

The English version of the terms and conditions is legally binding

**HVB EUR Express Plus Certificate on the shares of Caterpillar Inc.  
(ISIN DE000HVB5FB9)**

**PART A - GENERAL CONDITIONS OF THE SECURITIES**

(the "**General Conditions**")

**§ 1**

**Form, Clearing System, Global Note, Custody**

- (1) *Form:* This tranche (the "**Tranche**") of securities (the "**Securities**") of UniCredit Bank AG (the "**Issuer**") will be issued as certificates in bearer form pursuant to these Terms and Conditions with a Nominal Amount in the Specified Currency.
- (2) *Global Note:* The Securities are represented by a global note (the "**Global Note**") without interest coupons, which bears the manual or facsimile signatures of two authorised signatories of the Issuer. The Security Holders are not entitled to receive definitive Securities. The Securities as co-ownership interests in the Global Note may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System.
- (3) *Custody:* The Global Note will be kept in custody by Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**").

**§ 2**

**Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent**

- (1) *Paying Agents:* The "**Principal Paying Agent**" is UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany. The Issuer may appoint additional paying agents (the "**Paying Agents**") and revoke such appointment. The appointment and revocation shall be published pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (2) *Calculation Agent:* The "**Calculation Agent**" is UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich.
- (3) *Transfer of functions:* Should any event occur which results in the Principal Paying Agent or Calculation Agent being unable to continue in its function as Principal Paying Agent or Calculation Agent, the Issuer is obliged to appoint another bank of international standing as Principal Paying Agent or another person or institution with the relevant expertise as Calculation Agent. Any such transfer of the functions of the Principal Paying Agent or Calculation Agent shall be notified by the Issuer without undue delay pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (4) *Agents of the Issuer:* In connection with the Securities, the Principal Paying Agent, the Paying Agents and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not assume any obligations towards or relationship of agency or trust for or with any of the Security Holders. The Principal Paying Agent and the Paying Agents shall be exempt from the restrictions of § 181 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, "**BGB**").

**§ 3**

**Taxes**

*No gross up:* Payments in respect of the Securities shall only be made after deduction and withholding of current or future taxes, to the extent that such deduction or withholding is required by law. In this regard the term "**Taxes**" includes taxes, levies or governmental charges, regardless of their nature, which are imposed, levied or collected under any applicable system of law or in any country which claims fiscal jurisdiction by or for the account of any political subdivision thereof or government agency therein authorised to levy Taxes, including a

withholding tax pursuant to Section 871(m) of the United States Internal Revenue Code of 1986 ("**871(m) Withholding Tax**").

The Issuer shall in any case be entitled to take into consideration the 871(m) Withholding Tax by applying the maximum tax rate as a flat rate (plus value added tax, if applicable). In no case the Issuer is obliged to compensate with respect to any Taxes deducted or withheld.

The Issuer shall report on the deducted and withheld Taxes to the competent government agencies, except, these obligations are imposed upon any other person involved, subject to the legal and contractual requirements of the respective applicable tax rules.

#### **§ 4**

##### **Status**

The obligations under the Securities constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and rank, unless provided otherwise by law, *pari passu* with all other unsecured unsubordinated present and future obligations of the Issuer.

#### **§ 5**

##### **Substitution of the Issuer**

- (1) The Issuer may without the consent of the Security Holders, if no payment of principal or interest on any of the Securities is in default, at any time substitute the Issuer for any Affiliate of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations of the Issuer under the Securities (the "**New Issuer**"), provided that
  - (a) the New Issuer assumes all obligations of the Issuer in respect of the Securities,
  - (b) the Issuer and the New Issuer have obtained all necessary authorizations and may transfer to the Principal Paying Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold taxes or other duties of whatever nature levied by the country, in which the New Issuer or the Issuer has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Securities,
  - (c) the New Issuer has agreed to indemnify and hold harmless each Security Holder against any tax, duty or other governmental charge imposed on such Security Holder in respect of such substitution and
  - (d) the Issuer guarantees proper payment of the amounts due under these Terms and Conditions.

For purposes of this § 5 (1) "**Affiliate**" means an affiliated company (*verbundenes Unternehmen*) within the meaning of Section 15 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*).

- (2) *Notice*: Any such substitution shall be notified in accordance with § 6 of the General Conditions.
- (3) *References*: In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall be deemed to refer to the New Issuer. Furthermore, any reference to the country, in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the New Issuer.

#### **§ 6**

##### **Notices**

- (1) To the extent these Terms and Conditions provide for a notice pursuant to this § 6, these will be published on the Website for Notices (or another website communicated by the Issuer with at least six weeks advance notice in accordance with these provisions) and become effective vis-à-vis the Security Holders through such publication unless the notice provides for a later effective date. If and to the extent that binding provisions of effective law or stock exchange provisions

provide for other forms of publication, such publications must be made in addition and as provided for.

Other publications with regard to the Securities are published on the Website for Notices (or any successor website, which is notified by the Issuer in accordance with the above paragraph).

- (2) To the extent permitted by law the Issuer shall be entitled to replace a notification according to paragraph (1) by a notice to the Clearing System for distribution to the Security holders, provided that in cases, in which the Securities are listed on a stock exchange, the regulations of such stock exchange permit this type of notice. Any such notice shall be deemed as having been conveyed to the Security holders as of the seventh day after the date of the notice to the Clearing System.

## § 7

### Issuance of additional Securities, Repurchase

- (1) *Issuance of additional Securities:* The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Security Holders to issue additional Securities with identical terms and conditions (except for the issue date and the issue price), so that the same shall be consolidated and form a single series (the "**Series**") with this Tranche. The term "*Securities*" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Securities.
- (2) *Repurchase:* The Issuer shall be entitled at any time to purchase Securities in the market or otherwise and at any price. Securities repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.

## § 8

### Presentation Period

The presentation period provided in § 801 paragraph 1 sentence 1 BGB is reduced to ten years for the Securities.

## § 9

### Partial Invalidity, Corrections

- (1) *Invalidity:* Should any provision of these Terms and Conditions be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions and is in the interest of the parties.
- (2) *Typing and calculation errors:* Obvious typing and calculation errors or similar obvious errors in these Terms and Conditions entitle the Issuer to rescission vis-à-vis the Security Holders. The rescission must be declared without undue delay upon obtaining knowledge of such cause for rescission in accordance with § 6 of the General Conditions. Following such rescission by the Issuer, the Security Holder can instruct his depository bank to submit a duly completed redemption declaration to the Principal Paying Agent on a form available there and by giving all information and declarations required by the form (the "**Redemption Declaration**") and demand the refunding of the Acquisition Price against transfer of the Securities to the account of the Principal Paying Agent with the Clearing System. The Issuer will until at the latest 30 calendar days after receipt of the Redemption Declaration or the Securities by the Principal Paying Agent (whatever is the later date) make the Acquisition Price available to the Principal Paying Agent, which will transfer it to the account listed in the Redemption Declaration. With the payment of the Acquisition Price all rights deriving from the submitted Securities cease to exist.
- (3) *Offer to continue:* The Issuer may combine the declaration of rescission pursuant to paragraph (2) above with an offer to continue the Securities under amended terms and conditions. The Security Holders will be informed of such an offer as well as the amended provisions together with the declaration of rescission in accordance with § 6 of the General Conditions. Such an offer is

deemed to be accepted by the Security Holder (with the effect that the consequences of the rescission do not become effective) if the Security Holder does not within four weeks after the offer becoming effective pursuant to § 6 of the General Conditions demand the repayment of the Acquisition Price by submitting a duly completed Redemption Declaration via his depository bank to the Principal Paying Agent and the transfer of the Securities to the account of Principal Paying Agent with the Clearing System in accordance with paragraph (2) above. The Issuer will refer to this effect in the notice.

- (4) *Acquisition Price:* As used in paragraphs (2) and (3) above, the "**Acquisition Price**" is the actual acquisition price paid by each Security Holder (as stated and confirmed in the Redemption Declaration) or the weighted arithmetic mean of the trading prices of the Securities, as determined by the Issuer in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB), on the Banking Day preceding the declaration of rescission pursuant to paragraph (2) above, respectively, depending on which of these amounts is the higher one. If a market disruption pursuant to § 7 of the Special Conditions exists on the Banking Day preceding the declaration of rescission pursuant to paragraph (2) above, the last Banking Day preceding the rescission pursuant to paragraph (2) above on which no market disruption existed shall be decisive for the determination of the Acquisition Price in accordance with the preceding sentence.
- (5) *Incomplete or inconsistent provisions:* The Issuer is entitled to correct or amend incomplete or inconsistent provisions in these Terms and Conditions in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). Only corrections and amendments that are reasonable for the Security Holders taking into account the interests of the Issuer and that in particular do not materially impair the legal and financial situation of the Security Holders will be permitted. The Security Holders will be informed of such corrections and supplementations pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (6) *Adherence to corrected Terms and Conditions:* If the Security Holder was aware of typing or calculation errors or similar errors in these Terms and Conditions when purchasing the Securities, the Issuer is entitled to adhere to the Terms and Conditions amended accordingly irrespective of paragraphs (2) to (5) above.

## § 10

### **Applicable Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction**

- (1) *Applicable law:* The Securities, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Security Holder shall be governed by the laws of the Federal Republic of Germany.
- (2) *Place of performance:* Place of performance is Munich.
- (3) *Place of jurisdiction:* To the extent permitted by law, all legal disputes arising from or in connection with the matters governed by these Terms and Conditions shall be brought before the court in Munich.

