

Final Terms

dated 10 May 2018

UniCredit Bank AG

Issue of HVB EUR Express Plus Certificate on the shares of Norsk Hydro ASA

(the "**Securities**")

under the

Euro 50,000,000,000

Debt Issuance Programme of
UniCredit Bank AG

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 5 para. 4 of the Directive 2003/71/EC, at the date of the Base Prospectus (the "**Prospectus Directive**") in connection with § 6 para. 3 of the German Securities Prospectus Act, at the date of the Base Prospectus (Wertpapierprospektgesetz, the "**WpPG**"). In order to get the full information the Final Terms are to be read together with the information contained in the base prospectus of UniCredit Bank AG (the "**Issuer**") dated 22 May 2017 for the issuance of Securities with single-underlying (without capital protection) (the "**Base Prospectus**") and in any supplements to the Base Prospectus according to § 16 WpPG (the "**Supplements**").*

The Base Prospectus, any Supplements and these Final Terms are available on www.onemarkets.sk in accordance with § 14 WpPG. The Issuer may replace these website(s) by any successor website(s) which will be published by notice in accordance with § 6 of the General Conditions.

The validity of the above mentioned Base Prospectus dated 22 May 2017, under which the Securities described in these Final Terms are issued, ends on 22 May 2018. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus of UniCredit Bank AG for the issuance of Securities with Single Underlying (without capital protection) (including the information incorporated by reference in the latest base prospectus from the base prospectus, under which these securities have initially been issued) which follows the Base Prospectus dated 22 May 2017. The latest base prospectus of UniCredit Bank AG for the issuance of Securities with Single Underlying (without capital protection) will be published on www.onemarkets.de/basisprospekte.

An issue specific summary is annexed to these Final Terms.

SECTION A – GENERAL INFORMATION

Issue date and issue price:

The issue date for each Security is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

The issue price per Security is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

Selling concession:

An upfront fee in the amount of EUR 10.00 is included in the Issue Price. Selling Concessions charged by an intermediary must be shown separately

Other commissions:

Other commissions will not be charged by the Issuer. Other commissions charged by an intermediary must be shown separately.

Issue volume:

The issue volume of the Series offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

The issue volume of the Tranche offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

Product Type:

Express Plus Securities

Admission to trading and listing:

Not applicable. No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated or equivalent market has been made and no such application is intended.

Application to listing will be made as of 6 June 2018 on the following markets:

- Frankfurt Stock Exchange (Freiverkehr, Open Market)

Payment and delivery:

Delivery against payment

Notification:

The Federal Financial Supervisory Authority (the "**BaFin**") has provided to the competent authorities in France, Italy, Luxembourg, the Czech Republic, the Netherlands, Hungary, the Slovak Republic, Belgium, Austria, Germany, Poland and Bulgaria a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive.

Terms and conditions of the offer:

Day of the first public offer: 10 May 2018

The Securities are initially offered during a Subscription Period, and continuously offered thereafter. Subscription Period: 10 May 2018 to 31 May 2018 (2:00 pm Munich local time).

A public offer will be made in the Slovak Republic.

The smallest transferable unit is 1 certificate.

The smallest tradable unit is 1 certificate.

The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of a public offering by financial intermediaries.

As of the day of the first public offer the Securities described in the Final Terms will be offered on a continuous basis.

The continuous offer will be made on current ask prices provided by the Issuer.

The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.

Consent to the use of the Base Prospectus:

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by all financial intermediaries (so-called general consent).

Such consent to use the Base Prospectus is given during the period of the validity of the Base Prospectus. General consent for the subsequent resale or final placement of Securities by the financial intermediaries is given in relation to the Slovak Republic.

The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions and the terms and conditions of the offer.

Moreover, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.

U.S. Selling Restrictions:

Neither TEFRA C nor TEFRA D

Interest of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer:

The Issuer is also the arranger and the Calculation Agent of the Securities.

Additional information:

Not applicable

SECTION B – CONDITIONS:**Part A - General Conditions of the Securities****Form, Clearing System, Global Note, Custody**

Type of the Securities:	certificates
Global Note:	The Securities are represented by a permanent global note without interest coupons
Principal Paying Agent:	UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany
French Paying Agent:	not applicable
Calculation Agent:	UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany
Clearing System:	CBF

PART B – PRODUCT AND UNDERLYING DATA

(the "Product and Underlying Data")

§ 1

Product Data

First Trade Date: 2 May 2018

Issue Date: 6 June 2018

Nominal Amount: EUR 1,000.00

Specified Currency: Euro ("EUR")

Website for Notices: www.onemarkets.sk/announcements

Website of the Issuer: www.onemarkets.sk

Table 1.1:

ISIN	WKN	Reuters	Series Number	Tranche Number	Issue volume of Series in units	Issue volume of Tranche in units	Issue Price
DE000HVB2KL5	HVB2KL	DEHVB2KL=HVBG	PS000116	1	Up to 5,000	Up to 5,000	EUR 1,010.00 (incl. an agio)

Table 1.2:

ISIN	Underlying	Reference Price	Strike Level	Barrier Level	Maximum Amount	Maturity Date
DE000HVB2KL5	Norsk Hydro ASA	Closing price	100 %	65 %	EUR 1,350.00	8 June 2023

Table 1.3:

ISIN	Initial Observation Date	Barrier Observation Date	Final Observation Date
DE000HVB2KL5	1 June 2018	1 June 2023	1 June 2023

Table 1.4:

k	Observation Date (k)	Early Redemption Factor (k)	Early Redemption Amount (k)	Early Maturity Date (k)
1	1 July 2019	100 %	EUR 1,070.00	8 July 2019
2	2 January 2020	95 %	EUR 1,105.00	9 January 2020
3	1 July 2020	95 %	EUR 1,140.00	8 July 2020
4	4 January 2021	90 %	EUR 1,175.00	11 January 2021
5	1 July 2021	90 %	EUR 1,210.00	8 July 2021
6	3 January 2022	85 %	EUR 1,245.00	10 January 2022
7	4 July 2022	85 %	EUR 1,280.00	11 July 2022
8	4 January 2023	80 %	EUR 1,315.00	11 January 2023

§ 2

Underlying Data

Table 2.1:

Underlying	Underlying Currency	WKN	ISIN	Reuters	Bloomberg	Relevant Exchange	Website
Norsk Hydro ASA	NOK	851908	N00005052605	NHY.OL	NHY NO Equity	Oslo 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 economic 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;
- (e) any event which is economically equivalent to one of the above-mentioned events with regard to its consequences on the Underlying.

"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) (the "**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.

"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),

in the reasonable discretion (§ 315 BGB) of the Issuer

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,

if such changes become effective on or after the First Trade Date.

"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 BGB).

"Clearance System Business Day" means, with respect to the Clearance System, any day (other than a Saturday or Sunday) on which such 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 Maturity Date (k)" means the "Early Maturity 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 the Reference Price is equal to or greater than the Early Redemption Level (k) on the respective Observation Date (k).

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

"Early Redemption Factor (k)" means the "Early Redemption Factor (k)" 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.

"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 Issuer 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 and 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.

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

"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 Maturity 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 Redemption Date 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.

"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 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 Relevant 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.

"Website of the Issuer" means the Website(s) of the Issuer 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 by payment of the Redemption Amount on the Maturity Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.
- (2) *Automatic early redemption:* If an Early Redemption Event has occurred the Securities will be automatically early redeemed on the immediately following Early Maturity Date (k) by payment of the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Maturity 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, the Redemption Amount is specified according to the following formula:

$$\text{Redemption Amount} = \text{Nominal Amount} \times R (\text{final}) / \text{Strike}$$

However, the Redemption Amount in this case is not greater than the Nominal Amount.

- (2) *Early Redemption Amount:* The Early Redemption Amount (k) for an Early Maturity 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 BGB).

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

- (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 depositary 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).

§ 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.

Any Payment Date relating to such Observation Date 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 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 time) on this 31st Banking Day, taking into account the economic 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.

§ 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 Issuer) 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 economic 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 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.

UniCredit Bank AG

SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as "**Elements**". These Elements are numbered in sections A – E (A.1 – E.7).

This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the Summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the Summary with the specification of 'Not applicable'.

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1	Warning	This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. The investor should base any decision to invest in the relevant Securities on consideration of the Base Prospectus as a whole. Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. UniCredit Bank AG ("UniCredit Bank", the "Issuer" or "HVB"), Arabellastraße 12, 81925 Munich, which in its capacity as Issuer assumes liability for the Summary including any translation thereof, as well as any person which has tabled it, may be held liable, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all necessary key information.
A.2	Consent to the use of the base prospectus	Subject to the following paragraphs, the Issuer gives its general consent to the use of the Base Prospectus during the Offer Period for subsequent resale or final placement of the Securities by financial intermediaries.
	Indication of the offer period	Resale or final placement of the Securities by financial intermediaries can be made and consent to use the Base Prospectus is given during the period of the validity of the Base Prospectus.
	Other conditions attached to the consent	The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions as well as the terms and conditions of the offer. Moreover, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.
	Provision of terms and conditions of the offer by financial intermediary	Information on the terms and conditions of the offer by any financial intermediary is to be provided at the time of the offer by the financial intermediary.

