

Súhrn

Časť 1 – Úvod obsahujúci upozornenia

Tento Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Základnému prospektu.

Rozhodnutie investorov investovať do Cenných papierov by sa malo zakladať na posúdení Základného prospektu ako celku.

Investori môžu prísť o celý svoj investovaný kapitál alebo jeho časť.

Ak sa na súd podá žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, žalujúci investor by mohol podľa vnútroštátneho práva znášať náklady na preklad Základného prospektu (vrátane akýchkoľvek doplnení a Konečných podmienok) pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do takýchto Cenných papierov.

Chystáte sa zakúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a možno ho ťažko pochopiť.

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

Emitent: UniCredit Bank GmbH ("**Emitent**" alebo "**HVB**" a HVB, spolu s jeho konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami ako "**HVB Group**"), Arabellastr. 12, 81925 Mníchov, Spolková republika Nemecko. Tel. č.: +49 89 378 17466 – web: www.hypovereinsbank.de. Jedinečný identifikátor právnických osôb (LEI) Emitenta je: 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

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

Dátum schválenia Základného prospektu: Základný prospekt UniCredit GmbH k emisii Cenných papierov s jedným Podkladovým aktívom a s viacerými Podkladovými aktívami (bez ochrany kapitálu) schválený zo strany CSSF dňa 7. augusta 2024, v znení neskorších dodatkov, a registračný dokument UniCredit Bank GmbH schválený zo strany BaFin dňa 10. apríla 2024, v znení neskorších dodatkov, ktoré spoločne tvoria základný prospekt ("**Základný prospekt**"), sú tvorené niekoľkými samostatnými dokumentmi v zmysle ustanovenia čl. 8 odst. 6 Nariadenia (EU) 2017/1129 v platnom znení (ďalej len "**Nariadenie o prospekte**").

Časť 2 - Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Cenných papierov?

UniCredit Bank GmbH je obchodné meno. HypoVereinsbank je Emitentovo komerčné meno. HVB má svoje sídlo na adrese Arabellastr. 12, 81925 Mníchov, bola založená v Nemecku a je zapísaná v Obchodnom registri obvodného súdu (*Amtsgericht*) v Mníchove pod číslom HRB 289472, inkorporovaná ako spoločnosť s ručením obmedzeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) pôsobiaca v súlade s právnym poriadkom Spolkovej republiky Nemecko. LEI je 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

Hlavné činnosti

HVB ponúka komplexný súbor bankových a finančných produktov a služieb retailovým a firemným klientom, subjektom z verejného sektora a medzinárodným spoločnostiam ako aj inštitucionálnym klientom.

Tento rozsah produktov a služieb siaha od hypotekárnych úverov, spotrebiteľských úverov, sporiacich a úverových produktov, produktov v oblasti poistenia a bankových služieb pre súkromných klientov až po podnikateľské úvery a financovanie zahraničného obchodu a produkty investičného bankovníctva pre firemných klientov.

HVB ponúka komplexné plánovanie financií a majetku v zákazníckych segmentoch vysokej hodnoty.

Hlavní akcionári

UniCredit S.p.A. má 100% priamy podiel na základnom imaní HVB.

Štatutárny orgán

Štatutárny orgán (*Geschäftsführung*) pozostáva z deviatich členov: René Babinsky (Vedúci privátnej klientely) Artur Gruca (Hlavný riaditeľ pre digitalizáciu a prevádzku (*CDOO*)), Marion Bayer-Schiller (Vedúca pre veľké korporácie), Martin Brinckmann (Vedúci pre malé a stredné korporácie), Marion Höllinger (Hovorkyňa štatutárneho orgánu (CEO)), Marco Iannaccone (Vedúci klientskych riešení), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Vedúca pre ľudí a kultúru), Pierpaolo Montana (Hlavný riaditeľ pre riziko / *Chief Risk Officer (CRO)*) a Ljubisa Tesić (Hlavný finančný riaditeľ (*CFO*)).

Štatutárni audítori

KPMG, nezávislí audítori HVB pre finančný rok 2023, auditovali konsolidovanú účtovnú závierku skupiny HVB a nekonsolidovanú účtovnú závierku HVB k a za rok končiaci 31. Decembra 2023 a vydali k nim stanoviská audítora bez výhrad.