**PART B – PRODUCT- AND UNDERLYING DATA**

(the "Product- and Underlying Data")

**§ 1**

**Product Data**

**First Trade Date:** 27.04.2021

**Fixing Sponsor:** Bloomberg

**FX Screen Page:** <https://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings> (2 p.m. Frankfurt am Main local time)

**Issue Date:** 31.05.2021

**Nominal Amount:** EUR 1,000.00

**Specified Currency:** Euro ("EUR")

**Website for Notices:** [www.onemarkets.hr](http://www.onemarkets.hr)

**Table 1.1:**

| ISIN         | WKN    | Reuters       | Series Number | Tranche Number | Issue Volume of Series in units | Issue Volume of Tranche in units | Issue Price  |
|--------------|--------|---------------|---------------|----------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------|
| DE000HVB5FB9 | HVB5FB | DEHVB5FB=HVBG | PH000136      | 1              | Up to 30,000                    | Up to 30,000                     | EUR 1,000.00 |

**Table 1.2:**

| ISIN         | Underlying       | Reference Price | Strike Level | Barrier Level | Final Payment Date |
|--------------|------------------|-----------------|--------------|---------------|--------------------|
| DE000HVB5FB9 | Caterpillar Inc. | Closing Price   | 100 %        | 70 %          | 01.06.2026         |

**Table 1.3:**

| ISIN         | Initial Observation Date | Barrier Observation Date | Final Observation Date | FX Observation Date (final) | Maximum Amount |
|--------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------|
| DE000HVB5FB9 | 27.05.2021               | 25.05.2026               | 25.05.2026             | 25.05.2026                  | EUR 1,295.00   |

**Table 1.4:**

| k | Observation Date (k) | Early Redemption Factor (k) | Early Redemption Amount (k) | Early Payment Date (k) |
|---|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|
| 1 | 24.05.2022           | 100 %                       | EUR 1,059.00                | 31.05.2022             |
| 2 | 24.05.2023           | 100 %                       | EUR 1,118.00                | 31.05.2023             |
| 3 | 24.05.2024           | 100 %                       | EUR 1,177.00                | 31.05.2024             |
| 4 | 26.05.2025           | 100 %                       | EUR 1,236.00                | 02.06.2025             |

§ 2

**Underlying Data**

**Table 2.1:**

| <b>Underlying</b> | <b>Underlying Currency</b> | <b>FX Exchange Rate</b> | <b>WKN</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Reuters</b> | <b>Bloomberg</b> | <b>Relevant Exchange</b> | <b>Website</b>  |
|-------------------|----------------------------|-------------------------|------------|--------------|----------------|------------------|--------------------------|-----------------|
| Caterpillar Inc.  | USD                        | USD/EUR                 | 850598     | US1491231015 | CAT.N          | CAT UN Equity    | New York Stock Exchange  | www.reuters.com |

For further information about the past and future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website as specified in the table.

## PART C – SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "Special Conditions")

### § 1

#### Definitions

"**Adjustment Event**" means each of the following events:

- (a) each measure taken by the company that has issued the Underlying or by a third party, which would – due to a change in the legal and financial position, in particular a change in the company's fixed assets and capital – affect the Underlying not only immaterially (in particular capital increase against cash contribution, issuance of securities with options or conversion rights into shares, capital increase with company funds, distribution of special dividends, share splits, merger, liquidation, nationalisation); whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) an early termination performed by the Determining Futures Exchange of the there traded Derivatives of the Underlying;
- (c) an adjustment performed by the Determining Futures Exchange of the there traded Derivatives of the Underlying; or
- (d) a Hedging Disruption occurs; or
- (e) any event which is economically equivalent to one of the above-mentioned events with regard to its consequences on the Underlying; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System and the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (TARGET2) ("**TARGET2**") are open for business.

"**Barrier**" means Barrier Level x R (initial).

"**Barrier Event**" means that any Reference Price on the respective Barrier Observation Date is lower than the Barrier.

"**Barrier Level**" means the Barrier Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Calculation Agent**" means the Calculation Agent as specified in § 2 (2) of the General Conditions.

"**Calculation Date**" means each day on which the Reference Price is published by the Relevant Exchange.

"**Call Event**" means Share Call Event or FX Call Event.

"**Change in Law**" means that due to

- (a) the coming into effect of changes in laws or regulations (including but not limited to tax laws or capital market provisions) or
- (b) a change in relevant case law or administrative practice (including the administrative practice of the tax or financial supervisory authorities),  
if such changes become effective on or after the First Trade Date,  
the holding, acquisition or sale of the Underlying or assets that are needed in order to hedge price risks or other risks with respect to its obligations under the Securities is or becomes wholly or partially illegal for the Issuer.

The Issuer determines in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) whether this is the case.



**"Clearance System"** means the principal domestic clearance system customarily used for settling trades with respect to the Underlying as determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

**"Clearance System Business Day"** means, with respect to the Clearance System, any day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearance System is open for the acceptance and execution of settlement instructions.

**"Clearing System"** means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**").

**"Determining Futures Exchange"** means the futures exchange, on which respective derivatives of the Underlying (the "**Derivatives**") are mostly liquidly traded, such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) by way of notice pursuant to § 6 of the General Conditions.

In the case of a material change in the market conditions at the Determining Futures Exchange, such as a final discontinuation of derivatives' quotation linked to the Underlying at the Determining Futures Exchange or a considerably restricted number or liquidity, it shall be substituted as the Determining Futures Exchange by another futures exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Derivatives (the "**Substitute Futures Exchange**"); such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). In the event of such substitution, any reference to the Determining Futures Exchange in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Substitute Futures Exchange.

**"Early Payment Date (k)"** means the "Early Payment Date (k)" as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Early Redemption Amount (k)"** means the "Early Redemption Amount (k)" as calculated or, respectively specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 (2) of the Special Conditions.

**"Early Redemption Event"** means that R (k) is equal to or greater than the Early Redemption Level (k) on the respective Observation Date (k).

**"Early Redemption Factor (k)"** means the "Early Redemption Factor (k)" as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Early Redemption Level (k)"** means the Early Redemption Factor (k) x R (initial).

**"Final Payment Date"** means the Final Payment Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"First Trade Date"** means the First Trade Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Fixing Sponsor"** means the Fixing Sponsor as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"FX"** means the official fixing of the FX Exchange Rate as published 2 p.m. Frankfurt local time by the Fixing Sponsor on the FX Screen Page (or any successor page).

**"FX Calculation Date"** means each day on which FX is published by the Fixing Sponsor.

**"FX Call Event"** means each of the following events:

- (a) no suitable New Fixing Sponsor (as specified in § 9 (1) of the Special Conditions) or Replacement Exchange Rate (as specified in § 9 (2) of the Special Conditions) is available; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB); or
- (b) due to the occurrence of special circumstances or force majeure (such as catastrophes, war, terror, insurgency, restrictions on payment transactions, entering of the currency used for the calculation into the European Economic Monetary Union, withdrawing of the relevant country from the European Economic Monetary Union and other circumstances having a comparable impact on FX) the reliable determination of FX is impossible or impracticable for the Calculation Agent.

**"FX Exchange Rate"** means the FX Exchange Rate as specified in § 2 of Product and Underlying

Data.

**"FX (final)"** means FX on the FX Observation Date (final). If the FX Observation Date (final) is not a FX Calculation Date, the immediately following day, which is a FX Calculation Date shall be the FX Observation Date (final).

**"FX Market Disruption Event"** means each of the following events:

- (a) the failure of the Fixing Sponsor to publish the FX;
- (b) the suspension or restriction in foreign exchange trading for at least one of the two currencies quoted as a part of FX (including options or futures contracts) or the restriction of the convertibility of the currencies quoted in such exchange rate or the effective impossibility of obtaining a quotation of such exchange rate;
- (c) any other events with commercial effects which are similar to the events listed above;

to the extent that the above-mentioned events are material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

**"FX Observation Date (final)"** means the FX Observation Date (final) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the FX Observation Date (final) is not a FX Calculation Date, the immediately following day, which is a FX Calculation Date shall be the FX Observation Date (final).

**"FX Screen Page"** means the FX Screen Page as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Hedging Disruption"** means that the Issuer is not able to

- (a) close, continue or carry out transactions or acquire, exchange, hold or sell assets (respectively) which are needed in order to hedge price risks or other risks with regard to its obligations under the Securities; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB); or
- (b) realise, reclaim or pass on proceeds from such transactions or assets,

under conditions which are economically substantially equivalent to those on the First Trade Date.

**"Issue Date"** means the Issue Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Market Disruption Event"** means each of the following events:

- (a) the failure of the Relevant Exchange to open for trading during its regular trading sessions;
- (b) the suspension or restriction of trading in the Underlying on the Relevant Exchange;
- (c) in general the suspension or restriction of trading in a Derivative of the Underlying on the Determining Futures Exchange;

to the extent that such Market Disruption Event occurs in the last hour prior to the normal calculation of the Reference Price which is relevant for the Securities or continues at the point of time of the normal calculation and is material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). Any restriction of the trading hours or the number of days on which trading takes place on the Relevant Exchange or, as the case may be, the Determining Futures Exchange, shall not constitute a Market Disruption Event provided that the restriction occurs due to a previously announced change in the rules of the Relevant Exchange or, as the case may be, the Determining Futures Exchange.

**"Maximum Amount"** means the Maximum Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Nominal Amount"** means the Nominal Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Observation Date"** means each of the following Observation Dates:

**"Barrier Observation Date"** means each of the Barrier Observation Dates as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If a Barrier Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the respective Barrier Observation Date.

**"Initial Observation Date"** means the Initial Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Initial Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Initial Observation Date.

**"Final Observation Date"** means the Final Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Final Observation Date is not a Calculation Date the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Final Observation Date. The Final Payment Date will be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

**"Observation Date (k)"** means the "Observation Date (k)" as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If an Observation Date (k) is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the respective Observation Date (k). The respective Early Payment Date (k) will be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

**"Principal Paying Agent"** means the Principal Paying Agent as specified in § 2 (1) of the General Conditions.

**"R (final)"** means the Reference Price on the Final Observation Date.

**"R (initial)"** means the Reference Price on the Initial Observation Date.

**"R (k)"** means the Reference Price on the respective Observation Date (k).

**"Ratio"** means the Ratio which is calculated by the Calculation Agent as follows:

Ratio = Nominal Amount / (Strike x FX (final)).

The Ratio shall be rounded up or down to six decimals, with 0.000005 being rounded upwards.

**"Redemption Amount"** means the Redemption Amount as calculated or, respectively, specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 of the Special Conditions.

**"Reference Price"** means the Reference Price of the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Relevant Exchange"** means the Relevant Exchange as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

In the case of a material change in the market conditions at the Relevant Exchange, such as a final discontinuation of the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange and the quotation at a different stock exchange or a considerably restricted number or liquidity, the Relevant Exchange shall be substituted as the Relevant Exchange by another exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Underlying (the **"Substitute Exchange"**); such exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). In this case, any reference to the Relevant Exchange in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Substitute Exchange.

**"Security Holder"** means the holder of a Security.

**"Settlement Cycle"** means the period of Clearance System Business Days following a transaction on the Relevant Exchange in the Underlying, during which period settlement will customarily take place according to the rules of such Relevant Exchange.

