

Shrnutí

Oddíl 1 – Úvod, jenž obsahuje upozornění

Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu.

Jakékoliv rozhodnutí investora investovat do Cenných Papírů by mělo vycházet z celkového zvážení Základního Prospektu jako celku.

Investoři by mohli přijít o celý investovaný kapitál nebo o jeho část.

Pokud bude u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v tomto Základním Prospektu, může být žalující investor v souladu s příslušnou národní legislativou povinen nést náklady na překlad Základního Prospektu (včetně jeho případných příloh a Konečných Podmínek) ještě před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost se vztahuje pouze na osoby, jež předložily Shrnutí, včetně jeho příloh, avšak pouze v případě, že toto Shrnutí bude zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Základního Prospektu nebo že neposkytuje ve spojení s ostatními částmi Základního Prospektu všechny potřebné klíčové informace, jež mají investorům pomoci při zvažování investice do Cenných Papírů.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

Cenné papíry: EUR Reverse Convertible on the fund onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M (ISIN DE000HV4YN07)

Emitent: UniCredit Bank GmbH (dále "**Emitent**" nebo "**HVB**" a HVB, společně s jeho konsolidovanými dceřinými společnostmi, dále "**HVB Group**"), Arabellastr. 12, 81925 Mnichov, Spolková republika Německo. Tel. č.: +49 89 378 17466 – web: www.hypovereinsbank.de. Jedinečný identifikátor právnických osob (LEI) Emitenta je: Z2CNR8UK830BTEK2170.

Příslušný orgán: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Lucemburk. Telefonní číslo: (+352) 26 25 1 - 1 a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (dále "**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Spolková republika Německo. Tel. č.: +49 (0)228 41080.

Datum schválení Základního Prospektu: Základní prospekt UniCredit Bank GmbH emisi Cenných Papírů s jedním Podkladovým Aktivem a s více Podkladovými Aktivy (bez kapitálového zajištění) schválený ze strany CSSF dne 7. srpna 2024, ve znění pozdějších dodatků, a registrační dokument UniCredit Bank GmbH schválený ze strany BaFin dne 10. duben 2024, ve znění pozdějších dodatků, jež společně tvoří základní prospekt (dále jen "**Základní Prospekt**"), jsou tvořeny několika samostatnými dokumenty ve smyslu ustanovení čl. 8 odst. 6 Nařízení (EU) 2017/1129 v platném znění (dále jen "**Nařízení o Prospektu**").

Část 2 – Klíčové informace o Emitentovi

Kdo je Emitentem Cenným Papírů?

UniCredit Bank GmbH je obchodní firma. Obchodním jméno Emitenta zní HypoVereinsbank. HVB má sídlo na adrese Arabellastr., 81925 Mnichov, byla založena v Německu a je zapsána v obchodním rejstříku obvodního soudu (*Amtsgericht*) v Mnichově pod číslem HRB 289472, jako společnost s ručením omezeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) existující v souladu s právním řádem Spolkové republiky Německo. Jedinečný identifikátor právnických osob (LEI) je Z2CNR8UK830BTEK2170.

Hlavní činnosti

HVB nabízí komplexní soubor bankovních a finančních produktů a služeb retailovým a firemním klientům, subjektům z veřejného sektoru a mezinárodním společnostem, jakož i institucionálním klientům.

Tento soubor produktů a služeb sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, spořicích a úvěrových produktů, produktů v oblasti pojištění a bankovních služeb pro soukromé klienty až po podnikatelské úvěry a financování zahraničního obchodu a produkty investičního bankovníctví pro firemní klienty.

HVB nabízí komplexní plánování financí a majetku v segmentech vysoce ceněných zákazníků.

Hlavní akcionáři

UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu HVB.

Představenstvo

Představenstvo (*Geschäftsführung*) se skládá z devíti členů: René Babinsky (vedoucí pro privátní klientelu), Artur Gruca (digitalizace a provoz (*Chief Digital & Operating Officer - CDOO*)), Marion Bayer-Schiller (vedoucí pro velkou korporátní klientelu), Martin Brinckmann (vedoucí pro malou a střední korporátní klientelu), Marion Höllinger (mluvčí představenstva (*CEO*)), Marco Iannaccone (vedoucí pro řešení pro klienty (*Client Solutions*)), Georgiana Lazar-O'Callaghan (vedoucí pro lidi & kulturu), Pierpaolo Montana (řízení rizik (*Chief Risk Officer - CRO*)) a Ljubisa Tesić (*Chief Financial Officer - CFO*).

