Produktinformationsblatt über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

# HVB Express Aktienanleihe Protect

auf die Aktie der Deutsche Bank AG

Stand 17. Februar 2015, 17:54 Uhr

WKN/ISIN: HVB1VS/DE000HVB1VS9, Handelsplatz: Frankfurt (Freiverkehr), Stuttgart (Freiverkehr)

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. **Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.**

| | |
|---|---|
| **Emittent (Herausgeber der Anleihe)** | UniCredit Bank AG, HypoVereinsbank (Kreditinstitut, www.onemarkets.de) |
| **Produktgattung** | Aktienanleihe |

## 1. PRODUKTBESCHREIBUNG

**Allgemeine Darstellung der Funktionsweise**

Diese Express Aktienanleihe Protect bezieht sich auf die Aktie der Deutsche Bank AG. Sie wird spätestens am 25.6.2019 (Letzter Rückzahlungstermin) fällig. Der Anleger erhält an den Zinszahlungstagen unabhängig von der Wertentwicklung der Aktie eine Zinszahlung von 5 % p. a. bezogen auf den Nennbetrag von EUR 1.000,– (bis zur ggf. vorzeitigen Rückzahlung). Am 23.3.2015 (Anfänglicher Bewertungstag) wird der Schlusskurs der Aktie an der maßgeblichen Börse (Referenzpreis) festgestellt. Aus diesem Wert werden der Basispreis (100 % vom Referenzpreis am Anfänglichen Bewertungstag), das Rückzahlungslevel (100 % vom Referenzpreis am Anfänglichen Bewertungstag) sowie die Barriere (75 % vom Referenzpreis am Anfänglichen Bewertungstag) berechnet. Der Basispreis ist für die Berechnung des Bezugsverhältnisses relevant. Das Rückzahlungslevel ist ausschlaggebend für eine ggf. vorzeitige Rückzahlung. Die Barriere federt zum Laufzeitende Kursrückgänge der Aktie ab.

An den Bewertungstagen wird überprüft, ob der Referenzpreis mindestens dem Rückzahlungslevel entspricht. Ist dies der Fall, erhält der Anleger am jeweiligen vorzeitigen Rückzahlungstermin den Nennbetrag von EUR 1.000,–. Ansonsten verlängert sich die Laufzeit, längstens jedoch bis zum letzten Rückzahlungstermin. Dann gilt:

- Liegt der Referenzpreis am 18.6.2019 (Letzter Bewertungstag) mindestens auf Höhe der Barriere, erhält der Anleger am letzten Rückzahlungstermin den Nennbetrag von EUR 1.000,–.
- Liegt der Referenzpreis am 18.6.2019 unterhalb der Barriere, erhält der Anleger am letzten Rückzahlungstermin Aktien in der durch das Bezugsverhältnis bestimmten Anzahl (Nennbetrag geteilt durch Basispreis). Ein etwaiger Aktienbruchteil multipliziert mit dem Referenzpreis am letzten Bewertungstag wird ausgezahlt.

Für die Zinszahlungen von 5 % p. a. pro Zinszahlungstag geht der Anleger das Risiko eines Kapitalverlustes ein. Der Anleger muss bei einem Erwerb der Express Aktienanleihe Protect während der Laufzeit zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten.

| | |
|---|---|
| **Basiswert** | Die Deutsche Bank AG mit Sitz in Frankfurt am Main ist eine deutsche Bank. |
| **Markterwartung** | Die Express Aktienanleihe Protect richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass der Kurs der Aktie der Deutsche Bank AG während der Laufzeit von 4 Jahren und 3 Monaten leicht steigt. Sie erwarten zum Laufzeitende keinen Kursrückgang von mehr als 25 %. |