**"Share Call Event"** means each of the following events:

- (a) the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange is finally ceased and no Substitute Exchange could be determined; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange no longer occurs in the

Underlying Currency;

(c) a Change in Law occurs.

**"Specified Currency"** means the Specified Currency as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Strike"** means Strike Level x R (initial).

**"Strike Level"** means the Strike Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Terms and Conditions"** means the terms and conditions of these Securities as set out in the General Conditions (Part A), the Product and Underlying Data (Part B) and the Special Conditions (Part C).

**"Underlying"** means the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Underlying Currency"** means the Underlying Currency as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

**"Website for Notices"** means the Website(s) for Notices as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

## § 2

### Interest

*Interest:* The Securities do not bear interest.

## § 3

### Redemption, Automatic Early Redemption

- (1) *Redemption:* The Securities shall be redeemed either
  - (i) if no Barrier Event has occurred or if a Barrier Event has occurred and R (final) is equal to or greater than the Strike by payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions, or
  - (ii) if a Barrier Event has occurred and if R (final) is lower than the Strike by delivery of the Underlying in a quantity expressed by the Ratio per Security. If the Ratio leads to a non-deliverable fraction of the Underlying, a cash amount expressed in the Specified Currency will be paid instead in the amount of the value of the non-deliverable fraction of the Underlying (the **"Supplemental Cash Amount"**) which is calculated from the Reference Price on the Final Observation Date multiplied by the non-deliverable fraction of the Underlying and multiplied by FX (final).
- (2) *Automatic Early Redemption:* If an Early Redemption Event has occurred the Securities will be automatically early redeemed on the immediately following Early Payment Date (k) by payment of the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Payment Date (k) pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

## § 4

### Redemption Amount, Early Redemption Amount

- (1) *Redemption Amount:* The Redemption Amount corresponds to an amount in the Specified Currency calculated or specified by the Calculation Agent as follows:
  - If no Barrier Event has occurred the Redemption Amount corresponds to the Maximum Amount.
  - If a Barrier Event has occurred and if R (final) is equal to or greater than the Strike, the Redemption Amount corresponds to the Nominal Amount.
- (2) *Early Redemption Amount:* The Early Redemption Amount (k) for an Early Payment Date (k) is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

## § 5

### Issuer's Extraordinary Call Right

*Issuer's extraordinary call right:* Upon the occurrence of a Call Event the Issuer may call the Securities extraordinarily by giving notice pursuant to § 6 of the General Conditions and redeem the Securities at their Cancellation Amount. Such call shall become effective at the time indicated in the notice. The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

The "**Cancellation Amount**" shall be the fair market value of the Securities as of the tenth Banking Day before the extraordinary call becomes effective, determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) under then prevailing circumstances.

The determination of the fair market value is based on the economic equivalent of the Issuer's payment obligations to the Security Holders consistent with the provisions for the redemption profile, interest or other additional amounts of the Securities that would otherwise be due after the day on which the extraordinary call becomes effective and which is adjusted for taking into consideration the following parameters as of the tenth Banking Day before the extraordinary call becomes effective: the price of the Underlying, the remaining time to maturity, the estimated volatility, the expected dividends (if applicable), the current market interest rate as well as the interest spread associated with the credit default risk of the Issuer and any other relevant market parameter that can influence the value of the Securities. The Cancellation Amount will be paid within five Banking Days following the date as of which the extraordinary call becomes effective, or at the date specified in the above mentioned notice, as the case may be, pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

## § 6

### Payments, Deliveries

- (1) *Rounding:* The amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded up or down to the nearest EUR 0.01, with EUR 0.005 being rounded upwards.
- (2) *Business day convention:* If the due date for any payment under the Securities (the "**Payment Date**") is not a Banking Day then the Security Holders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day. The Security Holders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.
- (3) *Manner of payment, discharge:* All payments shall be made to the Principal Paying Agent. The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System to be credited to the respective accounts of the depository banks and to be transferred to the Security Holders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such a payment.
- (4) *Interest of default:* If the Issuer fails to make payments under the Securities when due, the amount due shall bear interest on the basis of the default interest rate established by law. Such accrual of interest starts on the day following the due date of that payment (including) and ends on the effective date of the payment (including).
- (5) *Delivery:* The Delivery of the Underlying and the payment of a Supplemental Cash Amount shall be made within five Banking Days after the Final Payment Date (the "**Delivery Period**") to the Clearing System for credit to the accounts of the relevant depository banks of the Security Holders. All costs, incl. possible custody fees, exchange turnover taxes, stamp taxes, transaction fees, other taxes or levies (together the "**Delivery Costs**"), incurred as a result of the delivery of the Underlying, shall be borne by the respective Security Holder. Subject to the provisions of these Terms and Conditions, the Underlying shall be delivered at the Security Holder's own risk. If the Final Payment Date of a delivery or payment is not a Banking Day, such delivery or payment shall be made on the next following Banking Day. Such delay will not constitute any entitlement to interest or other payments. The Issuer shall not be obliged to forward to the Security Holders any notifications or documents of the issuer of the Underlying that were provided to the Issuer prior to such delivery of the Underlying, even if such notifications or other documents refer to

events that occurred after delivery of the Underlying. During the Delivery Period the Issuer shall not be obliged to exercise any rights under the Underlying. The Issuer shall be entitled to claim in an Underlying that exist prior to or on the Final Payment Date, provided that the day, on which the Underlying is traded for the first time on the Relevant Exchange "ex" of such claim, falls on or prior to such Final Payment Date.

- (6) *Transaction Disturbance:* If, as determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB), an event outside of the Issuer's control, which results in the Issuer not being able to deliver the Underlying pursuant to the Terms and Conditions of these Securities (a "**Transaction Disturbance**") and this Transaction Disturbance has occurred prior to delivery of the Underlying and continues to exist on the Final Payment Date, then the first day of the Delivery Period shall be postponed to the next Banking Day, on which no Transaction Disturbance exists. The Security Holders shall be notified accordingly pursuant to § 6 of the General Conditions. The Security Holders shall not be entitled to interest payment or other amounts, if a delay in the delivery of the Underlying occurs in accordance with this paragraph. The Issuer shall not be liable in this respect. In the event of a Transaction Disturbance, the Securities may, in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) of the Issuer and the Calculation Agent be redeemed at the Cash Value of the Redemption Price. The "**Cash Value of the Redemption Price**" is an amount determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) on the basis of the stock exchange or market price of the Underlying on the Final Observation Date or, should such stock exchange or market prices not be available, the volume weighted average of the stock exchange or market prices in a representative period or, should such volume weighted average not be available, an amount determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

## § 7

### Market Disruptions

- (1) *Postponement:* Notwithstanding the provisions of § 8 of the Special Conditions, if a Market Disruption Event occurs on an Observation Date, the respective Observation Date will be postponed to the next following Calculation Date on which the Market Disruption Event no longer exists. FX Observation (final) Date will be postponed accordingly.

If a FX Market Disruption Event occurs on a FX Observation Date, the respective FX Observation Date will be postponed to the next following FX Calculation Date on which the FX Market Disruption Event no longer exists.

Any Payment Date relating to such Observation Date or FX Observation Date, as the case may be shall be postponed if applicable. Interest shall not be payable due to such postponement.

- (2) *Discretionary valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 30 consecutive Banking Days the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) the respective Reference Price required for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. Such Reference Price shall be determined in accordance with prevailing market conditions at 10.00 a.m. (Munich local time) on this 31<sup>st</sup> Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

If within these 30 Banking Days traded Derivatives of the Underlying expire and are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the there traded Derivatives will be taken into account in order to conduct the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. In that case, the expiration date for those Derivatives is the respective Observation Date.

Should the FX Market Disruption Event continue for more than 30 consecutive Banking Days, the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) the respective FX. The FX required for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities shall be determined in accordance with prevailing market conditions at 10.00 a.m. (Munich local time) on this 31<sup>st</sup> Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

## § 8

### Adjustments, Replacement Specification

- (1) *Adjustments:* Upon the occurrence of an Adjustment Event the Terms and Conditions of these Securities (in particular the Underlying, the Ratio and/or all prices of the Underlying, which have been specified by the Calculation Agent) and/or all prices of the Underlying determined by the Calculation Agent on the basis of the Terms and Conditions of these Securities shall be adjusted in such a way that the financial position of the Security Holders remains unchanged to the greatest extent possible. Such adjustments shall be made by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). Any such adjustment will be performed taking into consideration any adjustments made by the Determining Futures Exchange to the there traded Derivatives linked to the Underlying, and the remaining term of the Securities as well as the latest available price of the Underlying. If the Calculation Agent determines that, pursuant to the rules of the Determining Futures Exchange, no adjustments were made to the Derivatives linked to the Underlying, the Terms and Conditions of these Securities shall regularly remain unchanged. The exercised adjustments and the date of the first application shall be notified pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (2) *Replacement Specification:* If a price of the Underlying published by the Relevant Exchange pursuant to the Terms and Conditions of these Securities will subsequently be corrected and the correction (the "**Corrected Value**") will be published by the Relevant Exchange after the original publication, but still within one Settlement Cycle, then the Calculation Agent will notify the Issuer of the Corrected Value without undue delay and shall again specify and publish the respective value by using the Corrected Value (the "**Replacement Specification**") pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (3) The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

## § 9

### New Fixing Sponsor, Replacement Exchange Rate

- (1) *New Fixing Sponsor:* In the event that the FX Exchange Rate is no longer determined and published by the Fixing Sponsor or, in case of a not only immaterial modification in the method of determination and/or publication the FX Exchange Rate by the Fixing Sponsor (including the time of the determination and/or publication), the Calculation Agent has the right to determine the calculations or, respectively, specifications of the Calculation Agent described in the Terms and Conditions of these Securities on the basis of the determinations and publications by another person, company or institution (the "**New Fixing Sponsor**"). The Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) whether such event occurs and which other person, company or institution shall act as the New Fixing Sponsor (the "**New Fixing Sponsor**"). The New Fixing Sponsor and the time of its first application shall be published pursuant to § 6 of the General Conditions. In this case, any reference to the replaced Fixing Sponsor in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the New Fixing Sponsor.
- (2) *Replacement Exchange Rate:* In the event that the FX Exchange Rate is no longer determined and published, the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities shall occur on the basis of price of the FX Exchange Rate determined and published on the basis of another method, which will be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) (the "**Replacement Exchange Rate**"). The Replacement Exchange Rate and the time of its first application shall be published pursuant to § 6 of the General Conditions. In this case, any reference to the replaced FX Exchange Rate in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Replacement Exchange Rate.
- (3) The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