Statutární auditoři

Společnost KPMG, nezávislý auditor HVB pro účetní období 2023, provedla audit konsolidované účetní závěrky skupiny HVB a nekonsolidované účetní závěrky HVB k a za rok končící 31. prosince 2023 a vydala k nim výrok bez výhrad.

Společnost KPMG, nezávislý auditor HVB pro účetní období 2024, provedla audit konsolidované účetní závěrky skupiny HVB a nekonsolidované účetní závěrky HVB k a za rok končící 31. prosince 2024 a vydala k nim výrok bez výhrad.

Jaké jsou klíčové finanční informace týkající se emitenta?

Následující klíčové finanční informace Emitenta vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta za rok ukončený dne 31. prosince 2024.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

	1/1/2024 – 31/12/2024	1/1/2023 – 31/12/2023
Čistý výnosový úrok	2.608 mil. €	2.739 mil. €
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1.206 mil. €	1.165 mil. €
Čisté odpisy úvěrů a rezervy na záruky a závazky	-270 mil. €	-167 mil. €
Čistý zisk z obchodování	1.405 mil. €	1.564 mil. €
Čisté zisky/(ztráty) z finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě	107 mil. €	-117 mil. €
Provozní zisk	2.880 mil. €	2.413 mil. €
Zisk po zdanění	1.920 mil. €	1.735 mil. €

Zisk na akcii	2,39 €	2,16 €
---------------	--------	--------

Rozvaha

	31/12/2024	31/12/2023
Celkový majetek	290.230 mil. €	283.292 mil. €
Senior dlh ¹	32.715 mil. €	33.394 mil. €*
Podřízený dlh ²	2.799 mil. €	2.810 mil. €
Úvěry a pohledávky vůči zákazníkům (za cenu)	162.565 mil. €	154.477 mil. €
Vklady od zákazníků	142.609 mil. €	139.557 mil. €
Celkový kapitál	19.893 mil. €	19.940 mil. €
Vlastní kapitál Tier 1 (CET1) poměr	23,8 %	22,7 %
Celkový kapitálový poměr	28,2 %	27,1 %
Pákový poměr vypočtený dle platného regulačního rámce ³	5,7 %	5,7 %

¹ Rozvaha "Emitované dluhové cenné papíry" mínus podřízený dluh (31/12/2024: Emitované dluhové cenné papíry celkem 33.584 mil. € mínus podřízený kapitál 869 mil. €; 31/12/2023: Emitované dluhové cenné papíry celkem 34.274 mil. € mínus podřízený kapitál 880 mil. €).

² V roce 2023 podřízený kapitál zahrnoval rozvahové položky "Vklady od bank", "Emitované dluhové cenné papíry" a "Vlastní kapitál akcionářů" a v roce 2024 podřízený kapitál zahrnoval rozvahové položky "Vklady od bank", "Emitované dluhové cenné papíry" a "Vlastní kapitál akcionářů".

³ Poměr základního kapitálu k součtu hodnot expozice všech aktiv a podrozvahových položek.

* Položky označené "*" nejsou auditovány.

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

Rizika související s finanční situací Emitenta: Riziko, že skupina HVB nebude schopna plnit své platební závazky v řádných lhůtách pro splatnost nebo v plné výši nebo nebude schopna získat dostatečnou likviditu, pokud to bude potřebné, anebo likvidita bude k dispozici pouze s vyššími úrokovými sazbami a riziko, že banka bude moci zpeněžit majetek na trhu za sníženou částku, může způsobit problém likvidity pro skupinu HVB a navíc může vyústit do omezené schopnosti financování její činnosti a splnit požadavky minimální likvidity.

Rizika související s konkrétními obchodními aktivitami Emitenta: Rizika vznikající z běžných obchodních činností skupiny HVB, které zahrnují úvěrové riziko v úvěrové činnosti, tržní riziko z obchodní činnosti jakož i rizika z dalších obchodních činností, jakými jsou například obchodní činnosti skupiny HVB v oblasti nemovitostí, mohou mít nepříznivý vliv na provozní výsledky a aktiva skupiny HVB, jakož i na její finanční situaci.