## 2. PRODUKTDATEN

| | |
|---|---|
| **Währung** | Euro |
| **Basiswert (Bezugswert, welcher der Anleihe zugrunde liegt)** | Deutsche Bank AG, ISIN DE0005140008 |
| **Zeichnungsfrist** | 24.2.–23.3.2015 (14 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung |
| **Anfänglicher Bewertungstag** | 23.3.2015 |
| **Emissionstag** | 25.3.2015 |
| **Bewertungstage** | 20.6.2016 (1), 19.6.2017 (2), 18.6.2018 (3), 18.6.2019 (letzter) |
| **Zinszahlungstage** | 27.6.2016 (1), 26.6.2017 (2), 25.6.2018 (3), 25.6.2019 (4)<br>Wird die Express Aktienanleihe Protect vorzeitig fällig, entfallen alle weiteren Zinszahlungen. |
| **Vorzeitige Rückzahlungstermine** | 27.6.2016 (1), 26.6.2017 (2), 25.6.2018 (3) |
| **Letzter Rückzahlungstermin** | 25.6.2019 |
| **Emissionspreis** | 101 % des Nennbetrags |
| **Nennbetrag (kleinste handelbare Einheit)** | EUR 1.000,– |
| **Maßgebliche Börse** | Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra®) |
| **Referenzpreis** | Offizieller Schlusskurs des Basiswertes an der Maßgeblichen Börse |
| **Basispreis** | 100 % vom Referenzpreis am Anfänglichen Bewertungstag |
| **Rückzahlungslevel an den Bewertungstagen (1, 2, 3)** | Bezogen auf den Referenzpreis am Anfänglichen Bewertungstag: 100 % |
| **Barriere** | 75 % vom Referenzpreis am Anfänglichen Bewertungstag |
| **Bezugsverhältnis** | Nennbetrag geteilt durch Basispreis. Ein etwaiger Aktienbruchteil wird ausgezahlt (Aktienbruchteil multipliziert mit dem Referenzpreis am letzten Bewertungstag). |
| **Zinssatz p. a.** | 5 % bezogen auf den Nennbetrag |
| **Zinsbeträge** | EUR 62,95 (1), EUR 49,79 (2), EUR 49,86 (3), EUR 50,– (4) |
| **Stückzins im Kurs enthalten** | Nein |

| | |
|---|---|
| Verzinsung | Die Express Aktienanleihe Protect wird ab dem Emissionstag (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) verzinst. Anschließend erfolgt die Verzinsung jeweils vom Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächsten Zinszahlungstag (ausschließlich). |
| Zinsmethode/Geschäftstageregelung | Jeder Monat und jedes Jahr werden taggenau berechnet. Fällt der Zinszahlungstag auf einen Nichtbankarbeitstag, dann erfolgt die Zinsberechnung nur bis zum Nichtbankarbeitstag. Die Zinszahlung erfolgt am nächsten Bankarbeitstag. |
| Börsennotierung | Voraussichtlich ab 25.3.2015 |
| Letzter Börsenhandelstag | Voraussichtlich am 18.6.2019 |

Weiterführende Hinweise zu Begriffen finden Sie unter www.onemarkets.de/glossar.

## 3. RISIKEN

**Risiken zum Laufzeitende**

Kommt es zu keiner vorzeitigen Rückzahlung und liegt der Referenzpreis am letzten Bewertungstag unter der Barriere, wird eine festgelegte Anzahl Aktien des Basiswertes geliefert. Deren Wert liegt in Summe unter dem Emissionspreis der Express Aktienanleihe Protect. Werden die Kursverluste nicht durch die Zinszahlungen ausgeglichen, entsteht für den Anleger ein Verlust. Ungünstigster Fall: Abgesehen von den Zinszahlungen, Totalverlust des eingesetzten Kapitals.

**Emittenten-/ Bonitätsrisiko**

Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit, der UniCredit Bank AG ausgesetzt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Aktuelle Informationen zur Bonitätseinschätzung (Rating) der UniCredit Bank AG finden Sie unter www.onemarkets.de (Investor Relations). Die Express Aktienanleihe Protect unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

**Preisänderungs-risiko während der Laufzeit**

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der Express Aktienanleihe Protect während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Emissionspreis liegen kann.