UniCredit Bank AG



**DISCLAIMER**

*This document: (i) is not a prospectus and is prepared on the basis that any offer of securities will be made pursuant to an exemption from the requirement to produce a prospectus under the Prospectus Directive 2003/71 for offers of the securities; (ii) has not been approved or reviewed by any regulatory authority in any jurisdiction; nor has any regulatory authority endorsed the accuracy or adequacy of the respective document.*

**HVB EUR Express Plus Certificate on the shares of Caterpillar Inc.  
(ISIN DE000HVB5FB9)**

**DIO A – OPĆI UVJETI ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE**

**(„Opći uvjeti“)**

**Članak 1.**

**Oblik, klirinško društvo, globalni zapis, skrbništvo**

- (1) *Oblik:* Ova tranša („**Tranša**“) vrijednosnih papira („**Vrijednosni papiri**“) banke UniCredit Bank AG („**Izdavatelj**“) izdaje se u obliku potvrda na donositelja u skladu s ovim Uvjetima s Nominalnim iznosom u Utvrđenoj valuti.
- (2) *Trajni globalni zapis:* Vrijednosne papire predstavlja trajni globalni zapis („**Globalni zapis**“) bez kamatnog kupona s vlastoručnim potpisima ili faksimilom potpisa dvaju ovlaštenih potpisnika Izdavatelja. Imatelji vrijednosnih papira nemaju pravo na primitak konačnih Vrijednosnih papira. Vrijednosni papiri kao suvlasnički udjeli u Globalnom zapisu mogu se prenositi sukladno primjenjivim propisima Klirinškog društva.
- (3) *Skrbništvo:* Globalni zapis čuva Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**").

**Članak 2.**

**Glavni platni agent, Platni agent, Agent za izračun**

- (1) *Platni agenti:* „**Glavni platni agent**“ je UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München, Njemačka. Izdavatelj može imenovati dodatne platne agente („**Platni agenti**“) i opozvati takvo imenovanje. Imenovanje i opoziv objavljuju se sukladno članku 6. Općih uvjeta.
- (2) *Agent za izračun:* „**Agent za izračun**“ je UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 München.
- (3) *Prijenos funkcija:* Ako nastupi događaj čija je posljedica nemogućnost Glavnog platnog agenta ili Agenta za izračun da nastavi obavljati svoju funkciju u svojstvu Glavnog platnog agenta ili Agenta za izračun, Izdavatelj je obavezan imenovati drugu banku s međunarodnim ugledom kao Glavnog platnog agenta ili drugu osobu ili instituciju s odgovarajućim stručnim znanjem kao Agenta za izračun. Izdavatelj će bez nepotrebnog odlaganja izvijestiti o takvom prijenosu funkcija Glavnog platnog agenta ili Agenta za izračun sukladno članku 6. Općih uvjeta.
- (4) *Agenti Izdavatelja:* U pogledu Vrijednosnih papira, Glavni platni agent, Platni agenti i Agent za izračun postupaju isključivo u svojstvu agenata Izdavatelja i ne preuzimaju bilo kakve obveze prema bilo kojem Imatelju vrijednosnih papira ili svojstvo posrednika ili trusta za bilo kojeg Imatelja vrijednosnih papira ili s bilo kojim Imateljem vrijednosnih papira. Glavni platni agent i Platni agenti izuzeti su od ograničenja iz članka 181. Njemačkog građanskog zakonika (*Bürgerliches Gesetzbuch*, „**BGB**“).

**Članak 3.**

**Porezi**

*Bez uvećanja vrijednosti:* Plaćanja u vezi s Vrijednosnim papirima vrše se isključivo nakon odbitka i zadržavanja trenutačnih ili budućih poreza, u mjeri u kojoj su takav odbitak ili zadržavanje propisani zakonom. U tom smislu, izraz „**Porezi**“ uključuje poreze, davanja ili javne naknade, neovisno o njihovoj prirodi, koji se određuju, ubiru ili naplaćuju sukladno bilo kojem važećem pravnom sustavu ili u bilo kojoj državi koja ima fiskalnu nadležnost u pogledu ili za račun bilo koje njezine političke jedinice ili vladine agencije ovlaštene za ubiranje Poreza, uključujući porez po odbitku sukladno odjeljku 871.(m) Poreznog zakonika Sjedinjenih Američkih Država iz 1986. („**Porez po odbitku u skladu s odjeljkom 871(m)**“).

Izdavatelj u svakom slučaju ima pravo uzeti u obzir Porez po odbitku u skladu s odjeljkom 871(m) primjenjujući maksimalnu poreznu stopu kao fiksnu stopu (plus porez na dodanu vrijednost, ako je primjenjiv). Izdavatelj ni u kojem slučaju nije obavezan nadoknaditi bilo kakve Poreze koji su odbijeni ili zadržani.

Izdavatelj će izvijestiti nadležne vladine agencije o odbijenim ili zadržanim Porezima, osim ako su te obveze utvrđene za bilo koju drugu uključenu osobu, podložno pravnim i ugovornim zahtjevima primjenjivih poreznih propisa.

#### **Članak 4.**

##### **Status**

Obveze u pogledu Vrijednosnih papira predstavljaju izravne, bezuvjetne i neosigurane obveze Izdavatelja te se smatraju *pari passu* svim ostalim neosiguranim nepodređenim sadašnjim i budućim obvezama Izdavatelja, osim ako je drugačije propisanom zakonom.

#### **Članak 5.**

##### **Promjena Izdavatelja**

- (1) Izdavatelj može bez pristanka Imatelja vrijednosnih papira, ako ne nastupi kašnjenje u plaćanju glavnice ili kamata u odnosu na bilo koji Vrijednosni papir, u bilo kojem trenutku zamijeniti Izdavatelja bilo kojim povezanim društvom Izdavatelja kao glavnog dužnika u pogledu svih obveza Izdavatelja u vezi s Vrijednosnim papirima („**Novi izdavatelj**“), pod uvjetom da
  - a. Novi izdavatelj preuzme sve obveze Izdavatelja u vezi s Vrijednosnim papirima,
  - b. Izdavatelj i Novi izdavatelj ishode sva potrebna odobrenja i smiju izvršiti prijenos svih iznosa potrebnih za ispunjavanje obveza plaćanja u vezi s Vrijednosnim papirima Glavnom platnom agentu u valuti koja je propisana ovim dokumentom i nisu obvezni odbiti ili zadržati porez ili druga davanja bilo koje prirode koje ubire država domicila ili porezne rezidentnosti Novog izdavatelja ili Izdavatelja,
  - c. Novi izdavatelj pristaje obešteti i osloboditi odgovornosti svakog Imatelja vrijednosnih papira u pogledu poreza, davanja ili drugih javnih naknada utvrđenih za tog Imatelja vrijednosnih papira u pogledu takve zamjene i
  - d. Izdavatelj jamči propisno plaćanje iznosa koji dospijevaju prema ovim Uvjetima.

Za potrebe ovog članka 5.1. „**Povezano društvo**“ znači povezano društvo (*verbundenes Unternehmen*) u smislu odjeljka 15. njemačkog Zakona o dioničkim društvima (*Aktiengesetz*).

- (2) *Obavijest*: Potrebno je izdati obavijest o svakoj takvoj promjeni u skladu s člankom 6. Općih uvjeta.
- (3) *Upućivanje*: U slučaju svake takve promjene, bilo kakvo upućivanje na Izdavatelja u ovim Uvjetima smatra se upućivanjem na Novog Izdavatelja. Nadalje, bilo kakvo upućivanje na državu domicila ili rezidentnosti Izdavatelja za potrebe oporezivanja smatra se upućivanjem na državu domicila ili rezidentnosti Novog izdavatelja za potrebe oporezivanja.

#### **Članak 6.**

##### **Obavijesti**

- (1) U mjeri u kojoj se ovim Uvjetima predviđaju obavijesti sukladno ovom članku 6., one se objavljuju na Internetskoj stranici za Obavijesti (ili drugoj internetskoj stranici koju navede Izdavatelj najmanje šest tjedana unaprijed u skladu s ovim odredbama) i primjenjuju se na Imatelje Vrijednosnih papira takvom objavom osim ako u obavijesti nije naveden kasniji datum primjene. Ako i u mjeri u kojoj se obvezujućim odredbama primjenjivog zakona ili propisima burze propisuju drugi oblici objavljivanja, takve se objave moraju izvršiti dodatno i na propisani način.

Druge objave u pogledu Vrijednosnih papira objavljuju se na Internetskoj stranici za Obavijesti (ili internetskoj stranici koja je preuzela njezinu funkciju koju navede Izdavatelj u skladu s prethodnim stavkom).

- (2) U mjeri u kojoj je dopušteno zakonom Izdavatelj ima pravo zamijeniti obavijest u skladu sa stavkom 1. slanjem obavijesti Klirinškom društvu kako bi se dostavila Imateljima Vrijednosnih papira, pod uvjetom da je u slučajevima u kojima su Vrijednosni papiri izlistani na burzi, propisima te burze dopuštena ovakva vrsta obavijesti. Svaka takva obavijest smatrat će se dostavljenom Imateljima Vrijednosnih papira na sedmi dan od datuma slanja obavijesti Klirinškom društvu.

## Članak 7.

### Izdavanje dodatnih Vrijednosnih papira, Otkup

- (1) *Izdavanje dodatnih Vrijednosnih papira:* Izdavatelj zadržava pravo, s vremena na vrijeme i bez pristanka Imatelja vrijednosnih papira, izdati dodatne Vrijednosne papire s jednakim uvjetima (osim datuma izdavanja i cijene izdavanja) kako bi se konsolidirali i tvorili jednu seriju („Serija“) zajedno s ovom Tranšom. Izraz „Vrijednosni papiri“ u slučaju takvog povećanja odnosi se i na sve Vrijednosne papire koji se izdaju naknadno.
- (2) *Otkup:* Izdavatelj ima pravo u bilo kojem trenutku kupiti Vrijednosne papire na tržištu ili na drugi način i po bilo kojoj cijeni. Vrijednosne papire koje je otkupio Izdavatelj može prema vlastitoj odluci zadržati, preprodati ili proslijediti Glavnom platnom agentu na povlačenje.