Obecná rizika spojená s obchodními činnostmi Emitenta: Rizika z nepřiměřených nebo selhávajících interních procesů, lidí a systémů nebo z externích událostí, rizika způsobená nepříznivými reakcemi zainteresovaných stran v důsledku jejich pozměněného vnímání banky, jakož i z neočekávaných nepříznivých změn budoucích výnosů banky, jakož i rizika spojená s koncentrací rizikových a/nebo výnosových pozic, by mohly mít za následek finanční ztráty, snížení ratingu skupiny HVB a zvýšení obchodního rizika pro skupinu HVB.

Právní a regulační riziko: Změny regulačního a zákonného prostředí HVB by mohly vést k vyšším kapitálovým nákladům a zvýšení nákladů na implementaci regulačních požadavků. V případě nedodržení regulačních požadavků, (daňových) zákonů, právních předpisů, zákonných ustanovení, dohod, závazných postupů a etických standardů by mohlo být negativně ovlivněno vnímání skupiny HVB, jakož i její zisků a finanční situace ze strany veřejnosti.

Strategické a makroekonomická rizika: Rizika plynoucí z toho, že management nedostatečně včas rozpozná nebo nesprávně vyhodnotí významný vývoj nebo trendy v prostředí banky a rizika vyplývající z negativního hospodářského vývoje v Německu a na mezinárodních finančních a kapitálových trzích, by mohly mít negativní vliv na aktiva, pasiva, finanční pozici a zisk nebo ztrátu skupiny HVB. Zejména geopolitická napětí, rostoucí protekcionismus v podobě vyšších cel, méně dynamický růst v Číně a pomalejší než očekávané zotavení německého realitního trhu mohou představovat zásadní rizika pro německou ekonomiku. Pokud by se navíc naplnilo některé z výše uvedených rizik, mohlo by dojít k otřesům na finančních a kapitálových trzích.

Oddíl 3 - Klíčové informace o Cenných Papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Typ produktu, Podkladové Aktivum a forma Cenných Papírů

Typ produktu: Cenné Papíry Reverse Convertible (*Reverse Convertible Securities*) (s fyzickým doručením) (s Dodatečnou Nepodmíněnou Částkou (I)) (Cenné Papíry Non-Quanto)

Podkladové Aktivum: onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M (ISIN: LU2503836731 / Referenční Cena: Čistá Hodnota Aktiv (na podíl ve fondu))

Cenné Papíry budou emitovány jako dluhopisy na doručitele ve smyslu § 793 Německého občanského zákoníku (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Cenné Papíry budou nahrazeny hromadnou listinou a jsou volně převoditelné. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) Cenných Papírů je uvedeno v Oddílu 1.

Emise a Doba Platnosti

Cenné Papíry budou vydány 17.06.2025 v eurech (EUR) ("**Určená Měna**") až do 3.000 Certifikátů. Cenné papíry mají definovanou dobu platnosti.

Obecně

Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti závisí zejména na ceně Podkladových Aktiv. V zásadě platí, že pokud cena Podkladového Aktiva stoupá, hodnota Cenných Papírů také stoupá, a pokud cena Podkladového Aktiva klesá, hodnota Cenných Papírů také klesá.

Úrok

Cenné Papíry nejsou úročeny.

Dodatečná Nepodmíněná Částka

Za předpokladu, že nedošlo ke Skutečnosti Opravňující k Žádosti o Odkoupení, bude Dodatečná Nepodmíněná Částka (I) vyplacena k Datumu Výplaty Dodatečné Nepodmíněné Částky (I).

Dodatečná Nepodmíněná Částka (I):	EUR 56,6 (1)
-----------------------------------	--------------

Datum Výplaty Dodatečné Nepodmíněné Částky (I):	17.07.2026(1)
--	---------------

Zpětné odkoupení

Za předpokladu, že nedošlo ke Skutečnosti Opravňující k Žádosti o Odkoupení, budou Cenné Papíry zpětně odkoupeny v Konečný Den Splatnosti výplatou Částky Zpětného Odkoupení, a to následujícím způsobem:

- Pokud je hodnota R (konečná) stejná nebo vyšší než Realizačná Cena, Částka Zpětného Odkoupení odpovídá Částce Výpočtu.
- Pokud je hodnota R (konečná) nižší než Realizačná Cena, Cenné Papíry budou odkoupeny dodáním Podkladového Aktiva v množství vyjádřeném Poměrem na jeden Cenný Papír. Pokud Poměr vede k zlomkové části Podkladového Aktiva, bude vyplacena peněžní částka vyjádřená v Určené Měně v hodnotě odpovídající hodnotě zlomkové části Podkladového Aktiva.