B. ISSUER

B.1	Legal and commercial name	UniCredit Bank AG (together with its consolidated subsidiaries, the " HVB Group ") is the legal name. HypoVereinsbank is the commercial name.																																	
B.2	Domicile / Legal form / Legislation / Country of incorporation	UniCredit Bank has its registered office at Arabellastraße 12, 81925 Munich, was incorporated in Germany and is registered with the Commercial Register at the Local Court (<i>Amtsgericht</i>) in Munich under number HRB 42148, incorporated as a stock corporation under the laws of the Federal Republic of Germany.																																	
B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	The performance of HVB Group will also in 2018 depend on the future development on the financial and capital markets, and the real economy as well as on the imponderables related. In this environment, HVB Group reviews its business strategy on a regular as well as on an ad hoc basis and adopts it where necessary.																																	
B.5	Description of the group and the issuer's position within the group	UniCredit Bank is the parent company of HVB Group. HVB Group holds directly and indirectly equity participations in various companies. UniCredit Bank has been an affiliated company of UniCredit S.p.A., Rome ("UniCredit S.p.A.", and together with its consolidated subsidiaries, "UniCredit") since November 2005 and hence a major part of UniCredit from that date as a sub-group. UniCredit S.p.A. holds directly 100% of UniCredit Bank's share capital.																																	
B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable; profit forecasts or estimates are not prepared by the Issuer.																																	
B.10	Nature of any qualifications in the audit report on historical financial information	Not applicable; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, the independent auditor (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) of UniCredit Bank, has audited the consolidated financial statements (<i>Konzernabschluss</i>) of HVB Group for the financial year ended 31 December 2016 and for the financial year ended 31 December 2017 and the unconsolidated financial statement (<i>Einzelabschluss</i>) of UniCredit Bank for the financial year ended 31 December 2017 and has in each case issued an unqualified audit opinion thereon.																																	
B.12	Selected historical key financial information	Consolidated Financial Highlights as of 31 December 2017 <table> <tr> <th>Key performance indicators</th><th>1/1/2017 – 31/12/2017*</th><th>1/1/2016 – 31/12/2016†</th></tr> <tr> <td>Net operating profit¹⁾</td><td>€1,517m</td><td>€1,096m</td></tr> <tr> <td>Profit before tax</td><td>€1,597m</td><td>€297m</td></tr> <tr> <td>Consolidated profit</td><td>€1,336m</td><td>€157m</td></tr> <tr> <td>Earnings per share</td><td>€1.66</td><td>€0.19</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <th>Balance sheet figures</th><th>31/12/2017</th><th>31/12/2016</th></tr> <tr> <td>Total assets</td><td>€299,060m</td><td>€302,090m</td></tr> <tr> <td>Shareholders' equity</td><td>€18,874m</td><td>€20,420m</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <th>Key capital ratios</th><th>31/12/2017</th><th>31/12/2016</th></tr> </table>	Key performance indicators	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016†	Net operating profit ¹⁾	€1,517m	€1,096m	Profit before tax	€1,597m	€297m	Consolidated profit	€1,336m	€157m	Earnings per share	€1.66	€0.19				Balance sheet figures	31/12/2017	31/12/2016	Total assets	€299,060m	€302,090m	Shareholders' equity	€18,874m	€20,420m				Key capital ratios	31/12/2017	31/12/2016
Key performance indicators	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016†																																	
Net operating profit ¹⁾	€1,517m	€1,096m																																	
Profit before tax	€1,597m	€297m																																	
Consolidated profit	€1,336m	€157m																																	
Earnings per share	€1.66	€0.19																																	
Balance sheet figures	31/12/2017	31/12/2016																																	
Total assets	€299,060m	€302,090m																																	
Shareholders' equity	€18,874m	€20,420m																																	
Key capital ratios	31/12/2017	31/12/2016																																	

		Common Equity Tier 1 capital	€16,639m ²⁾	€16,611m ³⁾
		Core capital (Tier 1 capital)	€16,639m ²⁾	€16,611m ³⁾
		Risk-weighted assets (including equivalents for market risk and operational risk)	€78,711m	€81,575m
		Common Equity Tier 1 capital ratio ⁴⁾	21.1% ²⁾	20.4% ³⁾
		Core capital ratio (Tier 1 ratio) ⁴⁾	21.1% ²⁾	20.4% ³⁾
		* Figures shown in this column are audited and taken from the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2017. † Figures shown in this column are audited and taken from the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2016. 1) Net operating profit results from the P/L line items net interest, dividends and other income from equity investments, net fees and commissions, net trading income, net other expenses/income, operating costs and net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments. 2) in accordance with the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2017 approved by the Supervisory Board of UniCredit Bank AG. 3) in accordance with the consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2016 approved by the Supervisory Board of UniCredit Bank AG. 4) calculated on the basis of risk-weighted assets, including equivalents for market risk and operational risk.		
	Statement with regard to no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change	There has been no material adverse change in the prospects of HVB Group since 31 December 2017, the date of its last published audited financial statements.		
	Description of significant change in the financial position subsequent to the period covered by the historical financial information	There has been no significant change in the financial position of HVB Group which has occurred since 31 December 2017.		
B.13	Recent events	Not applicable. There are no recent events particular to UniCredit Bank which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency.		

B.14	B.5 plus statement of dependency upon other entities within the group	See B.5 Not applicable. UniCredit Bank is not dependent on any entity within HVB Group.
B.15	Principal activities	UniCredit Bank offers a comprehensive range of banking and financial products and services to private, corporate and public sector customers, international companies and institutional customers. This range extends from mortgage loans, consumer loans, savings-and-loan and insurance products, and banking services for private customers through to business loans and foreign trade financing and investment banking products for corporate customers. In the private banking and wealth management customer segments, UniCredit Bank offers comprehensive financial and asset planning with needs-based advisory services by generalists and specialists. HVB Group continues to be the centre of competence for the international markets and investment banking operations of the entire UniCredit. In addition, the Corporate & Investment Banking business segment acts as a product factory for customers in the Commercial Banking business segment.
B.16	Direct or indirect ownership or control	UniCredit S.p.A. holds directly 100% of UniCredit Bank's share capital.

C. SECURITIES

C.1	Type and class of the securities	Express Plus Securities The "Securities" will be issued as Certificates with Nominal Amount. "Certificates" are debt instruments in bearer form (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) pursuant to Section 793 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>). "Nominal Amount" means EUR 1,000.00. The Securities are represented by a permanent global note without interest coupons. The holders of the Securities (the "Security Holders") are not entitled to receive definitive Securities. The ISIN is specified in the table in the Annex to this summary.
C.2	Currency of the securities issue	The Securities are issued in Euro (" EUR ") (the " Specified Currency ").
C.5	Restrictions of any free transferability of the securities	Not applicable. The Securities are freely transferable.
C.8	Rights attached to the securities, including	Governing law of the Securities 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

	ranking and limitations to those rights	Republic of Germany. Rights attached to the Securities The Securities have a fixed term. The Securities do not bear interest. The Security Holders are entitled to the payment of the respective Early Redemption Amount (k) (as specified in the Final Terms) on the respective Early Maturity Date (k) (as defined in C.16), if an Early Redemption Event has occurred (as defined in C.15), or the Redemption Amount (as defined in C.15) on the Maturity Date (as defined in C.16). Limitation of the rights Upon the occurrence of one or more Adjustment Events (as specified in the Final Terms) the Calculation Agent will in its reasonable discretion (§ 315 BGB) adjust the Terms and Conditions of these Securities and/or all prices of the Underlying determined by the Calculation Agent on the basis of the Terms and Conditions of the Securities in such a way that the economic position of the Security Holders remains unchanged to the greatest extent possible. Upon the occurrence of one or more Call Events (the "Call Events") (as specified in the Final Terms) the Issuer may call the Securities extraordinarily pursuant to the Final Terms and redeem the Securities at their Cancellation Amount. The "Cancellation Amount" is the fair market value of the Securities on the day specified in the relevant Final Terms, determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 BGB). Status of the Securities The obligations under the Securities constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer and rank, unless provided otherwise by law, <i>pari passu</i> with all other unsecured unsubordinated present and future obligations of the Issuer.
C.11	Admission to trading	Not applicable. No application of the Securities to be admitted to trading on a regulated or another equivalent market has been or is intended to be made.
C.15	Effect of the underlying on the value of the securities	The value of the Securities during the term of the Securities depends decisively on the value of the Underlying (as defined in C.20). If the value of the Underlying rises, the value of the Securities regularly rises. If the value of the Underlying falls, the value of the Securities regularly falls. The redemption on the Maturity Date depends on the R (final) (as defined in C.19). In addition, the Securities allow under certain circumstances for automatic early redemption at the Early Redemption Amount (k) (as specified in the Final Terms). The Security Holder is not exposed to the influence of exchange rate movements (Quanto). <i>Automatic Early Redemption</i> If an Early Redemption Event has occurred the Securities will be automatically early redeemed on the immediately following Early Maturity Date (k) by payment of the respective Early Redemption Amount (k). An Early Redemption Event means that the Reference Price is equal to or greater than the Early Redemption Level (k) (as specified in the Final Terms) on the respective Observation Date (k) (as defined in C.16).