## Članak 8.

### Razdoblje prikazivanja

Razdoblje prikazivanja propisano u prvoj rečenici članka 801. stavka 1. BGB-a skraćuje se na deset godina za Vrijednosne papire.

## Članak 9.

### Djelomična nevaljanost, Ispravci

- (1) *Nevaljanost:* Ako bilo koja odredba u ovim Uvjetima jest ili postane nevaljana ili neprovediva u cjelini ili djelomično, to neće utjecati na ostale odredbe. Bilo kakvu prazninu koja je posljedica nevaljanosti ili neprovedivosti ovih Uvjeta potrebno je popuniti odredbom koja odgovara značenju i namjeri ovih Uvjeta te koja je u interesu stranaka.
- (2) *Pogreške u tipkanju i izračunima:* Očigledne pogreške u pisanju i izračunima ili slične očite pogreške u ovim Uvjetima daju Izdavatelju pravo na raskid u odnosu na Imatelje vrijednosnih papira. Potrebno je bez nepotrebnog odlažanja izdati obavijest o takvom raskidu nakon dobivanja saznanja o razlozima za taj raskid u skladu s člankom 6. Općih uvjeta. Nakon takvog raskida od strane Izdavatelja, Imatelj vrijednosnih papira može dati nalog svojoj depozitnoj banci za dostavljanje propisno sastavljene izjave o iskupu Glavnom platnom agentu na obrascu koji je kod nje dostupan i uz navođenje svih informacija i izjava koje su potrebne u obrascu („Izjava o iskupu“) i zahtijevati povrat Nabavne cijene u zamjenu za prijenos Vrijednosnih papira na račun Glavnog platnog agenta kod Klirinškog društva. Izdavatelj će, najkasnije 30 kalendarskih dana nakon primitka Izjave o iskupu ili Vrijednosnih papira od Glavnog platnog agenta (koji je datum kasniji), učiniti Nabavnu cijenu dostupnom Glavnom platnom agentu koji će je prenijeti na račun naveden u Izjavi o iskupu. Plaćanjem Nabavne cijene prestaju sva prava koja proizlaze iz dostavljenih Vrijednosnih papira.
- (3) *Ponuda za nastavak:* Sukladno gornjem stavku 2., Izdavatelj može spojiti izjavu o raskidu s ponudom za nastavak držanja Vrijednosnih papira prema izmijenjenim uvjetima. Imatelji vrijednosnih papira bit će obaviješteni o takvoj ponudi kao i o izmijenjenim odredbama zajedno s izjavom o raskidu sukladno članku 6. Općih uvjeta. Smatra se da je Imatelj vrijednosnih papira prihvatio takvu ponudu (uz učinak da posljedice raskida ne stupe na snagu) ako u roku od četiri tjedna od stupanja na snagu ponude sukladno članku 6. Općih uvjeta Imatelj vrijednosnih papira

ne zatraži povrat Nabavne cijene dostavljanjem propisno sastavljene Izjave o iskupu Glavnom platnom agentu putem svoje depozitarne banke i prijenos Vrijednosnih papira na račun Glavnog platnog agenta kod Klirinškog društva sukladno gornjem stavku 2. Izdavatelj će se pozvati na ovaj učinak u svojoj obavijesti.

- (4) *Nabavna cijena:* Kako je navedeno u gornjim stavcima 2. i 3., „**Nabavna cijena**“ jest stvarna nabavna cijena koju plaća svaki Imatelj vrijednosnih papira (kako je navedeno i potvrđeno u Izjavi o iskupu) ili ponderirani aritmetički prosjek cijena trgovanja Vrijednosnim papirima koju prema vlastitoj, razumnoj i diskrecijskoj odluci određuje Izdavatelj (članak 315. *et seq.* BGB-a) na Bankarski radni dan koji prethodi izjavi o raskidu sukladno gornjem stavku 2., ovisno o tome koji je od tih iznosa viši. Ako sukladno članku 7. Posebnih uvjeta postoji poremećaj na tržištu na Bankarski radni dan koji prethodi izjavi o raskidu sukladno gornjem stavku 2., zadnji Bankarski radni dan koji prethodi raskidu sukladno gornjem stavku 2. na koji nije postojao poremećaj na tržištu bit će mjerodavan za određivanje Nabavne cijene sukladno prethodnoj rečenici.
- (5) *Nepotpune ili nedosljedne odredbe:* Izdavatelj ima pravo ispraviti ili izmijeniti nepotpune ili nedosljedne odredbe u ovim Uvjetima prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a). Dopušteni su isključivo ispravci i izmjene koji su razumni za Imatelje vrijednosnih papira uzimajući u obzir interese Izdavatelja i koji nemaju bitno negativan učinak na pravnu i financijsku situaciju Imatelja vrijednosnih papira. Imatelji vrijednosnih papira bit će obaviješteni o takvim ispravcima i dodacima sukladno članku 6. Općih uvjeta.
- (6) *Pridržavanje ispravljenih Uvjeta:* Ako je Imatelj vrijednosnih papira bio svjestan pogrešaka u tipkanju ili izračunu ili sličnih pogrešaka u ovim Uvjetima prilikom kupnje Vrijednosnih papira, Izdavatelj se ima pravo pridržavati Uvjeta koji su izmijenjeni na odgovarajući način ne uzimajući u obzir gornje stavke 2. do 5.

## **Članak 10.**

### **Mjerodavno pravo, Mjesto izvršenja, Nadležnost**

- (1) *Mjerodavno pravo:* Vrijednosni papiri, kad je riječ o njihovu obliku i sadržaju, kao i sva prava i obveze Izdavatelja i Imatelja vrijednosnih papira podliježu i prosuđuju se sukladno zakonima Savezne Republike Njemačke.
- (2) *Mjesto izvršenja:* Mjesto izvršenja je München.
- (3) *Nadležnost:* U mjeri koja je dopušteno zakonom, sud u Münchenu nadležan je za rješavanje svih pravnih sporova koji proizlaze iz pitanja uređenih ovim Uvjetima ili su s njima u vezi.

**DIO B – PODACI O PROIZVODU I TEMELJNOM INSTRUMENTU**

**(„Podaci o proizvodu i Temeljnom instrumentu“)**

**Članak 1.**

**Podaci o proizvodu**

**Datum prvog trgovanja:** 27.04.2021

**Datum izdavanja:** 31.05.2021

**Fixing Sponsor:** Bloomberg

**Tele-stranica deviznog tečaja:** <https://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings>  
(14:00h po lokalnom vremenu u Frankfurtu)

**Nominalni iznos:** EUR 1,000.00

**Utvrđena valuta:** Euro ("EUR")

**Internetska stranica za Obavijesti:** [www.onemarkets.hr](http://www.onemarkets.hr)

**Tablica 1.1.:**

| ISIN         | WKN    | Reuters       | Broj Serije | Broj Tranše | Obujam izdanja Serije u jedinicama | Obujam izdanja Tranše u jedinicama | Cijena izdanja |
|--------------|--------|---------------|-------------|-------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|
| DE000HVB5FB9 | HVB5FB | DEHVB5FB=HVBG | PH000136    | 1           | Do 30,000                          | Do 30,000                          | 1,000.00 EUR   |

**Tablica 1.2.:**

| ISIN         | Temeljni instrument | Referentna cijena | Razina izvršne cijene | Razina zaštitne barijere | Datum konačne otplate |
|--------------|---------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| DE000HVB5FB9 | Caterpillar Inc.    | Zaključna cijena  | 100 %                 | 70 %                     | 01.06.2026            |

**Tablica 1.3.:**

| ISIN         | Početni datum promatranja | Datum promatranja zaštitne barijere | Konačni datum promatranja | FX Datum promatranja (konačni) | Najviši iznos |
|--------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|---------------|
| DE000HVB5FB9 | 27.05.2021                | 25.05.2026                          | 25.05.2026                | 25.05.2026                     | EUR 1,295.00  |

**Tablica 1.4.:**

| k | Datum promatranja (k) | Faktor prijevremenog iskupa(k) | Iznos prijevremenog iskupa(k) | Datum prijevremene otplate (k) |
|---|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 1 | 24.05.2022            | 100 %                          | EUR 1,059.00                  | 31.05.2022                     |
| 2 | 24.05.2023            | 100 %                          | EUR 1,118.00                  | 31.05.2023                     |
| 3 | 24.05.2024            | 100 %                          | EUR 1,177.00                  | 31.05.2024                     |
| 4 | 26.05.2025            | 100 %                          | EUR 1,236.00                  | 02.06.2025                     |

## Članak 2.

### Podaci o Temeljnem instrumentu

Tablica 2.1.:

| Temeljni instrument | Valuta temeljnog instrumenta | Devizni tečaj | WKN    | ISIN         | Reuters | Bloomberg     | Mjerodavna burza        | Internetska stranica |
|---------------------|------------------------------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|-------------------------|----------------------|
| Caterpillar Inc.    | USD                          | USD/EUR       | 850598 | US1491231015 | CAT.N   | CAT UN Equity | New York Stock Exchange | www.reuters.com      |

Dodatne informacije o prošloj i budućoj uspješnosti Temeljnog instrumenta i njegovoj volatilnosti možete pronaći na internetskoj stranici navedenoj u tablici.



## DIO C – POSEBNI UVJETI ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE

(„Posebni uvjeti“)

### Članak 1.

#### Definicije

„**Događaj usklađenja**“ znači svaki od sljedećih događaja:

- (a) svaka mjera poduzeta od društva koja je izdalo Temeljni instrument ili od treće strane koja bi – zbog promjene u pravnoj i financijskoj poziciji, posebice promjene u dugotrajnoj imovini i kapitalu – utjecala na Temeljni instrument ne samo na beznačajan način (posebice povećanje temeljnog kapitala unosom gotovine, izdavanje vrijednosnih papira s opcijama ili pravima konverzije u dionice, povećanje temeljnog kapitala sa sredstvima društva, raspodjela posebnih dividendi, podjela dionica, spajanje, likvidacija, nacionalizacija); je li to slučaj odredit će Agent za izračun prema razumnoj diskrecijskoj ocjeni (članak 315 et seq. BGB);
- b. prijevremeni raskid koji provede Burza za utvrđujuće budućnosnice u pogledu Izvedenica Temelnog instrumenta kojima se tamo trguje;
- c. usklađenje koje provede Burza za utvrđujuće budućnosnice u pogledu Izvedenica Temelnog instrumenta kojima se tamo trguje; ili
- d. pojava Poremećaja zaštite;
- e. bilo koji događaj koji je u ekonomskom smislu jednak jednom od gore navedenih događaja s obzirom na posljedice na Temeljni instrument; je li riječ o tome utvrdit će Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. et seq. BGB-a).