**Kündigungs-/ Wiederanlagerisiko**

Der Emittent kann die Express Aktienanleihe Protect bei Eintritt außerordentlicher Ereignisse kündigen. In diesem Fall kann der Rückzahlungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem Emissionspreis liegen. Zudem trägt der Anleger das Risiko, dass zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und er den Rückzahlungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

**Sonstige Risiken**

- Die Express Aktienanleihe Protect kann vorzeitig zurückgezahlt werden. In diesem Fall liegt die Anzahl der Zinszahlungen unter der maximal möglichen.
- Während der Laufzeit anfallende Dividenden stehen der Finanzierung des Ertragsmechanismus zur Verfügung und werden nicht an den Anleger ausgeschüttet. Dividendenzahlungen führen beim Basiswert zu einem Kursabschlag, was sich negativ auf den Preis der Express Aktienanleihe Protect auswirkt und zum Unterschreiten der Barriere führen kann.
- Im Falle einer Lieferung von Aktien des Basiswertes werden die Anschaffungskosten der Anleihe steuerlich als Anschaffungskosten der Aktien betrachtet. Die Lieferung in Aktien führt nicht zur Realisierung von Verlusten, die steuerlich berücksichtigt werden können, sondern erst die spätere Veräußerung der Aktien. Realisierte Verluste sind steuerlich nur gegen Aktiengewinne verrechenbar.

## 4. VERFÜGBARKEIT

**Handelbarkeit**

Die Express Aktienanleihe Protect kann in der Regel börslich oder außerbörslich gekauft oder verkauft werden (ab Börsennotierung bis zum letzten Börsenhandelstag). Der Emittent beabsichtigt, für die Express Aktienanleihe Protect unter normalen Marktbedingungen fortlaufend Verkaufspreise (Briefkurse) bzw. Ankaufspreise (Geldkurse) zu stellen. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Kauf bzw. Verkauf der Express Aktienanleihe Protect erschwert oder nicht möglich sein.

**Marktpreisbestim-mende Faktoren während der Laufzeit**

Insbesondere folgende Faktoren können sich wertmindernd auf die Express Aktienanleihe Protect auswirken:

- der Kurs des Basiswertes fällt
- die Dividendenerwartungen und -zahlungen des Basiswertes steigen
- das Zinsniveau steigt
- die Bonität und Ratings des Emittenten verschlechtern sich
- eine Änderung der Volatilität (Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität von Preisschwankungen eines Basiswertes; auf der Grundlage von prognostizierten Preisen des Basiswertes errechnet)

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Express Aktienanleihe Protect wirken. Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

## 5. BEISPIELHAFTE SZENARIOBETRACHTUNG

**Szenario-betrachtung**

Die nachfolgenden Szenarien beziehen sich auf den Nennbetrag und lassen als lediglich beispielhafte Betrachtung keine Rückschlüsse auf eine tatsächliche Wertentwicklung der Anlage zu. Der Erwerb erfolgt zum Emissionspreis (inkl. Erwerbskosten wie etwa Ausgabeaufschlag). Erwerbsfolgekosten (u. a. für die Verwahrung der Wertpapiere) wurden beispielhaft mit pauschal 0,20 % vom Nennbetrag berücksichtigt. Die für den Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten (ggf. deutlich) abweichen. Ferner gilt die Annahme, dass bis zum jeweils angegebenen Bewertungstag die Bedingung für eine vorzeitige Rückzahlung nicht erfüllt wurde. Im Falle der Aktienlieferung werden die Gesamtbeträge auf der Basis der Wertentwicklung des Basiswertes berechnet.