		<i>Redemption on the Maturity Date</i> If no Early Redemption Event has occurred, redemption is made at the Maturity Date as follows: If no Barrier Event has occurred redemption is made by payment of the Redemption Amount which corresponds to the Maximum Amount (as specified in the Final Terms). If a Barrier Event has occurred redemption is made by payment of the Redemption Amount which corresponds to the Nominal Amount multiplied by R (final) and divided by the Strike. The Redemption Amount is not greater than the Nominal Amount. Barrier Event means that any Reference Price on any Barrier Observation Date (as specified in the Final Terms) is lower than the Barrier (as specified in the Final Terms).
C.16	The expiration or maturity date of the derivative securities – the exercise date or final reference date	The " Final Observation Date ", the " Maturity Date ", the respective " Observation Date (k) " and the " Early Maturity Date (k) " are specified in the table in the Annex to this summary.
C.17	Settlement procedure of the securities	All payments shall be made to UniCredit Bank AG (the "Principal Paying Agent"). The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System for credit to the respective accounts of the depository banks for transfer 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 payment. "Clearing System" means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF").
C.18	Description of how any return on derivative securities takes place	Payment of the Redemption Amount on the Maturity Date or payment of the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Maturity Date (k).
C.19	Exercise price or final reference price of the underlying	" R (final) " means the Reference Price (as defined in the table in the Annex to this summary) on the Final Observation Date.
C.20	Type of the underlying and description where information on the underlying can be found	The share which forms the Underlying is specified in the table in the Annex to this summary. For further information about the past and the future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website, as specified in the table in the Annex to this summary.

D. RISKS

D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer	<i>Potential investors should be aware that in the case of the occurrence of one of the below mentioned risk factors the securities may decline in value and that they may sustain a total loss of their investment.</i> • Macroeconomic risk Risks from a deterioration in the macroeconomic development and/or the financial markets and from geopolitical uncertainties. • Systemic risk Risks from disruptions or the functional collapse of the financial system or parts of it. • Credit risk (i) Risks from changes in the credit rating of a contracting party (borrower, counterparty, issuer or country); (ii) Risks from a deterioration of the overall economic situation and negative effects on the demand for credit and the solvency of the borrowers of HVB Group; (iii) Risks from a decrease in value of credit collateral; (iv) Risks from derivative/trading business; (v) Risks from intra-group credit exposures; (vi) Risks from exposures to sovereigns / public sector. • Market risk (i) Risk of potential losses that can arise in response to adverse changes in market prices, other price-influencing parameters or trading-related events; (ii) Risk for trading and banking books from a deterioration in market conditions; (iii) Interest rate and foreign currency risk. • Liquidity risk (i) Risk that the HVB Group will not be able to meet its payment obligations on time or in full; (ii) Risks from the procurement of liquidity; (iii) Risks from intra-group liquidity transfers; (iv) Market liquidity risk. • Operational risk (i) Risk of losses resulting from inadequate or failed internal processes, systems, human errors or external events; (ii) IT risks; (iii) Legal and tax risks; (iv) Compliance risk (v) Business continuity management risk. • Business risk Risks of losses arising from unexpected negative changes in the business volume and/or margins. • Real estate risk Risk of losses resulting from changes in the market value of the real estate portfolio of HVB Group. • Financial investment risk Risk of losses resulting from fluctuations in the measurement of HVB Group's equity interest. • Reputational risk Risk of negative effects on the income statement caused by adverse reactions by stakeholders due to a changed perception of HVB Group. • Strategic risk (i) Risk that results from management either not recognising early enough or not correctly assessing significant developments or trends in the bank's environment; (ii) Risks arising from the strategic orientation of HVB Group's business model; (iii) Industry specific risk; (iv) Risks arising from a change in HVB's rating. • Regulatory risks (i) Risks arising from changes to the regulatory and statutory environment of
-----	--	---

		HVB Group; (ii) Risks in connection with the International Financial Reporting Standards 9 (IFRS 9); (iii) Risks in connection with potential resolution measures or a reorganisation proceeding. • Pension risk Risk that the pension provider will have to provide additional capital to service the vested pension commitments. • Risks arising from outsourcing activities Cross-risk-type, which affects the following risk types in particular: operational risk, reputational risk, strategic risk, business risk, credit risk, market risk and liquidity risk. • Risks from concentrations of risk and earnings Risks from concentrations of risk and earnings indicate increased potential losses and represent a business-related strategy risk for HVB Group. • Risks from the stress testing measures imposed by EZB The business performance of HVB and HVB Group could be negatively affected in case of a poor stress test performance by HVB, HVB Group, UniCredit S.p.A. or one of the financial institutions with which they do business. • Risks from inadequate risk measurement models It is possible that the internal models of HVB and HVB Group could be rated as inadequate following investigations or verification through the regulatory authorities, or that they could underestimate existing risks. • Unidentified/unexpected risks HVB and HVB Group could incur greater losses than those calculated with the current methods or losses previously left out of its calculations entirely.
D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities	In the opinion of the Issuer, the key risks described below may, with regard to the Security Holder, adversely affect the value of the Securities and/or the amounts to be distributed (including the delivery of any quantity of Underlyings or its components to be delivered) under the Securities and/or the ability of Security Holders to sell the Securities at a reasonable price prior to the maturity date of the Securities. • Potential conflicts of interest The risk of conflicts of interest (as described in E.4) is related to the possibility that the Issuer, distributors or any of their affiliates, in relation to certain functions or transactions, may pursue interests which may be adverse to or do not regard the interests of the Security Holders. • Key risks related to the Securities Key risks related to the market Under certain circumstances a Security Holder may not be able to sell his Securities at all or at an adequate price prior to their redemption. Even in the case of an existing secondary market it cannot be ruled out that the Security Holder may not be in a position to dispose of the Securities in the case of an unfavourable development of the Underlying or of a currency exchange rate, e.g. if such development occurs outside of the trading hours of the Securities. The market value of the Securities will be affected by the creditworthiness of the Issuer and a number of other factors (e.g., exchange rates, prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability of the Securities and Underlying-related factors) and may be substantially lower than the Nominal Amount or the purchase price. Security Holders may not rely on being able to sufficiently hedge against price risks arising from the Securities at any time.

		Key risks related to the Securities in general The Issuer may possibly fail to perform its obligations under the Securities in whole or in part, e.g., in case of an insolvency of the Issuer or due to governmental or regulatory interventions. Such risk is not protected by a deposit protection scheme or any similar compensation scheme. An investment into the Securities may be illegal or unfavourable for a potential investor or not suitable, with regard to his knowledge or experience and his financial needs, goals and situation. The real rate of return of an investment into the Securities may be reduced or may be zero or even negative (e.g., due to incidental costs in connection with the purchase, holding and disposal of the Securities, future money depreciation (inflation) or tax effects). The redemption amount may be less than the Issue Price or the respective purchase price and, under certain circumstances, no interest or ongoing payments will be made. The proceeds from the Securities may possibly not be sufficient to make interest or principal payments arising from a financing purchase of the Securities and require additional capital. Risks related to Underlying-linked Securities <i>Risks arising from the influence of the Underlying on the market value of the Securities</i> The market value of the Securities and the amounts payable under the Securities significantly depend on the price of the Underlying. It is not possible to predict the price development of the Underlying in the future. Additionally, the market value of the Securities will be affected by a number of Underlying-related factors. <i>Risks arising from the fact that the observation of the Underlying occurs only at specified dates or times or periods</i> Due to the fact that the observation of the Underlying may occur only at specified dates, times or periods, amounts payable under the Securities may be considerably lower than the price of the Underlying may have suggested. <i>Risks related to a conditional minimum payment</i> The Securities provide for a conditional minimum payment in connection with the redemption. The Security Holder may lose all or a substantial portion of the amount invested if the price of the Underlying develops unfavourably for the Security Holder or if the Securities are terminated, called or sold before the maturity date of the Securities. <i>Risks related to conditional payments: Impact of threshold or limits</i> The payment and/or the extent of such amounts depend on the performance of the Underlying. Certain amounts only may be payable if certain thresholds or limits have been reached or if certain events have occurred. <i>Risks related to Barrier Events</i> If a Barrier Event occurs, in particular, a conditional minimum payment may forfeit and the Security Holder may lose his invested capital in total or in part. <i>Risks related to a Strike</i> The Security Holders may participate either to a lesser extent in a favourable performance or to a greater extent in an unfavourable performance of the Underlying. <i>Risks related to a Maximum Amount</i> The potential return from the Securities may be limited. <i>Reinvestment Risk</i> Security Holders may only reinvest the principal received due to an early repayment of the Securities to less favourable conditions.
--	--	---