„**Bankarski radni dan**“ znači svaki dan (osim subote i nedjelje) na koji rade Klirinško društvo i sustav TARGET 2 (*Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System*) („TARGET2“).

„**Zaštitna barijera**“ znači Razina zaštitne barijere x R (početna).

„**Događaj zaštitne barijere**“ znači da je bilo koja Referentna cijena na predmetni Datum promatranja zaštitne barijere niža od zaštitne barijere.

„**Razina zaštitne barijere**“ znači Razina zaštitne barijere koja je navedena u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Agent za izračun**“ znači Agent za izračun koji je naveden u članku 2.2. Općih uvjeta.

„**Datum izračuna**“ znači svaki dan na koji Mjerodavna burza objavi Referentnu cijenu.

„**Događaj za opoziv**“ znači Događaj za opoziv dionica ili FX Događaj za opoziv.

„**Izmjena zakona**“ znači da zbog

- a. stupanja na snagu izmjena zakona ili propisa (uključujući, ali ne ograničavajući se na porezne zakone ili propise o tržištu kapitala) ili
- b. promjene u mjerodavnoj sudskoj ili administrativnoj praksi (uključujući administrativnu praksu poreznih tijela ili tijela nadležnih za financijski nadzor),

ako takve promjene stupe na snagu na Datum prvog trgovanja ili nakon njega,

držanje, stjecanje ili prodaja Temelnog instrumenta ili sredstava koja su potrebna za zaštitu od rizika cijena ili drugih rizika u pogledu njegovih obveza u vezi s Vrijednosnim papirima jest ili postane u cijelosti ili djelomično nezakonito za Izdavatelja,

Izdavatelj prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. et seq. BGB-a) utvrđuje je li

riječ o tome.

„**Sustav za poslove kliringa**“ znači glavni tuzemni sustav za poslove kliringa koji se obično koristi za namiru trgovanja u pogledu Temelnog instrumenta koji je utvrdio Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a).

„**Radni dan Sustava za poslove kliringa**“ znači, u pogledu Sustava za poslove kliringa, bilo koji dan (osim subote ili nedjelje) na koji Sustav za poslove kliringa prima i provodi naloge za namiru.

„**Klirinško društvo**“ znači društvo Clearstream Banking AG, Frankfurt na Majni („**CBF**“).

„**Burza za utvrđujuće budućnosnice**“ znači burza budućnosnica na kojoj se uglavnom likvidno trguje predmetnim izvedenicama Temelnog instrumenta („**Izvedenice**“), a takvu burzu budućnosnica utvrđuje Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a) putem obavijesti sukladno članku 6. Općih uvjeta.

U slučaju bitne promjene tržišnih uvjeta na Burzi za utvrđujuće budućnosnice, kao što je konačni prestanak kotacije izvedenica u vezi s Temeljnim instrumentom na Burzi za utvrđujuće budućnosnice ili značajno smanjeni broj ili likvidnost, Burzu za utvrđujuće budućnosnice zamijenit će se drugom burzom budućnosnica koja nudi zadovoljavajuće likvidno trgovanje Izvedenicama („**Zamjenska burza budućnosnica**“), a takvu će burzu budućnosnica odrediti Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a). U slučaju takve zamjene, bilo kakvo upućivanje na Burzu za utvrđujuće budućnosnice u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira smatra se upućivanjem na Zamjensku burzu budućnosnica.

„**Datum prijevremene otplate (k)**“ znači „Datum prijevremene otplate (k)“ koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Iznos prijevremenog iskupa (k)**“ znači „Iznos prijevremenog iskupa (k)“ koji je Agent za izračun izračunao ili naveo sukladno članku 4.2. Posebnih uvjeta.

„**Doğadađ prijevremenog iskupa**“ znači da je R (k) jednak ili viši od Razine prijevremenog iskupa (k) na odnosni Datum promatranja (k).

„**Razina prijevremenog iskupa (k)**“ znači Faktor prijevremenog iskupa (k) x R (početna).

„**Faktor prijevremenog iskupa (k)**“ znači „Faktor prijevremenog iskupa (k)“ koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Datum konačne otplate**“ znači Datum konačne otplate koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Datum prvog trgovanja**“ znači Datum prvog trgovanja koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Fiksirajući sponzor**“ znači Fiksirajući sponzor kako je određen u članku 1 Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**FX**“ znači službeno određivanje Deviznog tečaja kako je objavljeno u 14:00h po lokalnom vremenu u Frankfurtu od Fiksirajućeg sponzora na Tele-stranici deviznog tečaja (ili bilo kojoj stranici sljednika).

„**FX Datum izračuna**“ znači svaki dan na koji se FX objavljuje od strane Fiksirajućeg sponzora

„**FX Doğadađ za opoziv**“ znači svaki od sljedećih događaja:

- (a) nije dostupan Novi fiksirajući sponzor (kako je određen u članku 9. stavku 1. Posebnih uvjeta) ili Zamjenski devizni tečaj (kako je određen u članku 9. stavku 2. Posebnih uvjeta); je li to slučaj određuje Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskreciji (članak 315 *et seq.* BGB); ili
- (b) zbog pojave izvanrednih okolnosti ili više sile (*force majeure*) (kao što su katastrofe, rat, terorizam, pobune, ograničenja vezana za platne transakcije, ulazak valute koja se koristi za izračun u Europsku ekonomsku i monetarnu uniju, povlačenje odnosne države iz Europske ekonomske i monetarne unije te druge okolnosti koje imaju usporediv učinak na FX) pouzdano određivanje FX-a nije moguće ili neostvarivo za Agenta izračuna.

**"Devizni tečaj"** znači Devizni tečaj kako je određen u članku 2. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

**"FX (konačni)"** znači FX na FX Datum promatranja (konačni). Ako FX Datum promatranja (konačni) nije FX Datum izračuna, prvi sljedeći dan, koji je FX Datum izračuna, bit će FX Datum promatranja (konačni).

**"FX Događaj poremećaja na tržištu"** Znači svaki od sljedećih događaja:

- (a) propust Fiksirajućeg sponzora da objavi FX;
- (b) prekid ili ograničenje u trgovanju stranim valutama za najmanje jednu od dvije valute navedene kao dio FX-a (uključujući opcijske ugovore ili budućnosnice) ili ograničenje razmjene valuta navedenih u takvom tečaju ili efektivna nemoogućnost ishođenja kotacije takvog tečaja;
- (c) bilo koji drugi događaji s ekonomskim učincima koji su slični gore navedenim događajima,

u mjeri u kojoj su gore navedeni događaji značajni; je li to slučaj odredit će Agent za izračun po vlastitoj razumnoj diskreciji (članak 315 et seq. BGB).

**"FX Datum promatranja (konačni)"** znači FX Datum promatranja (konačni) kako je određen u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu. Ako FX Datum promatranja (konačni) nije FX Datum izračuna, onda će prvi sljedeći dan, a koji je FX Datum izračuna biti FX Datum promatranja (konačni).

**"Tele-stranica deviznog tečaja"** znači Tele-stranica deviznog tečaja kako je određena u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

**"Poremećaj zaštite"** znači da Izdavatelj nije u mogućnosti

- (a) zaključiti, nastaviti ili izvršiti transakcije ili steći, razmijeniti, držati ili prodati imovinu (odnosno) koja je potrebna kako bi se zaštitio od cjenovnih rizika ili drugih rizika s obzirom na njegove obveze po Vrijednosnim papirima; je li to slučaj odredit će Agent za izračun po vlastitoj razumnoj diskreciji (članak 315 et seq. BGB); ili
- b. ostvariti, vratiti ili proslijediti prihode od takvih transakcija ili sredstava,

u skladu s uvjetima koji su u ekonomskom smislu u značajnoj mjeri jednaki onima na Datum prvog trgovanja.

**„Datum izdanja“** znači Datum izdanja koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

**„Događaj poremećaja na tržištu"** znači svaki od sljedećih događaja:

- a. neotvaranje Mjerodavne burze za trgovanje tijekom svog redovitog dana trgovanja;
- b. obustava ili ograničavanje trgovanja Temeljnim instrumentom na Mjerodavnoj burzi;
- c. općenito obustava ili ograničavanje trgovanja Izvedenicama Temeljnog instrumenta na Burzi za utvrđujuće budućnosnice;

U mjeri u kojoj takav Događaj poremećaja na tržištu nastupi u posljednjem satu prije standardnog izračuna Referentne cijene koja je mjerodavna za Vrijednosne papire ili se nastavi prilikom standardnog izračuna te je bitan; je li riječ o tome utvrdit će Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. et seq. BGB-a). Bilo kakvo ograničenje u pogledu vremena trgovanja ili broja dana kada se trguje na Mjerodavnoj burzi ili, ovisno o slučaju, Burzi za utvrđujuće budućnosnice, ne predstavlja Događaj poremećaja na tržištu pod uvjetom da takvo ograničenje nastupi zbog prethodno najavljene izmjene pravila Mjerodavne burze ili, ovisno o slučaju, Burze za utvrđujuće budućnosnice.

**„Najviši iznos“** znači Najviši iznos koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Nominalni iznos**“ znači Nominalni iznos koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Datum promatranja**“ znači svaki od sljedećih Datuma promatranja:

„**Datum promatranja zaštitne barijere**“ znači Datum promatranja zaštitne barijere koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu. Ako Datum promatranja zaštitne barijere nije Datum izračuna, datum koji neposredno slijedi predstavlja Datum izračuna te je odnosni Datum promatranja zaštitne barijere.

„**Početni datum promatranja**“ znači Početni datum promatranja koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu. Ako Početni datum promatranja nije Datum izračuna, datum koji neposredno slijedi predstavlja Datum izračuna te je Početni datum promatranja.

„**Konačni datum promatranja**“ znači Konačni datum promatranja koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu. Ako Konačni datum promatranja nije Datum izračuna, datum koji neposredno slijedi predstavlja Datum izračuna te je Konačni datum promatranja. Datum konačne otplate odgađa se u skladu s navedenim. Ne plaćaju se kamate zbog takve odgode.