Další definice a podmínky produktu

R (konečná) znamená Referenční Cenu Podkladového Aktiva v Konečný Den Sledování.

R (počáteční) znamená Referenční Cenu Podkladového Aktiva v Počáteční Den Sledování.

Poměr znamená podíl Částce Výpočtu a Realizační Ceny.

Realizační Cena znamená výsledek vynásobení Hodnoty Realizační Ceny a R (počáteční).

Částka Výpočtu:	EUR 1.000
Konečný Den Sledování:	10.07.2026
Konečný Den Splatnosti:	17.07.2026
Počáteční Den Sledování:	13.06.2025
Hodnota Realizační Ceny:	100%

Mimořádné právo zrušení: Pokud nastane jedna nebo několik skutečností opravňujících k odkoupení (například došlo k Události Nahrazení Fondu (například k podstatné změně rizikového profilu Akcií Fondu nebo samotného Fondu) a není k dispozici ani nelze určit žádné vhodné náhradní Podkladové Aktivum) ("**Skutečnost Opravňující k Žádosti o Odkoupení**") Emitent je oprávněn požádat o mimořádné odkoupení Cenných Papírů a odkoupit je za příslušnou Cenu při Zrušení. "**Cena při Zrušení**" je rovna jejich spravedlivé tržní hodnotě.

Úpravy Podmínek: Zástupce pro Výpočty může provést úpravu Podmínek Cenných Papírů, pokud nastane některá skutečnost opravňující jej k takové úpravě (například snížení počtu Akcií Fondu, které vlastní akcionář ve Fondu, z důvodů mimo kontrolu akcionáře) nebo událost nahrazení Fondu (například podstatná změna týkající se rizikového profilu Akcií Fondu nebo samotného Fondu) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí k Úpravě**").

Status Cenných Papírů: Cenné Papíry představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta. Cenné Papíry mají stejné pořadí jako všechny ostatní nezajištěné a nepodřízené současné a budoucí závazky Emitenta. Výjimka: závazky, které mají ze zákona přednost nebo podřízenost.

Kde budou Cenné Papíry obchodovány?

Přijetí k obchodování: Nebyla podána žádost o přijetí Cenných Papírů k obchodování na regulovaném trhu.

Kótování: Žádost o obchodování bude podána s účinností od 18.06.2025 v následujících mnohostranných systémech obchodování (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficiální trh Stuttgartské burzy cenných papírů*)

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto Cenné Papíry?

Úvěrové riziko Emitenta a rizika související s protikrizovými opatřeními ve vztahu k Emitentovi: Cenné Papíry představují nezajištěné závazky Emitenta vůči Držitelům Cenných Papírů. Každý, kdo si koupí Cenné Papíry, tak spoléhá na úvěrovou bonitu Emitenta a nemá ve vztahu ke své pozici spojené s Cennými Papíry žádná práva či nároky vůči jakékoli jiné osobě. Držitelé Cenných Papírů jsou vystaveni riziku částečného nebo úplného nesplnění povinností Emitenta při plnění závazků, jež je Emitent povinen plnit ve vztahu k Cenným Papírům jako celku nebo ve vztahu k jejich části, např. v případě insolvence Emitenta. Čím horší je úvěrová bonita Emitenta, tím vyšší je riziko ztráty. V případě realizace úvěrového rizika Emitenta může Držitel Cenných Papírů utrpět úplnou ztrátu svého kapitálu, a to i v případě, že Cenné Papíry nabízejí Minimální Částku při splatnosti. Kromě toho se na Držitele Cenných Papírů mohou vztahovat protikrizová opatření přijatá ve vztahu k Emitentovi, pokud dojde k jeho úpadku nebo pokud takový úpadek hrozí. Povinnosti Emitenta vyplývající z Cenných Papírů nejsou zajištěny, zaručeny třetími stranami, či chráněny žádným systémem ochrany vkladů nebo kompenzací.