		<i>Risks related to Early Redemption Events</i> The Security Holder will neither participate in the future performance of the Underlying nor be entitled to further payments under the Securities after an early redemption. <i>Currency and Currency Exchange Rate risk with respect to the Underlying</i> If the Underlying are denominated in a currency other than the Specified Currency, there is a Currency Exchange Rate risk, as long as it is not excluded in the relevant Final Terms. <i>Risks related to Adjustment Events</i> Adjustments may have a substantial negative impact on the value and the future performance of the Securities as well as on the amounts to be distributed under the Securities. Adjustment events may also lead to an extraordinary early termination of the Securities. <i>Risks related to Call Events</i> Upon the occurrence of a Call Event the Issuer has the right to extraordinarily call the Securities at their market value. If the market value of the Securities at the relevant time is lower than the Issue Price or the purchase price, the respective Security Holder will suffer a partial or total loss of its invested capital even if the Securities provide for a conditional minimum payment. <i>Risks related to Market Disruption Events</i> The Calculation Agent may defer valuations and payments and make determination in its reasonable discretion. Security Holders are not entitled to demand interest due to such delayed payment. • Key risks related to the Underlying General risks <i>No rights of ownership of the Underlying</i> The Underlying will not be held by the Issuer for the benefit of the Security Holders, and as such, Security Holders will not obtain any rights of ownership (e.g., voting rights, rights to receive dividends or other distributions or other rights) with respect to the Underlying. Key risks related to shares The performance of share-linked Securities depends on the performance of the respective shares, which may be subject to certain factors. Dividend payments may have an adverse effect on the Security Holder. The Securities are not capital protected. Investors may lose the value of their entire investment or part of it.
--	--	---

E. OFFER

E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	Not applicable; The Issuer is not bound regarding the use of the issue and offer proceeds.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Day of the first public offer: 10.05.2018 The Securities are initially offered during a Subscription Period, and continuously offered thereafter. Subscription Period: 10.05.2018 to 31.05.2018 (2:00 pm Munich local time). A public offer will be made in the Slovak Republic.

		The smallest transferable unit is 1 certificate. The smallest tradable unit is 1 certificate. The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of public offerings by financial intermediaries. As of the day of the first public offer the Securities described in the Final Terms will be offered on a continuous basis. The continuous offer will be made on current ask prices provided by the Issuer. The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason. Application to listing will be made as of 06.06.2018 on the following markets: • Frankfurt Stock Exchange (Freiverkehr, Open Market)
E.4	Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interest	Any distributors and/or its affiliates may be customers of, and borrowers from the Issuer and its affiliates. In addition, any of such distributors and their affiliates may have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business. The Issuer is also the arranger and the Calculation Agent of the Securities. The Issuer or any of its affiliates act as a calculation agent or paying agent. Besides, conflicts of interest in relation to the Issuer or the persons entrusted with the offer may arise for the following reasons: • The Issuer specifies the Issue Price. • The Issuer and one of its affiliates act as Market Maker of the Securities (however, no such obligation exists). • Distributors may receive inducements from the Issuer. • The Issuer, any Distributor and any of their affiliates act as Calculation Agent or Paying Agent in relation to the Securities. • From time to time, the Issuer, any Distributor and any of its affiliates may be involved in transactions on their own account or on the account of their clients, which affect the liquidity or the price of the Underlying or its components. • The Issuer, any Distributor and its affiliates may issue securities in relation to the Underlying or its components on which already other securities have been issued. • The Issuer, any Distributor and any of its affiliates may possess or obtain material information about the Underlying or its components (including publicly not accessible information) in connection with its business activities or otherwise. • The Issuer, any Distributor and any of their affiliates may engage in business activities with the issuer of the Underlying or its components, its affiliates, competitors or guarantors. • The Issuer, any Distributor and any of their affiliates may also act as a member of a syndicate of banks, as financial advisor or as bank of a sponsor or issuer of the Underlying or its components.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the distributor	Selling Concession: The Issue Price includes an agio of EUR 10.00. Selling Concessions charged by an intermediary must be shown separately. Other Commissions: Other commissions will not be charged by the Issuer. Other commissions charged by an intermediary must be shown separately.

ANNEX TO THE SUMMARY

ISIN (C.1)	Reference Price (C.19)	Final Observation Date (C.16)	Maturity Date (C.16)
DE000HVB2KL5	Closing Price	01.06.2023	06.06.2023

k (C.16)	Observation Date (k) (C.16)	Early Maturity Date (k) (C.16)	Underlying (C.20)	Website (C.20)
1	01.07.2019	08.07.2019	Norsk Hydro ASA (ISIN: NO0005052605)	www.reuters.com
2	02.01.2020	09.01.2020		
3	01.07.2020	08.07.2020		
4	04.01.2021	11.01.2021		
5	01.07.2021	08.07.2021		
6	03.01.2022	10.01.2022		
7	04.07.2022	11.07.2022		
8	04.01.2023	11.01.2023		

SÚHRN

Každý súhrn sa skladá z požiadaviek na zverejnenie, označovaných ako "**Prvky**". Tieto Prvky sú obsiahnuté v oddieloch A – E (A.1 – E.7) v tabuľkách uvedených nižšie.

Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky vyžadované pre súhrn prospektu vzťahujúcemu sa k danému typu cenných papierov a emitentovi. Keďže niektoré Prvky nie sú pre dané cenné papiere alebo emitenta vyžadované, môžu v číslovaní Prvkov a ich postupnosti vzniknúť medzery.

Napriek tomu, že niektorý Prvok je pre dané cenné papiere alebo emitenta vyžadovaný, je možné, že pre daný Prvok nebude existovať relevantná informácia. V takom prípade Súhrn obsahuje krátky popis daného Prvku a údaj "nepoužíja sa".

ODDIEL A – ÚVOD A UPOZORNENIE

A.1	Upozornenie	Tento Súhrn predstavuje úvod k Základnému prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do relevantných Cenných papierov by sa malo zakladať na tom, že investor zváži Základný prospekt ako celok. Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v tomto Základnom prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Základného prospektu pred začatím súdneho konania. UniCredit Bank AG (ďalej len "UniCredit Bank", "Emitent" alebo "HVB"), Arabellastraße 12, 81925 Mníchov, ktorá ako Emitent prijíma zodpovednosť za Súhrn, a to vrátane jeho prekladu, ako aj všetky ďalšie osoby, ktoré Súhrn predložili, môžu byť povolané ku zodpovednosti, avšak iba v prípade, že tento Súhrn bude zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri spoločnom výklade s ostatnými časťami Základného prospektu, prípadne, že neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu všetky potrebné kľúčové informácie.
A.2	Súhlas s použitím základného prospektu	V súlade s podmienkami uvedenými nižšie udeľuje Emitent svoj všeobecný súhlas s použitím Základného prospektu v priebehu Obdobia ponuky na následný predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi.
	Špecifikácia lehoty pre ponuku	Následný predaj alebo konečné umiestnenie Cenných papierov finančnými sprostredkovateľmi môžu byť uskutočnené a súhlas s použitím Základného prospektu sa udeľuje na dobu platnosti Základného prospektu.
	Ďalšie podmienky súvisiace so súhlasom	Súhlas Emitenta s použitím Základného prospektu je podmienený tým, že každý finančný sprostredkovateľ musí dodržať príslušné obmedzenia vzťahujúce sa na predaj, ako aj podmienky ponuky. Súhlas Emitenta s použitím Základného prospektu je ďalej podmienený tým, že finančný sprostredkovateľ používajúci Základný prospekt sa musí svojim zákazníkom zaviazat', že bude Cenné papiere distribuovať zodpovedným spôsobom. Tento záväzok má formu prehlásenia finančného sprostredkovateľa uverejneného na jeho internetových stránkach s uvedením, že prospekt je používaný so súhlasom Emitenta a v súlade s podmienkami tohto súhlasu.
	Poskytovanie podmienok pre ponuku zo strany finančného sprostredkovateľa	V prípade, že bude ponuka učená finančným sprostredkovateľom, poskytne tento finančný sprostredkovateľ investorom informácie o podmienkach ponuky v dobe, kedy bude ponuka učená.