| Entwicklung der Anlage (bezogen auf den Emissionspreis) | Bewertungstag | Wertentwicklung des Basiswertes (Referenzpreis am Bewertungstag im Vergleich zum Basispreis) | Rückzahlung pro Express Aktienanleihe Protect | Zeitpunkt der Rückzahlung | Zinszahlungen | Gesamtbetrag brutto (vor Kosten) | Gesamtbetrag netto (nach Kosten) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Positiv | (1) | +10 % | EUR 1.000,– | Vorzeitiger Rückzahlungstermin (1) | EUR 62,95 | EUR 1.062,95 | EUR 1.050,95 |
| | (3) | +/– 0 % | EUR 1.000,– | Vorzeitiger Rückzahlungstermin (3) | EUR 162,60 | EUR 1.162,60 | EUR 1.150,60 |
| | letzter | +/– 0 % | EUR 1.000,– | Letzter Rückzahlungstermin | EUR 212,60 | EUR 1.212,60 | EUR 1.200,60 |
| | letzter | –25 % | EUR 1.000,– | Letzter Rückzahlungstermin | EUR 212,60 | EUR 1.212,60 | EUR 1.200,60 |
| Negativ (Verlustszenario) | letzter | –45 % | Lieferung von Aktien des Basiswertes entsprechend dem Bezugsverhältnis (Gegenwert EUR 550,–) | Letzter Rückzahlungstermin | EUR 212,60 | EUR 762,60 | EUR 750,60 |
| | letzter | –90 % | Lieferung von Aktien des Basiswertes entsprechend dem Bezugsverhältnis (Gegenwert EUR 100,–) | Letzter Rückzahlungstermin | EUR 212,60 | EUR 312,60 | EUR 300,60 |

## 6. KOSTEN/VERTRIEBSVERGÜTUNG

**Issuer Estimated Value (IEV)**

Der Issuer Estimated Value beträgt 97,25 % des Nennbetrags. Dieser vom Emittenten geschätzte Wert der Express Aktienanleihe Protect wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis und dem IEV beinhaltet die erwartete Emittentenmarge und ggf. eine Vertriebsvergütung (wenn nachfolgend aufgeführt). Die erwartete Emittentenmarge deckt u. a. die Kosten für Strukturierung, Preisstellung und Abwicklung der Express Aktienanleihe Protect ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für den Emittenten.

**Vertriebsvergütung**

Der Vertriebspartner erhält von der UniCredit Bank AG als einmalige Vertriebsvergütung 2,5 % des Nennbetrags. In der einmaligen Vertriebsvergütung ist ein Ausgabeaufschlag von 1 % des Nennbetrags enthalten.

**Erwerbskosten**

Der Erwerb erfolgt zum Emissionspreis. Es fallen keine weiteren Erwerbskosten an.

**Veräußerungskosten**

Das Geschäft wird zwischen dem Anleger und seiner Bank oder Sparkasse zu einem festen oder bestimmbaren Preis vereinbart (Festpreisgeschäft). Dieser Preis umfasst alle Veräußerungskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Bank oder Sparkasse.

Andernfalls wird das Geschäft von der Bank oder Sparkasse mit einem Dritten für den Anleger abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.

**Laufende Kosten**

Für die Verwahrung der Wertpapiere im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der Bank oder Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

## 7. BESTEUERUNG

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen in Deutschland in der Regel der Kapitalertragsteuer sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Des Weiteren sind bei einigen Kapitalanlagen steuerliche Besonderheiten zu berücksichtigen. Anlegern wird empfohlen, sich von einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe individuell beraten zu lassen.

## 8. SONSTIGE HINWEISE

Diese Produktinformation ist lediglich eine Übersicht über die wesentlichen Merkmale des Produkts und keine vollständige Darstellung. Sie stellt keine Anlageberatung und keine Anlageempfehlung dar. Bitte nehmen Sie vor der Anlageentscheidung Kontakt mit Ihrem zuständigen Berater auf. Die vollständigen Angaben zu diesem Anlageprodukt sind dem Prospekt und den Endgültigen Bedingungen zu entnehmen. Diese können Sie bei der UniCredit Bank AG, Abteilung MMW1, Arabellastr. 12, D-81925 München, anfordern. Diese Information richtet sich nicht an natürliche oder juristische Personen, die aufgrund ihres Wohn- bzw. Geschäftssitzes einer ausländischen Rechtsordnung unterliegen, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Insbesondere enthält diese Information weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren an Staatsbürger der USA, Großbritanniens oder der Länder im Europäischen Wirtschaftsraum, in denen die Voraussetzungen für ein derartiges Angebot nicht erfüllt sind. Das Produktinformationsblatt kann Links zu Webseiten Dritter enthalten, deren Inhalte nicht von der UniCredit Bank AG kontrolliert werden. Daher wird für derartige Inhalte keine Haftung übernommen.