„**Datum promatranja (k)**“ znači „Datum promatranja (k)“ koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu. Ako Datum promatranja (k) nije Datum izračuna, datum koji neposredno slijedi predstavlja Datum izračuna te je odnosni Datum promatranja (k). Odnosni Datum prijevremene otplate odgađa se u skladu s navedenim. Ne plaćaju se kamate zbog takve odgode.

„**Glavni platni agent**“ znači Glavni platni agent koji je naveden u članku 2.1. Općih uvjeta.

„**R (konačna)**“ znači Referentna cijena na Konačni datum promatranja.

„**R (početna)**“ znači Referentna cijena na Početni datum promatranja.

„**R (k)**“ znači Referentna cijena na odnosni Datum promatranja (k).

„**Omjer**“ znači Omjer kojeg izračunava Agent za izračun kako slijedi:

$$\text{Omjer} = \text{Nominalni iznos} / (\text{Izvršna cijena} \times \text{FX (konačni)})$$

Omjer se zaokružuje naviše ili naniže na šest decimalnih mjesta, pri čemu se 0,0000005 zaokružuje naviše.

„**Iznos iskupa**“ znači Iznos iskupa koji je Agent za izračun izračunao ili naveo sukladno članku 4. Posebnih uvjeta.

„**Referentna cijena**“ znači Referentna cijena Temeljnog instrumenta koja je navedena u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Mjerodavna burza**“ znači Mjerodavna burza kako je određeno u članku 2. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

U slučaju bitne promjene uvjeta na tržištu u pogledu Mjerodavne burze, kao što je konačni prestanak kotacije Temeljnog instrumenta na Mjerodavnoj burzi i kotacija na drugoj burzi ili značajno smanjeni broj ili likvidnost, Mjerodavnu burzu zamijenit će se drugom burzom koja nudi zadovoljavajuće likvidno trgovanje Temeljnim instrumentom („**Zamjenska burza**“), a takvu će burzu odrediti Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a). U tom slučaju, bilo kakvo upućivanje na Mjerodavnu burzu u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira smatra se upućivanjem na Zamjensku burzu.

„**Imatelj vrijednosnih papira**“ znači Imatelja vrijednosnog papira.

„**Ciklus namire**“ znači razdoblje Radnih dana Sustava za poslove kliringa nakon transakcije na Mjerodavnoj burzi u pogledu Temeljnog instrumenta tijekom kojeg se obično vrši namira prema pravilima te Mjerodavne burze.

„**Događaji opoziva dionice**“ znači svaki od sljedećih događaja:

- (a) kotiranje Temelnog instrumenta na Relevantnoj burzi je konačno obustavljeno i nije bilo moguće odrediti Zamjensku brzu; je li to slučaj odredit će Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskreciji (članak 315 et seq. BGB);
- b. kotacija Temelnog instrumenta na Mjerodavnoj burzi više se ne vrši u Valuti temeljnog instrumenta;
- c. nastup Izmjene zakona;

„**Utvrđena valuta**“ znači Utvrđenu valutu koja je navedena u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Izvršna cijena**“ znači Razina izvršne cijene x R (početna).

„**Razina izvršne cijene**“ znači Razinu izvršne cijene koja je navedena u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Uvjeti**“ znači uvjeti ovih Vrijednosnih papira koji su navedeni u Općim uvjetima (Dio A), Podacima o proizvodu i Temeljnem instrumentu (Dio B) i Posebnim uvjetima (Dio C).

„**Temeljni instrument**“ znači Temeljni instrument koji je naveden u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Valuta temeljnog instrumenta**“ znači Valuta temeljnog instrumenta koja je navedena u članku 2. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

„**Internetska stranica za obavijesti**“ znači internetska stranica za Obavijesti koja je navedena u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnem instrumentu.

## Članak 2.

### Kamate

*Kamate:* Vrijednosni papiri nemaju kamate.

## Članak 3.

### Iskup, Automatski prijevremeni iskup

- (1) *Iskup:* Vrijednosni papiri iskupljuju se:
  - i. ako nije nastupio Događaj zaštitne barijere ili ako je nastupio Događaj zaštitne barijere i R (konačni) jest jednaka ili je veća od Izvršne cijene plaćanjem Iznosa iskupa na Datum konačne otplate sukladno odredbama članka 6. Posebnih uvjeta, ili
  - (ii) ako je nastupio Događaj zaštitne barijere i ako je R (konačni) niži od Izvršne cijene isporukom Temelnog instrumenta u količini izraženoj Omjerom po Vrijednosnom papiru. Ako Omjer dovede do neisporučivog dijela Temelnog instrumenta, gotovinski iznos izražen u Utvrđenoj valuti bit će plaćen umjesto toga u iznosu vrijednosti neisporučivog dijela Temelnog instrumenta ("**Dodatni gotovinski iznos**") koji se izračunava na temelju Referentne cijene na Konačni datum promatranja pomnoženo s neisporučivim dijelom Temelnog instrumenta i pomnoženo sa FX (konačni).
- (2) *Automatski prijevremeni iskup:* Ako nastupi Događaj prijevremenog iskupa, Vrijednosni papiri automatski se prijevremeno iskupljuju na Datum prijevremenog iskupa (k) koji neposredno slijedi plaćanjem odnosno Iznosa prijevremenog iskupa(k) na Datum prijevremenog iskupa (k) u skladu s odredbama članka 6. Posebnih uvjeta.

## Članak 4.

### Iznos iskupa, Iznos prijevremenog iskupa

- (1) *Iznos iskupa:* „**Iznos iskupa**“ odgovara iznosu u Utvrđenoj valuti koji Agent za izračun izračunava

ili navede kako slijedi:

- Ako nije nastupio Događaj zaštitne barijere, Iznos iskupa odgovara Najvišem iznosu.
  - Ako je nastupio Događaj zaštitne barijere i ako je R (konačna) jednaka ili viša od Izvršne cijene, Iznos iskupa odgovara Nominalnom iznosu.
- (2) *Iznos prijevremenog iskupa:* Iznos prijevremenog iskupa(k) za Datum prijevremene otplate (k) utvrđen je u članku 1. Podataka o proizvodu i Temeljnom instrumentu.

## Članak 5.

### Izdavateljevo izvanredno pravo na opoziv

*Izdavateljevo izvanredno pravo na opoziv:* Nakon nastupa Događaja za opoziv Izdavatelj može izvanredno opozvati Vrijednosne papire davanjem obavijesti sukladno članku 6. Općih uvjeta i otplatiti Vrijednosne papire za njihov Iznos poništenja. Takva kupnja stupa na snagu u vrijeme navedeno u obavijesti. Pridržava se primjena članka 313. i 314. BGB-a.

**„Iznos poništenja“** jest fer tržišna vrijednost Vrijednosnih papira od desetog Bankarskog radnog dana prije stupanja na snagu izvanrednog opoziva, a koju određuje Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a) u skladu s u tom trenutku prevladavajućim okolnostima.

Određivanje fer tržišne vrijednosti temelji se na ekonomskom ekvivalentu obveza plaćanja Izdavatelja prema Imateljima vrijednosnih papira u skladu s odredbama o profilu iskupa, kamatama ili drugim dodatnim iznosima Vrijednosnih papira koji bi inače dospijevali nakon datuma na koji izvanredni opoziv stupa na snagu i koji se prilagođava uzimajući u obzir sljedeće parametre od desetog dana Bankarskog radnog dana prije nego što izvanredna kupnja stupa na snagu: cijena Temelnog instrumenta, preostalo vrijeme do dospelja, procijenjena volatilnost, očekivane dividende (ako je primjenjivo), trenutna tržišna kamatna stopa, kao i raspon kamata povezanih s rizikom neplaćanja Izdavatelja i ostali relevantni tržišni parametri koji mogu utjecati na vrijednost Vrijednosnih papira. Iznos poništenja plaća se u roku od pet Bankarskih radnih dana nakon datuma na koji izvanredna kupnja stupa na snagu ili na datum naveden u obavijesti, ovisno o slučaju, u skladu s odredbama članka 6. Posebnih uvjeta.

## Članak 6.

### Plaćanja, Isporuke

- (1) *Zaokruživanje:* Iznosi plativi sukladno ovim Uvjetima bit će zaokruženi na više ili na niže na najbliži EUR 0.01, a EUR 0.05 će se zaokruživati na više.
- (2) *Sporazum u pogledu radnih dana:* Ako datum dospelja bilo kojeg plaćanja u pogledu Vrijednosnih papira („Datum otplate“) nije Bankarski radni dan, tada Imatelji vrijednosnih papira nemaju pravo na plaćanje do sljedećeg Bankarskog radnog dana. Imatelji vrijednosnih papira nemaju pravo na dodatne kamate ili druga plaćanja u pogledu takve odgode.
- (3) *Način plaćanja, izvršavanje:* Sva se plaćanja vrše Glavnom platnom agentu. Glavni platni agent plaća iznose koji dospijevaju Klirinškom društvu koji će biti odobreni na odnosne račune kod depozitnih banaka te preneseni Imateljima vrijednosnih papira. Plaćanja Klirinškom društvu oslobađaju Izdavatelja od njegovih obveza u pogledu Vrijednosnih papira u iznosu takvog plaćanja.
- (4) *Zatezne kamate:* Ako Izdavatelj ne izvrši plaćanja u pogledu Vrijednosnih papira kada dospiju, na dospjeli iznos naplaćuje se kamata po stopi zatezne kamate određene zakonom. Takvo obračunavanje kamata počinje na dan nakon datuma dospelja predmetnog plaćanja (uključivo) i završava na efektivni datum plaćanja (uključivo).
- (5) *Isporuka:* Isporuka Temelnog instrumenta i isplata Dodatnog gotovinskog iznosa izvršit će se u roku od pet Bankarskih radnih dana od Datuma konačne otplate („**Razdoblje isporuke**“) Klirinškom društvu u korist računa kod mjerodavnih depozitarnih banaka Imatelja vrijednosnih papira. Sve troškove, uključujući eventualne naknade za skrbništvo, porez na burzovni promet,

takse, transakcijske naknade, druge poreze ili pristojbe (zajedno „**Troškovi isporuke**“), nastali kao rezultat isporuke Temelnog instrumenta, snosi odnosni Imatelj vrijednosnih papira. Podložno odredbama ovih Uvjeta, Temeljni instrument isporučuje se na vlastiti rizik Imatelja vrijednosnih papira. Ako Datum konačne otplate isporuke ili plaćanja nije Bankarski radni dan, takva isporuka ili plaćanje izvršit će se sljedećeg Bankarskog radnog dana. Takvo kašnjenje ne predstavlja nikakvo pravo na kamate ili druga plaćanja. Izdavatelj nije obvezan proslijediti Imateljima vrijednosnih papira bilo kakvu obavijest ili dokumente izdavatelja Temelnog instrumenta koji su bili dostavljeni Izdavatelju prije takve isporuke Temelnog instrumenta, čak i ako se takve obavijesti ili drugi dokumenti odnose na događaje koji su se dogodili nakon isporuke Temelnog instrumenta. Izdavatelj nije dužan tijekom Razdoblja isporuke ostvarivati bilo kakva prava temeljem Temelnog instrumenta. Izdavatelj ima pravo potraživati u Temeljnem instrumentu koji postoji prije ili na Datum konačne otplate, pod uvjetom da datum, na koji se Temeljnim instrumentom prvi put trguje na Mjerodavnoj burzi „ex“ takvog zahtjeva, pada na ili prije takvog Datum konačne otplate.