ODDIEL B – EMITENT

B.1	Obchodné meno a komerčný názov	Obchodné meno Emitenta je UniCredit Bank AG (spoločne s konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami " HVB Group "). HypoVereinsbank sa používa ako komerčný názov.																								
B.2	Sídlo / právna forma / právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva svoju činnosť / krajina založenia emitenta	UniCredit Bank má svoje sídlo na adrese Arabellastraße 12, 81925 Mníchov, bola založená v Spolkovej republike Nemecko a je zapísaná v obchodnom registri obvodného súdu (<i>Amtsgericht</i>) v Mníchove po číslom HRB 42148, ako akciová spoločnosť existujúca v súlade s právnym poriadkom Spolkovej republiky Nemecko.																								
B.4b	Známe trendy majúce dopad na emitenta a odbory, v ktorých emitent pôsobí	Výsledky skupiny HVB Group budú aj v roku 2018 závisieť na ďalšom vývoji na finančných a kapitálových trhoch a na vývoji reálnej ekonomiky, ako aj na ďalších súvisiacich nevypočítateľných okolnostiach. V tomto kontexte bude skupina HVB Group revidovať svoju obchodnú stratégiu, a to ako na pravidelnej báze, tak aj na príležitostnej (<i>ad hoc</i>) báze a v prípade potreby prijme zmeny.																								
B.5	Opis skupiny a postavenie emitenta v tejto skupine	UniCredit Bank je materskou spoločnosťou skupiny HVB Group. Skupina HVB Group má priamu a nepriamu majetkovú účasť v celej rade rôznych spoločností. Od novembra 2005 je UniCredit Bank spoločnosťou s úzkym prepojením s UniCredit S.p.A., Rome (" UniCredit S.p.A. ", a spoločne so svojimi konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami, " UniCredit "), a väčšinová časť UniCredit predstavuje preto odvtedy podskupinu. UniCredit S.p.A. má 100% priamu účasť na základnom imaní UniCredit Bank.																								
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa; prognózy ani odhady zisku neboli Emitentom vypracované.																								
B.10	Povaha prípadných výhrad v správe audítora k historickým finančným výsledkom	Nepoužije sa; Spoločnosť Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislý audítor (<i>Wirtschaftsprüfer</i>) UniCredit Bank, vykonala audit konsolidovaných účtovných závierok skupiny HVB Group (<i>Konzernabschluss</i>) za finančný rok ukončený 31. decembra 2016 a za finančný rok ukončený 31. decembra 2017 a nekonsolidovanej účtovnej závierky UniCredit Bank (<i>Einzelabschluss</i>) za finančný rok ukončený 31. decembra 2017, pričom vo všetkých prípadoch vydala audítorskú správu bez výhrad.																								
B.12	Vybrané kľúčové finančné informácie	Konsolidované finančné výsledky ku dňu 31. decembra 2017 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Kľúčové ukazovatele výkonnosti</th><th>1/1/2017 – 31/12/2017*</th><th>1/1/2016 – 31/12/2016†</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý prevádzkový zisk¹⁾</td><td>1.517 mil. €</td><td>1.096 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk pred zdanením</td><td>1.597 mil. €</td><td>297 mil. €</td></tr> <tr> <td>Konsolidovaný zisk</td><td>1.336 mil. €</td><td>157 mil. €</td></tr> <tr> <td>Zisk na akciu</td><td>1,66 €</td><td>0,19 €</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Údaje zo súvahy</td><td>31/12/2017</td><td>31/12/2016</td></tr> <tr> <td>Aktíva celkom</td><td>299.060 mil. €</td><td>302.090 mil. €</td></tr> </tbody> </table>	Kľúčové ukazovatele výkonnosti	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016†	Čistý prevádzkový zisk ¹⁾	1.517 mil. €	1.096 mil. €	Zisk pred zdanením	1.597 mil. €	297 mil. €	Konsolidovaný zisk	1.336 mil. €	157 mil. €	Zisk na akciu	1,66 €	0,19 €				Údaje zo súvahy	31/12/2017	31/12/2016	Aktíva celkom	299.060 mil. €	302.090 mil. €
Kľúčové ukazovatele výkonnosti	1/1/2017 – 31/12/2017*	1/1/2016 – 31/12/2016†																								
Čistý prevádzkový zisk ¹⁾	1.517 mil. €	1.096 mil. €																								
Zisk pred zdanením	1.597 mil. €	297 mil. €																								
Konsolidovaný zisk	1.336 mil. €	157 mil. €																								
Zisk na akciu	1,66 €	0,19 €																								
Údaje zo súvahy	31/12/2017	31/12/2016																								
Aktíva celkom	299.060 mil. €	302.090 mil. €																								

	Vlastné imanie	18.874 mil. €	20.420 mil. €
	Kľúčové kapitálové ukazovatele	31/12/2017	31/12/2016
	Vlastné imanie Tier 1	16.639 mil. € ²⁾	16.611 mil. € ³⁾
	Základné imanie (imanie Tier 1)	16.639 mil. € ²⁾	16.611 mil. € ³⁾
	Rizikovo vážené aktíva (vrátane ekvivalentov pre trhové riziko a prevádzkové riziko)	78.711mil. €	81.575 mil. €
	Pomer vlastného imania Tier 1 ⁴⁾	21.1% ²⁾	20.4% ³⁾
	Pomer základného imania (pomer Tier 1) ⁴⁾	21.1% ²⁾	20.4% ³⁾
	* Údaje uvedené v tomto stĺpci sú auditované a boli prevzaté z konsolidovanej účtovnej závierky skupiny HVB Group za finančný rok ukončený 31. decembra 2017. † Údaje uvedené v tomto stĺpci sú auditované a boli prevzaté z konsolidovanej účtovnej závierky skupiny HVB Group za finančný rok ukončený 31. decembra 2016. 1) Čistý prevádzkový zisk je výsledkom čistých úrokov z položiek zisku a strát, dividend a ostatných výnosov z kapitálových investícií, čistých poplatkov a provízií, čistých výnosov z obchodovania, ostatných čistých nákladov/výnosov, prevádzkových nákladov a čistého zníženia hodnoty úverov a provízií za záruky a záväzky. 2) v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou skupiny HVB Group za finančný rok ukončený 31. decembra 2017 schválenou dozornou radou UniCredit Bank AG. 3) v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou skupiny HVB Group za finančný rok ukončený 31. decembra 2016 schválenou dozornou radou UniCredit Bank AG. 4) vypočítané na základe rizikovo vážených aktív vrátane ekvivalentov pre trhové riziko a prevádzkové riziko.		
	Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vyhládok emitenta od dátumu jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky alebo popis prípadných podstatných nepriaznivých zmien	Od 31. decembra 2017, dátumu jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky, nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok skupiny HVB Group.	
Popis zásadných zmien vo finančnom postavení, ku	Od 31. decembra 2017 nedošlo k žiadnej podstatnej zmene finančného postavenia skupiny HVB Group.		

	ktorým došlo po období, ktoré je predmetom uvedených historických finančných informácií	
B.13	Nedávne udalosti	Neaplikuje sa. Neexistujú žiadne nedávne udalosti špecifické pre UniCredit Bank, ktoré by boli v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie jej platobnej schopnosti.
B.14	B.5 plus Vyhlásenie o závislosti od iných subjektov v rámci skupiny.	Vid' B.5 Nepoužije sa. UniCredit Bank nie je závislá od žiadnych subjektov v rámci skupiny HVB Group.
B.15	Hlavné činnosti	UniCredit Bank ponúka komplexný súbor bankových a finančných produktov a služieb súkromným a korporátnym zákazníkom a zákazníkom z verejného sektora, medzinárodným spoločnostiam a inštitucionálnym zákazníkom. Jej portfólio siaha od hypotekárnych úverov, spotrebiteľských úverov, sporiacich a úverových produktov, produktov v oblasti poistenia a bankových služieb pre individuálnych klientov až po podnikateľské úvery financovania zahraničného obchodu a produkty investičného bankovníctva pre korporátnych klientov. V segmentoch privátneho bankovníctva a správy majetku ponúka UniCredit Bank komplexné plánovanie financií a majetku, ktorého súčasťou sú poradenské služby založené na konkrétnych potrebách poskytované všeobecnými a špecializovanými poradcami. Skupina HVB Group naďalej zaujíma centrálnu pozíciu v oblasti znalostí medzinárodných trhov a operácií investičného bankovníctva celej skupiny UniCredit. Okrem toho pôsobí obchodný segment korporátneho a investičného bankovníctva (<i>Corporate & Investment Banking</i>) ako základňa produktov pre klientov zo segmentu komerčného bankovníctva (<i>Commercial Banking</i>).
B.16	Priame alebo nepriame vlastníctvo alebo ovládanie	UniCredit S.p.A. má 100% priamy podiel na základnom imaní UniCredit Bank.

