društvima, konkurentima ili jamcima. • Izdavatelj, bilo koji distributer i bilo koje od njihovih povezanih društava mogu također djelovati u svojstvu člana sindikata banaka, kao financijski savjetnici ili banka Referentnog Subjekta.
E.7	Procijenjeni troškovi koje će ulagatelju naplatiti izdavatelj ili distributer	<p>[Prodajna Koncesija: [Avansna naknada u iznosu od [Umetnuti] je uključena u Cijenu Izdanja.] [Umetnuti podatke]]</p> <p>[Druge provizije: [Koncesije i provizije u ukupnom iznosu do [●]% mogu biti isplaćene distributerima] [Umetnuti podatke]] [Nije primjenjivo. Izdavatelj ili distributer neće naplatiti ulagatelju ikakve takve troškove. Međutim, mogu se naplatiti drugi izdaci kao skrbničke naknade ili transakcijske naknade.]</p>