- (6) *Poremećaj transakcije:* Ako je, prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci Agenta za izračun (članak 315. *et seq.* BGB-a), događaj izvan kontrole Izdavatelja, koji dovodi do toga da Izdavatelj nije u mogućnosti isporučiti Temeljni instrument u skladu s Uvjetima ovih Vrijednosnih papira („**Poremećaj transakcije**“) i takav Poremećaj transakcije nastupi prije isporuke Temelnog instrumenta i nastavi se na Datum konačne otplate, tada se prvi dan Razdoblja isporuke odgađa na sljedeći Bankarski radni dan na koji nema Poremećaja transakcije. Imatelji vrijednosnih papira bit će o tome obaviješteni u skladu s člankom 6. Općih uvjeta. Imatelji vrijednosnih papira nemaju pravo na isplatu kamata ili drugih iznosa ako dođe do kašnjenja u isporuci Temelnog instrumenta sukladno ovom stavku. Izdavatelj ne snosi odgovornost u tom smislu. U slučaju Poremećaja transakcije, Vrijednosni papiri mogu se, prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a) Izdavatelja i Agenta za izračun iskupiti za Novčanu vrijednost cijene iskupa. „**Novčana vrijednost cijene iskupa**“ jest iznos koji je odredio Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a) na temelju burzovne ili tržišne cijene Temelnog instrumenta na Konačni datum promatranja ili, ako takve burzovne ili tržišne cijene nisu dostupne, ponderirani prosjek burzovnih ili tržišnih cijena u reprezentativnom razdoblju ili, ako takav ponderirani prosjek nije dostupan, iznos koji odredi Agent za izračun prema vlastitoj razumnoj diskrecijskoj odluci (članak 315. *et seq.* BGB-a).

## Članak 7.

### Poremećaji na tržištu

- (1) *Odgoda:* Bez obzira na odredbe članka 8. Posebnih uvjeta, ako nastupi Događaj poremećaja na tržištu na Datum promatranja, odnosi Datum promatranja bit će odgođen na prvi sljedeći Datum izračuna na koji više ne postoji Događaj poremećaja na tržištu. FX Datum promatranja (konačni) bit će odgođen na odgovarajući način.

Ako FX Datum poremećaja na tržištu nastupi na FX Datum promatranja, odnosi FX Datum promatranja bit će odgođen na prvi sljedeći FX Datum izračuna na koji više ne postoji FX Događaj poremećaja tržišta.

Bilo koji Datum otplate koji se odnosi na takav Datum promatranja ili FX Datum promatranja ovisno o slučaju bit će odgođen ako je primjenjivo. Kamate neće biti plative zbog takve odgode.

- (2) *Diskrecijska procjena:* Ako se Događaj poremećaja na tržištu nastavlja dulje od 30 uzastopnih Bankarskih radnih dana Agent za izračun će odrediti prema vlastitoj diskreciji (§ 315 *et seq.* BGB) odnosnu Referentnu cijenu potrebnu za izračun ili, odnosno, specifikacije propisane u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira. Takva Referentna cijena bit će određena sukladno prevladavajućim tržišnim uvjetima u 10:00h (lokalno vrijeme u Münchenu) na taj 31. Bankarski radni dan, uzimajući u obzir financijski položaj Imatelja vrijednosnih papira.

Ako unutar 30 dana Bankarskih radnih dana Izvedenice Temelnog instrumenta kojima se trgovalo isteknu i namire se na Burzi za utvrđujuće budućnosnice, cijena namire utvrđene na Burzi za utvrđujuće budućnosnice za takve Izvedenice kojima se tamo trguje uzet će se u obzir u svrhu izračuna ili specifikacija navedenih u Uvjetima tih Vrijednosnih papira. U tom je slučaju

datum isteka tih Izvedenica odnosno Datum promatranja.

Ako se FX Događaj poremećaja na tržištu nastavlja dulje od 30 uzastopnih Bankarskih radnih dana Agent za izračun će odrediti prema vlastitoj diskreciji (članak 315 et seq. BGB) odnosno FX. FX potreban za izračune ili, odnosno, specifikacije opisane u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira bit će utvrđen sukladno prevladavajućim tržišnim uvjetima u 10:00h (lokalno vrijeme u Münchenu) na taj 31. Bankarski radni dan, uzimajući u obzir financijski položaj Imatelja vrijednosnih papira.

## Članak 8.

### Usklađenja, Zamjenska specifikacija

- (1) *Usklađenja:* Po nastupu Događaja usklađenja Uvjeti ovih Vrijednosnih papira (posebice Temeljni instrument, Omjer, i/ili sve cijene Temelnog instrumenta koji su specificirani od Agentu izračuna) i/ili sve cijene Temelnog instrumenta određene od Agentu za izračun na temelju Uvjeta ovih Vrijednosnih papira bit će usklađene na način da će financijski položaj Imatelja vrijednosnih papira ostati neizmijenjen u najvećoj mogućoj mjeri. Sva takva usklađivanja izvršit će se uzimajući u obzir bilo koje prilagodbe učinjene od Burze za utvrđujuće budućnosnice na Izvedenicama kojima se ondje trguje povezanih s Temeljnim instrumentom, te preostalo razdoblje trajanja Vrijednosnih papira kao i posljednju raspoloživu cijenu Temelnog instrumenta. Ako Agent za izračun utvrdi da, sukladno pravilima Burze za utvrđujuće budućnosnice nisu bila provedena usklađenja Izvedenica povezanih s Temeljnim instrumentom, Uvjeti ovih Vrijednosnih papira redovito će ostati nepromijenjeni. O provedenim usklađenjima te datumu prve primjene bit će dana obavijest sukladno članku 6. Općih uvjeta.
- (2) *Zamjenska specifikacija:* Ako će se naknadno ispraviti cijena Temelnog instrumenta koju objavljuje Mjerodavna burza, sukladno Uvjetima i odredbama ovih Vrijednosnih papira te će Mjerodavna burza objaviti ispravak („**Ispravljena vrijednost**“), nakon izvornog objavljivanja, ali još uvijek unutar jednog Ciklusa namire, tada će Agent za izračun obavijestiti Izdavatelja o Ispravljenoj vrijednosti bez nepotrebnog odlaganja i ponovo će navesti i objaviti predmetnu vrijednost koristeći Ispravljenu vrijednost u skladu s člankom 6. Općih uvjeta („**Zamjenska specifikacija**“).
- (3) Pridržava se primjena članaka 313. i 314. BGB-a.

## Članak 9.

### Novi fiksirajući sponzor, Zamjenski devizni tečaj

- (1) *Novi fiksirajući sponzor:* U slučaju da Devizni tečaj više ne određuje i objavljuje Fiksirajući sponzor ili u slučaju ne samo beznačajne promjene u metodi određivanja i/ili objavljivanja Deviznog tečaja od strane Fiksirajućeg sponzora (uključujući vrijeme određivanja i/ili objavljivanja), Agent za izračun ima pravo odrediti izračune ili, odnosno, specifikacije Agentu za izračun opisanih u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira na temelju određenja i objava druge osobe, društva ili institucije ("**Novi fiksirajući sponzor**"). Agent za izračun će po vlastitoj razumnoj diskreciji (§ 315 et seq. BGB) odrediti je li nastupio takav događaj te koja druga osoba, društvo ili institucija će biti Novi fiksirajući sponzor ("**Novi fiksirajući sponzor**"). Novi fiksirajući sponzor te vrijeme prve primjene objavit će se sukladno članku 6. Uvjeta ovih Vrijednosnih papira. U tom slučaju, za svako upućivanje na zamijenjenog Fiksirajućeg sponzora u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira smatrat će se da upućuju na Novog fiksirajućeg sponzora.
- (2) *Zamjenski devizni tečaj:* U slučaju da se Devizni tečaj više ne određuje i objavljuje, izračuni ili, odnosno, specifikacije opisane u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira izvršit će se na temelju cijene Deviznog tečaja kako je određena i objavljena uz primjenu druge metode, a koju će odrediti Agent za izračun po vlastitoj razumnoj diskreciji (§ 315 et seq. BGB) ("**Zamjenski devizni tečaj**"). Zamjenski devizni tečaj te vrijeme njegove prve primjene objavit će se sukladno članku 6. Općih uvjeta. U tom slučaju, za svako upućivanje na zamijenjeni Devizni tečaj u Uvjetima ovih Vrijednosnih papira smatra se da upućuje na Zamjenski devizni tečaj.



(3) Pridržava se primjena članaka 313 i 314 BGB-a.

UniCredit Bank AG

## **ODRICANJE OD ODGOVORNOSTI**

*Ovaj dokument: (i) nije prospekt i sastavljen je na temelju toga da se svaka ponuda vrijednosnih papira daje sukladno iznimci od zahtjeva za objavom prospekta u skladu s Direktivom o prospektima 2003/71 za ponude vrijednosnih papira; (ii) nije pregledalo niti odobrilo nijedno regulatorno tijelo bilo čije nadležnosti; nijedno regulatorno tijelo nije potvrdilo točnost ili prikladnost predmetnog dokumenta.*