ODDIEL C – CENNÉ PAPIERE

C.1	Druh a trieda cenných papierov	Express plus cenné papiere (<i>Express Plus Securities</i>) "Cenné papiere" budú emitované ako Certifikáty s Nominálnou hodnotou. "Certifikáty" sú dlhové nástroje v podobe na doručiteľa (<i>Inhaberschuldverschreibungen</i>) vydané v súlade s ustanoveniami § 793 nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>). "Nominálna hodnota" znamená EUR 1,000.00. Cenné papiere sú reprezentované trvalou hromadnou listinou bez úrokových kupónov. Držitelia cenných papierov ("Držitelia cenných papierov") nemajú nárok na vydanie hmotných Cenných papierov. Číslo ISIN je špecifikované v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu.
-----	--------------------------------	---

C.2	Mena emisie cenných papierov	Cenné papiere sú emitované v Euro ("EUR") ("Určená mena").
C.5	Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Nepoužije sa. Cenné papiere sú voľne prevoditeľné.
C.8	Práva spojené s cennými papiermi, vrátane poradia a obmedzení týchto práv	Rozhodné právo platné pre Cenné papiere Forma a obsah Cenných papierov, ako aj všetky práva a povinnosti Emitenta a Držiteľa cenných papierov, sa riadia právnymi predpismi Spolkovej republiky Nemecko. Práva spojené s Cennými papiermi Cenné papiere majú pevne stanovený termín splatnosti. Cenné papiere nie sú úročené. Držitelia cenných papierov majú nárok na vyplatenie príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň predčasnej splatnosti (k) (ako je definovaná v bode C.16), ak nastala Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu (ako je definovaná v bode C.15), resp. na vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia (ako je definovaná v bode C.15) v Deň splatnosti (ako je definovaný v bode C.16). Obmedzenie práv Ak nastane jedna alebo niekoľko Skutočností vedúcich k úpravám (ako sú špecifikované v Konečných podmienkach), potom Zástupca pre Výpočty podľa vlastného rozumného uváženia (v súlade s ustanoveniami § 315 nemeckého občianskeho zákonníka - BGB) vykoná úpravu Podkladových aktív určených Zástupcom pre výpočty na základe doterajších Podmienok Cenných papierov tak, aby finančná situácia Držiteľov cenných papierov ostala v maximálnom možnom rozsahu nezmenená. Ak nastane jedna alebo niekoľko Skutočností oprávňujúcich k odkúpeniu ("Skutočnosti oprávňujúce k odkúpeniu") (ako sú špecifikované v Konečných podmienkach) je Emitent oprávnený požiadať o mimoriadne odkúpenie Cenných papierov v súlade s Konečnými podmienkami a odkúpiť Cenné papiere za Cenu pri zrušení. "Cenou pri zrušení" sa rozumie spravodlivá trhovú hodnotu Cenných papierov ku dňu špecifikovanému v príslušných Konečných podmienkach, určená Zástupcom pre výpočty podľa vlastného rozumného uváženia (v súlade s ustanoveniami § 315 nemeckého občianskeho zákonníka, BGB). Status Cenných papierov Záväzky vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú priame, bezpodmienečné a nezaistené záväzky Emitenta a pokiaľ platné právne predpisy nestanovia inak, sú radené minimálne <i>pari passu</i> s ostatnými nezaistenými nepodriadenými súčasnými a budúcimi záväzkami Emitenta.
C.11	Prijatie k	Nepoužije sa. Nebola podaná žiadna žiadosť o prijatie Cenných papierov k

	obchodovaniu	obchodovaniu na regulovaných alebo iných ekvivalentných trhoch a podanie takejto žiadosti sa ani nezamýšľa.
C.15	Vplyv podkladových aktív na hodnotu cenných papierov	Hodnota Cenných papierov v priebehu doby ich platnosti rozhodujúcim spôsobom závisí na hodnote Podkladových aktív (ako sú definované v bode C.20). Ak sa hodnota Podkladových aktív zvýši, zvyšuje sa obvykle aj hodnota Cenných papierov. Ak hodnota Podkladových aktív poklesne, klesá obvykle aj hodnota Cenných papierov. Spätné odkúpenie v Deň splatnosti závisí na hodnote R (konečnej) (ako je definovaná v bode C.19). Okrem toho Cenné papiere za určitých okolností umožňujú automatické Predčasné spätné odkúpenie za Čiastku predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach). Držiteľ Cenných papierov nie je vystavený vplyvu pohybov výmenných kurzov (Quanto). <i>Automatické Predčasné spätné odkúpenie</i> Ak nastala Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu potom budú Cenné papiere automaticky predčasne odkúpené v bezprostredne nasledujúci Deň predčasnej splatnosti (k) vyplatením príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k). Skutočnosťami oprávňujúcimi k predčasnému spätnému odkúpeniu sa rozumejú prípady, kedy je Referenčná cena rovnaká alebo vyššia než Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k) (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) v príslušný Deň sledovania (k) (ako je definovaný v bode C.16). <i>Spätné odkúpenie v Deň splatnosti</i> Ak nenastala žiadna Skutočnosť oprávňujúca k predčasnému spätnému odkúpeniu, dôjde k spätnému odkúpeniu v Deň splatnosti nasledovne: Ak nenastal žiaden Prípád dosiahnutia bariéry, bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia, ktorá zodpovedá Maximálnej čiastke (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach). Ak nastal prípad dosiahnutia bariéry potom bude spätné odkúpenie realizované vyplatením Čiastky spätného odkúpenia zodpovedajúcej Nominálnej hodnote násobenej hodnotou R (konečnou) a delenej Realizačnou cenou. Čiastka spätného odkúpenia však v žiadnom prípade nesmie byť vyššia než Nominálna hodnota. Prípád dosiahnutia bariéry sa rozumie prípad, kedy ktorákoľvek Referenčná cena v príslušný Deň sledovania bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach) je nižšia než hodnota Bariéry (ako je špecifikovaná v Konečných podmienkach).
C.16	Dátum vypršania a splatnosti derivátových cenných papierov – dátum realizácie alebo konečný referenčný	Výrazy " Konečný deň sledovania ", " Deň splatnosti ", príslušný " Deň sledovania (k) " a " Deň predčasnej splatnosti (k) " sú špecifikované v tabuľke v Prílohe tohto Súhrnu.

	dátum	
C.17	Popis postupu vyrovnania cenných papierov	Všetky platby budú uhradené UniCredit Bank AG ("Hlavným zástupcom pre platby"). Hlavný zástupca pre platby uhradí splatné čiastky do Klíringového systému na príslušné účty depozitných bank pre ďalší prevod Držiteľom cenných papierov. Platba realizovaná do Klíringového systému zbavuje Emitenta v rozsahu uhradenej čiastky povinností súvisiacich s príslušnými Cennými papiermi. "Klíringový systém" predstavuje Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF").
C.18	Popis metódy realizácie výnosu z derivátových cenných papierov	Vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia v Deň splatnosti alebo vyplatenie príslušnej Čiastky predčasného spätného odkúpenia (k) v príslušný Deň predčasnej splatnosti (k).
C.19	Realizačná cena alebo konečná referenčná cena Podkladových aktív	" R (konečná) " predstavuje Referenčnú cenu (ako je definovaná v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu) v Konečný deň sledovania.
C.20	Druh podkladových aktív a popis miesta, kde je možné údaje o podkladových aktívach nájsť	Akcie, ktoré tvoria Podkladové aktívum, sú špecifikované v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu. Bližšie informácie o minulých a budúcich výsledkoch Podkladového aktíva a jeho volatilite nájdete na webových stránkach, ktoré sú špecifikované v tabuľke v Prílohe k tomuto Súhrnu.

ODDIEL D – RIZIKÁ

D.2	Kľúčové údaje o hlavných rizikách špecifických pre Emitenta	<i>Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že v prípade výskytu niektorého z nižšie uvedených rizikových faktorov, môže hodnota Cenných papierov poklesnúť a že môžu utrpieť aj úplnú stratu svojej investície.</i> • Makroekonomické riziko Riziká vyplývajúce zo zhoršenia makroekonomického vývoja a/alebo zhoršenia situácie na finančných trhoch alebo z geopolitickej neistoty. • Systémové riziko Riziká vyplývajúce z narušenia alebo kolapsu fungovania finančného systému alebo jeho časti. • Úverové riziko (i) Riziká vyplývajúce zo zmien úverového hodnotenia niektorej zmluvnej strany (dlžník, protistrana, emitent alebo štát); (ii) Riziká vyplývajúce zo zhoršenia celkovej ekonomickej situácie a negatívnych dopadov na dopyt po úveroch a na solventnosť dlžníkov skupiny HVB Group; (iii) Riziká vyplývajúce z poklesu hodnoty zaistenia úverov; (iv) Riziká vyplývajúce z obchodovania s derivátmi; (v) Riziká vyplývajúce z úverovej angažovanosti v rámci skupiny; (vi) Riziká vyplývajúce z angažovanosti voči suverénnym subjektom / verejnému sektoru. • Trhové riziko
-----	---	---