Rizika související s faktory ovlivňujícími tržní hodnotu: Držitelé Cenných Papírů nesou riziko, že tržní hodnota Cenných papírů může během doby platnosti Cenných Papírů podléhat výrazným výkyvům a že Držitel Cenných Papírů nebude schopen prodat Cenné Papíry v určitém čase nebo za určitou cenu. Tržní hodnota Cenných Papírů ovlivněna celou řadou faktorů. Mezi ně patří mimo jiné úvěrová bonita Emitenta, relevantní převládající úrokové a výnosové sazby, trh podobných cenných papírů, obecné ekonomické, politické a cyklické podmínky, obchodovatelnost a případně zbývající doba platnosti Cenných Papírů, jakož i další faktory ovlivňující tržní hodnotu související s Podkladovými Aktivy. Tržní hodnota Cenných Papírů a výše částek vyplácených na základě Cenných Papírů primárně závisí na ceně Podkladových Aktiv.

Rizika související s Částkou Zpětného Odkoupení: Částka Zpětného Odkoupení nesmí být nižší než Emisní Cena nebo kupní cena. Účast na příznivém vývoji Podkladového Aktiva nad rámec Částky Výpočtu je vyloučena Riziko cenových ztrát Podkladového Aktiva nekončí jeho obdržením, ale pouze jeho prodejem Držitelem Cenných Papírů. Nedojde k automatickému prodeji obdrženého množství Podkladového Aktiva. **Je možné, že dojde k úplné ztrátě.** Pokud se měna země, ve které tento produkt kupujete, nebo účet, na který jsou platby za produkt připsovány, liší od měny produktu, pozor na měnové riziko. Platby obdržíte v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotýcnými dvěma měnami.

Rizika spojená s Akciemi Fondu jako Podkladovým Aktivem: Cenné Papíry jsou spojeny s obdobnými riziky pro Držitele Cenných Papírů, jako by šlo o přímou investici do akcií fondu uvedených jako Podkladové Aktivum. Zejména investiční činnost investičního fondu může mít podstatně nepříznivý dopad na cenu příslušných akcií fondu pro Držitele Cenných Papírů.

Rizika související s potenciálním střetem zájmů: Ve vztahu k Emitentovi nebo osobám pověřeným realizací nabídky může dojít ke střetu zájmů, což může mít za následek rozhodnutí v neprospěch Držitelů Cenných Papírů.

Oddíl 4 – Klíčové informace o veřejné nabídce Cenných Papírů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto Cenného Papíru?

Země Nabídky:	Česká republika a Slovenská republika	Ážio:	EUR 10
Emisní Cena:	EUR 1.010 za jeden Cenný Papír (včetně Ážia)	Období Upisování:	od 12.05.2025 do 12.06.2025 (14:00 hod. mnichovského času)
Den Emise:	17.06.2025	Potenciální Investoři:	Kvalifikovaní investoři, retailoví investoři a/nebo institucionální investoři

Nejmenší Převoditelná Jednotka:	1 Cenný Papír	Nejmenší Obchodovatelná Jednotka:	1 Cenný Papír
--	---------------	--	---------------

Cenné Papíry jsou nabízeny v průběhu Období Upisování. Emitent může veřejnou nabídku kdykoliv bez uvedení důvodu zrušit nebo odvolat.

Provize účtované Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnutý v Emisní Ceně jsou ve výši EUR 32,5. Jiné provize, náklady a poplatky, jež jsou účtovány třetí osobou, budou účtovány touto osobou.

Proč je tento Prospekt sestavován?

Použití výnosů: Čisté výnosy z každé emise Cenných Papírů Emitent použije pro své všeobecné obchodní účely, tj. pro tvorbu zisku a/nebo k zajištění před určitými riziky.

Upisování: Nabídka není předmětem smlouvy o upisování.

Podstatný střet zájmů ve vztahu k nabídce: Emitent může vstupovat do dalších transakcí a obchodních vztahů, které mohou nepříznivě ovlivnit Cenné Papíry. Navíc Emitent může mít neveřejné informace o Podkladových Aktivech. Žádná povinnost ke zveřejnění takových informací Držitelem Cenných Papírů neexistuje. UniCredit Bank GmbH je Zástupce pro Výpočty ve vztahu k Cenným Papírům; UniCredit Bank GmbH je Hlavní Zástupce pro Platby ve vztahu k Cenným Papírům; UniCredit Bank GmbH je aranžér ve vztahu k Cenným Papírům.