		(i) Riziko potenciálnych strát, ktoré môžu vzniknúť v reakcii na nepriaznivé zmeny trhových cien či na iné parametre ovplyvňujúce cenu alebo v reakcii na udalosť súvisiacu s obchodovaním; (ii) Riziko vo vzťahu k obchodným a bankovým účtovným výkazom vyplývajúce zo zhoršenia podmienok na trhu; (iii) Úrokové a devízové riziko. • Riziko likvidity (i) Riziko, že skupina HVB Group nebude schopná plniť svoje platobné záväzky v riadnych termínoch splatnosti alebo v plnej výške; (ii) Riziká vyplývajúce z obstarávania likvidity; (iii) Riziká vyplývajúce z prevodov likvidity v rámci skupiny; (iv) Riziko trhovej likvidity. • Prevádzkové riziko (i) Riziko strát vyplývajúcich z nedostatkov či zlyhania interných postupov, systémov, ľudských zlyhaní alebo externých vplyvov; (ii) IT riziká; (iii) Právne a daňové riziká; (iv) Riziká vyplývajúce z nedodržania predpisov; (v) Riziko riadenia kontinuity podnikania. • Obchodné riziko Riziká strát vyplývajúcich z neočakávaných negatívnych zmien v objeme obchodovania a/alebo marží. • Riziko súvisiace s nehnuteľnosťami Riziko strát vyplývajúcich zo zmien trhovej hodnoty nehnuteľností v portfóliu skupiny HVB Group. • Riziko súvisiace s finančnými investíciami Riziko strát vyplývajúce z fluktuácie merania podielu na vlastnom imaní skupiny HVB Group. • Riziko poškodenia dobrej povesti Riziko nepriaznivých dopadov na výkaze zisku a strát v dôsledku negatívnej reakcie dotknutých strán na základe zmeny vnímania skupiny HVB Group. • Strategické riziko (i) Riziko vyplývajúce z nerozpoznania včas alebo nesprávneho posúdenia významného vývoja alebo trendov v prostredí banky; (ii) Riziká vyplývajúce zo strategickej orientácie obchodného modelu skupiny HVB Group; (iii) Riziká špecifického odvetvia; (iv) Riziká vyplývajúce zo zmeny ratingu HVB. • Regulačné riziká (i) Riziká vyplývajúce zo zmien regulačného a legislatívneho prostredia pre skupinu HVB Group; (ii) Riziká súvisiace s Medzinárodnými štandardmi finančného vykazovania 9 (IFRS 9); (iii) Riziká súvisiace s potenciálnymi nápravnými opatreniami alebo reorganizáciou. • Penzijné riziko Riziko, že poskytovateľ penzijného poistenia bude nútený použiť ďalší kapitál na splnenie prijatých záväzkov v súvislosti s penzijnými programami. • Riziká vyplývajúce z outsourcingu Typ krízového rizika, ktoré sa prejavuje predovšetkým na nasledujúcich typoch rizík: prevádzkové riziko, riziko poškodenia dobrej povesti, strategické riziko, obchodné riziko, úverové riziko, trhové riziko a riziko likvidity. • Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov Riziká vyplývajúce z koncentrácie rizík a príjmov naznačujú zvýšený potenciál strát a predstavujú pre skupinu HVB Group riziko z hľadiska obchodnej stratégie. • Riziká vyplývajúce z opatrení pre záťažové testy nariadené ECB Na obchodné výsledky HVB, skupiny HVB Group by mohli mať negatívny vplyv zlé výsledky záťažových testov HVB, skupiny HVB Group, UniCredit S.p.A. alebo niektorej z finančných inštitúcií, s ktorými tieto spoločnosti uzatvárajú obchody.
--	--	--

		- Riziká vyplývajúce z neodpovedajúcich modelov merania rizík Je možné, že interné modely HVB a skupiny HVB Group by mohli byť na základe vykonaného šetrenia alebo posudzovania zo strany regulačných orgánov vyhodnotené ako neodpovedajúce alebo že by tieto modely mohli podceniť existujúce riziká. - Neidentifikovateľné/neočakávané riziká HVB a skupina HVB Group by mohla utrpieť väčšie straty než ktoré boli vypočítané pomocou existujúcej metodiky alebo straty, ktoré boli pri výpočtoch celkom vynechané.
D.6	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre cenné papiere	Emitent zastáva názor, že kľúčové riziká popísané nižšie môžu mať vo vzťahu k Držiteľom cenných papierov negatívny dopad na hodnotu Cenných papierov a/alebo na výšku vyplácaných čiastok (vrátane dodania určitého množstva Podkladových aktív alebo ich súčastí, ktoré má byť dodané) na základe Cenných papierov a/alebo na možnosť Držiteľov cenných papierov predať Cenné papiere za rozumnú cenu ešte pred ich dátumom splatnosti. Potenciálny konflikt záujmov Riziko konfliktu záujmov (ako je popísané v bode E.4) súvisí s možnosťou, že Emitent, distribútori alebo niektorá zo spriaznených osôb môžu v súvislosti s určitými funkciami alebo transakciami presadzovať záujmy, ktoré môžu byť v rozpore so záujmami Držiteľov cenných papierov alebo nemusia ich záujmy zohľadňovať. Kľúčové riziká súvisiace s Cennými papiermi Kľúčové riziká súvisiace s trhom Za určitých okolností nemusia byť Držitelia cenných papierov schopní predať svoje Cenné papiere pred spätným odkúpením, a to buď vôbec alebo za adekvátnu cenu. Dokonca ani v prípade existencie sekundárneho trhu nie je možné vylúčiť, že sa Držiteľ cenných papierov ocitne v situácii, kedy nebude schopný Cenné papiere predať, a to buď v prípade nepriaznivého vývoja Podkladového aktíva alebo devízových výmenných kurzov, napr. pokiaľ k takémuto vývoju dôjde mimo dobu obchodovania s Cennými papiermi. Trhová cena Cenných papierov bude ovplyvnená dôveryhodnosťou Emitenta a celým radom ďalších faktorov (napr. výmennými kurzami, aktuálnymi úverovými sadzbami a výškou výnosov, trhom obdobných cenných papierov, všeobecnými ekonomickými, politickými a cyklickými podmienkami, obchodovateľnosťou Cenných papierov a takisto faktorov súvisiacich s Podkladovými aktívami) a môže byť podstatne nižšia než Nominálna hodnota alebo kúpna cena. Držitelia cenných papierov sa nemôžu spoliehať na to, že budú schopní vytvoriť dostatočné zaistenie proti cenovým rizikám vznikajúcim v ktoromkoľvek okamihu v súvislosti s Cennými papiermi. Kľúčové riziká vo všeobecnosti súvisiace s Cennými papiermi Môže sa stať, že Emitent prestane plniť svoje povinnosti a záväzky v súvislosti s Cennými papiermi, a to buď celkom alebo sčasti, napr. v prípade insolvenzie Emitenta alebo v dôsledku zásahov zo strany vládnych alebo regulačných orgánov. Program ochrany vkladov ani iný obdobný program náhrad neposkytuje ochranu proti tomuto typu rizika. Investície do Cenných papierov môžu byť pre potenciálneho investora nezákonné, nevýhodné alebo nevhodné s ohľadom na jeho znalosti alebo skúsenosti a takisto na jeho finančné potreby, ciele a situáciu. Skutočná výška návratnosti investícií do Cenných papierov môže byť nižšia, alebo môže byť nulová alebo dokonca záporná (napr. v dôsledku nepredvídaných nákladov v súvislosti s nákupom, držaním a predajom Cenných papierov, poklesu hodnoty

		peňazí v budúcnosti (inflácia) alebo v dôsledku daňových dopadov). Čiastka spätného odkúpenia môže byť nižšia než Emisná cena alebo príslušná kúpna cena a za určitých okolností nemusí byť vyplácaný žiaden úrok ani iné priebežne vyplácané čiastky. Môže sa stať, že výnosy z Cenných papierov nebudú dostačujúce k výplate úrokov alebo istiny na základe finančného nákupu Cenných papierov a že budú vyžadovať ďalší kapitál. Rizika súvisiace s Cennými papiermi viazanými na Podkladové aktívum <i>Riziká vyplývajúce z vplyvu Podkladových aktív na trhovú hodnotu Cenných papierov</i> Trhová hodnota Cenných papierov a výška čiastok vyplácaných na základe Cenných Papierov podstatným spôsobom závisí na cene Podkladových aktív. Budúci cenový vývoj Podkladových aktív však nie je možné s istotou predvídať. Okrem toho je trhová hodnota Cenných papierov ovplyvnená celým radom faktorov súvisiacich s Podkladovými aktívami. <i>Riziká vyplývajúce zo skutočnosti, že sledovanie Podkladových aktív sa realizuje iba v určité dni alebo určitý čas.</i> V dôsledku skutočnosti, že sledovanie Podkladových aktív sa realizuje iba v určité dni, v určitý čas alebo v určité obdobia, môžu byť čiastky vyplácané na základe Cenných papierov výrazne nižšie, než by naznačovala cena Podkladových aktív. <i>Riziká súvisiace s podmienenou minimálnou platbou</i> Cenné papiere poskytujú v súvislosti so spätným odkúpením podmienenú minimálnu platbu. Držitelia Cenných papierov môžu prísť o celú svoju investíciu alebo jej podstatnú časť v prípade, že sa cena Podkladových aktív bude vyvíjať pre Držiteľa cenných papierov nepriaznivo alebo pokiaľ dôjde k ukončeniu platnosti Cenných papierov, ich odkúpeniu alebo predaju pred ich dňom splatnosti. <i>Rizika súvisiace s podmienenou platbou: Dopad nastavených prahových hodnôt alebo limitov</i> Vyplatenie a/alebo výška takýchto platieb závisí na výsledkoch Podkladových aktív. Určité čiastky môžu byť splatné iba v prípade dosiahnutia určitých prahových hodnôt alebo limitov alebo v prípade vzniku iných skutočností. <i>Riziká súvisiace s Prípadi dosiahnutia bariéry</i> Ak nastane niektorý Prípád dosiahnutia bariéry, môže dôjsť predovšetkým k tomu, že podmienená minimálna platba môže prepadnúť a Držiteľ cenných papierov príde o svoj investovaný kapitál alebo jeho časť. <i>Riziká súvisiace s Realizačnou cenou</i> Držitelia cenných papierov sa môžu podieľať buď v menšej miere na priaznivom vývoji alebo vo väčšej miere na nepriaznivom vývoji Podkladových aktív. <i>Rizika súvisiace s Maximálnou čiastkou</i> Potenciálna návratnosť investície do Cenných papierov môže byť obmedzená. <i>Reinvestičné riziko</i> Držitelia cenných papierov môžu reinvestovať iba čiastku istiny získanú za predčasné spätné odkúpenie Cenných papierov za menej priaznivých podmienok. <i>Riziká súvisiace so Skutočnosťami oprávňujúcimi k predčasnému spätnému odkúpeniu</i> Držiteľ cenných papierov sa nebude podieľať na budúcich výsledkoch Podkladových aktív ani nebude mať po predčasnom spätnom odkúpení nárok na žiadne ďalšie platby na základe Cenných papierov.
--	--	--

		<i>Menové a Kurzové riziká vo vzťahu k Podkladovým aktívam alebo ich súčastiam</i> Ak sú Podkladové aktíva denominované v inej než Určenej mene, existuje Kurzové riziko, pokiaľ nie je takého riziko v príslušných Konečných podmienkach vylúčené. <i>Rizika súvisiace so Skutočnosťami vedúcimi k úpravám</i> Úpravy môžu mať podstatný negatívny dopad na hodnotu a budúce výsledky Cenných papierov a takisto na čiastky vyplácané na základe Cenných papierov. Skutočnosti vedúce k úpravám môžu takisto viesť k mimoriadnemu predčasnému spätnému odkúpeniu Cenných papierov. <i>Riziká súvisiace so Skutočnosťami oprávňujúcimi k žiadosti o odkúpenie</i> V prípade vzniku Skutočnosti oprávňujúcej k žiadosti o odkúpenie je Emitent oprávnený predložiť mimoriadnu žiadosť o odkúpenie Cenných papierov za ich trhovú cenu. Ak je trhovú cenu Cenných papierov v relevantnej dobe nižšia než Emisná cena alebo kúpna cena, utrpí príslušný Držiteľ cenných papierov buď čiastočnú alebo úplnú stratu svojho investovaného kapitálu, a to aj v prípade, že by Cenné papiere zaručovali podmienenú minimálnu platbu. <i>Riziká súvisiace s Prípismi narušenia trhu</i> Zástupca pre výpočty môže podľa vlastného rozumného uváženia odložiť ocenenie a platby. Držiteľia cenných papierov nie sú oprávnení požadovať vyplatenie úrokov v dôsledku takejto oneskorenej platby. • Kľúčové riziká súvisiace s Podkladovými aktívami Všeobecné riziká <i>Neexistencia vlastníckeho práva k Podkladovým aktívam</i> Podkladové aktíva nebudú v rukách Emitenta v prospech Držiteľov cenných papierov, takže Držiteľia cenných papierov nezískajú vo vzťahu k Podkladovým aktívam žiadne práva spojené s vlastníctvom (napr. hlasovacie práva, práva na vyplatenie dividendy alebo iných foriem rozdelenia zisku či ďalšie práva). Kľúčové riziká súvisiace s akciami Výsledky Cenných papierov viazaných na akcie závisia na výsledkoch príslušných akcií, ktoré môžu byť ovplyvnené určitými faktormi. Výplaty dividendy môžu mať pre Držiteľa cenných papierov negatívne dôsledky. Cenné papiere nie sú kapitálovo chránené. Investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo jej časť.
--	--	--

ODDIEL E – PONUKA

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov, ak sú iné než tvorba zisku alebo zaistenie proti určitým rizikám	Nepoužije sa; Emitent nie je viazaný vo vzťahu k použitiu výnosov z emisie a z ponuky.
E.3	Opis podmienok ponuky	Deň prvej verejnej ponuky: 10.05.2018 Cenné papiere sa budú najskôr ponúkať v priebehu Obdobia upisovania, a následne po jeho skončení. Obdobie upisovania: 10.05.2018 až 31.05.2018 (14:00 Mníchov čas). Verejná ponuka sa uskutoční vo Slovenskej republike. Najmenšia prevoditeľná jednotka je 1 certifikát. Najmenšia obchodovateľná jednotka je 1 certifikát. Cenné papiere sa budú ponúkať kvalifikovaným investorom, retailovým investorom a/alebo inštitucionálnym investorom prostredníctvom verejných

		ponúk vykonávaných finančnými sprostredkovateľmi. Ku dňu prvej verejnej ponuky sa budú Cenné papiere opísané v Konečných podmienkach ponúkať sústavne. Priebežná ponuka sa bude vykonávať pri súčasných ponukových cenách poskytnutých Emitentom. Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek zastaviť bez uvedenia dôvodu. Žiadosť o prijatie na obchodovanie bude predložená ku dňu 06.06.2018 na nasledujúcich trhoch: • Frankfurt Stock Exchange (Freiverkehr, Open Market)
E.4	Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emíziu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov	Zákazníkmi a dlžníkmi Emitenta a jeho spriaznených osôb môžu byť ktorýkoľvek distribútor a/alebo ich spriaznené osoby. Okrem toho ktorýkoľvek z týchto distribútorov a ich spriaznených osôb sa v bežnom obchodnom styku mohol, môže a budúcnosti sa môže podieľať na transakciách investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva s Emitentom a jeho spriaznenými osobami a môže pre nich vykonávať služby. Emitent je tiež aranžérom a Zástupcom pre výpočty vo vzťahu k Cenným papierom. Emitenti alebo ktorákoľvek z ich spriaznených osôb vykonávajú pôsobnosť zástupcu pre výpočty alebo zástupcu pre platby. Okrem toho môže vo vzťahu k Emitentovi alebo osobám povereným realizáciou ponuky dôjsť ku konfliktu záujmov z nasledujúcich dôvodov: • Emitent určuje Emisnú cenu. • Emitent a jedna z jeho spriaznených osôb pôsobí ako Tvorca trhu cenných papierov (napriek tomu, že k tomu nie sú povinní). • Distribútori môžu od Emitenta dostávať stimuly. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb pôsobia vo vzťahu k Cenným papierom ako Zástupca pre výpočty alebo ako Zástupca pre platby. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu byť kedykoľvek zapojení do transakcií na svoj vlastný účet alebo na účet svojich vlastných klientov majúcich dopad na likviditu alebo na cenu Podkladových aktív alebo ich súčastí. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu vydať Cenné papiere vo vzťahu k Podkladovým aktívam alebo ich súčastiam, vo vzťahu ku ktorým už boli vydané iné Cenné papiere. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu mať v držbe alebo získať podstatné informácie týkajúce sa Podkladových aktív alebo ich súčastí (vrátane verejne neprístupných informácií) v súvislosti so svojou obchodnou činnosťou alebo inak. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb sa môžu podieľať na obchodnej činnosti emitenta Podkladových aktív alebo ich súčastí, jeho spriaznených osôb, konkurentov alebo ručiteľov. • Emitent, ktorýkoľvek Distribútor a ktorákoľvek z ich spriaznených osôb môžu rovnako pôsobiť ako členovia bankového syndikátu, ako finanční poradcovia alebo ako banka niektorého garanta alebo emitenta niektorých Podkladových aktív alebo ich súčastí.
E.7	Odhadované náklady účtované investorovi Emitentom	Predajná koncesia: Emisná cena zahŕňa emisnú prirážku vo výške 10.00 EUR. Predajné koncesie účtované distribútorom musia byť zobrazené oddelene. Iné koncesie: Emitentom nebudú účtované iné poplatky. Ostatné poplatky účtované distribútorom musia byť zobrazené oddelene.

DOPLŇUJÚCA TABUĽKA SÚHRNU

ISIN (C.1)	Referenčná cena (C.19)	Konečný deň sledovania (C.16)	Deň splatnosti (C.16)
DE000HVB2KL5	Closing price	01.06.2023	06.06.2023

k (C.16)	Deň sledovania (k) (C.16)	Deň predčasnej splatnosti (k) (C.16)	Podkladové aktívum (C.20)	Webové stránky (C.20)
1	01.07.2019	08.07.2019	Norsk Hydro ASA (ISIN: NO0005052605)	www.reuters.com
2	02.01.2020	09.01.2020		
3	01.07.2020	08.07.2020		
4	04.01.2021	11.01.2021		
5	01.07.2021	08.07.2021		
6	03.01.2022	10.01.2022		
7	04.07.2022	11.07.2022		
8	04.01.2023	11.01.2023		