KPMG, nezávislí audítori HVB pre finančný rok 2024, auditovali konsolidovanú účtovnú závierku skupiny HVB a nekonsolidovanú účtovnú závierku HVB k a za rok končiaci 31. Decembra 2024 a vydali k nim stanoviská audítora bez výhrad.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nasledujúce kľúčové finančné informácie Emitenta sú založené na auditovaných konsolidovaných účtovných závierkach Emitenta za rok končiaci sa 31. Decembra 2024.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	1/1/2024– 31/12/2024	1/1/2023 – 31/12/2023
Čistý výnosový úrok	2.608 m €	2.739 m €
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1.206 m €	1.165 m €
Čisté zníženie hodnoty úverov a rezervy na záruky a záväzky	- 270 m €	- 167 m €
Čistý zisk z obchodovania	1.405 m €	1.564 m €
Čisté zisky/(straty) z finančných aktív a záväzkov v reálnej hodnote	107 m €	-117 m €
Prevádzkový zisk	2.880 m €	2.413 m €
Zisk po zdanení	1.920 m €	1.735 m €

Zisk na obchodný podiel	2,39 €	2,16 €
-------------------------	--------	--------

Súvaha

	31/12/2024	31/12/2023
Celkový majetok	290.230 m €	283.292 m €
Senior dlh ¹	32.715 m €* ²	33.394 m €* ²
Podriadený dlh ²	2.799 m €	2.810 m €
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (za cenu)	162.565 m €	154.477 m €
Vklady od zákazníkov	142.609 m €	139.557 m €
Celkový kapitál	19.893 m €	19.940 m €
Vlastný kapitál Tier 1 capital (CET1) pomer	23,8%	22,7%
Celkový kapitálový pomer	28,2%	27,1%
Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca ³	5,7%	5,7%

¹ Súvahová položka "Emitované dlhové cenné papiere" mínus podriadený dlh (31/12/2024: Emitované dlhové cenné papiere celkom 33.584 m € mínus podriadený dlh 869 m €; 31/12/2023: Emitované dlhové cenné papiere celkom 34.274 m € mínus podriadený dlh 880 m €)

² V roku 2023 zahŕňa podriadený kapitál súvahové položky "Vklady od bánk", "Emitované dlhové cenné papiere" a "Vlastné imanie akcionárov" a v roku 2024 zahŕňa podriadený kapitál súvahové položky "Vklady od bánk", "Emitované dlhové cenné papiere" a "Vlastné imanie akcionárov".

³ Pomer základného kapitálu k súčtu hodnôt expozícií všetkých aktív a podsúvahových položiek.

* Položky označené s "*" nie sú auditované.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

Riziká vzťahujúce sa na finančnú situáciu Emitenta: Riziko, že skupina HVB Group nebude schopná plniť svoje platobné záväzky v riadnych termínoch splatnosti alebo v plnej výške alebo získať dostatočnú likviditu, ak sa to bude požadovať alebo likvidita bude k dispozícii iba s vyššími úrokovými sadzbami a riziko že banka bude môcť speňažiť majetok na trhu za zníženú sumu môže spôsobiť problém likvidity pre skupinu HVB a navyše môže vyústiť do obmedzenej schopnosti financovania jej činnosti a splniť požiadavky minimálnej likvidity.

Riziká vzťahujúce sa na povahu podnikania Emitenta: Riziká vznikajúce z bežných obchodných činností skupiny HVB, ktoré zahŕňajú kreditné riziko v úverovej činnosti, trhové riziko z obchodnej činnosti ako aj riziká z ďalších obchodných činností, akými sú činnosti v oblasti nehnuteľností skupiny HVB môžu mať nepriaznivý vplyv na prevádzkové výsledky skupiny HVB, jej aktíva a jej finančnú situáciu.

Všeobecné riziká súvisiace s obchodnými činnosťami Emitenta: Riziká vyplývajúce z neprimeraných alebo zlyhaných interných procesov, ľudí a systémov alebo z externých udalostí, riziká spôsobené nepriaznivými reakciami zainteresovaných strán v dôsledku ich pozmeneného vnímania a riziká z neočakávaných nepriaznivých zmien v budúcich výnosoch banky, ako aj riziká spojené s koncentráciou rizikových a / alebo výnosových pozícií by mohli mať za následok finančné straty, zníženie ratingu HVB a zvýšenie obchodného rizika skupiny HVB.

Právne a regulačné riziko: Zmeny regulačného a zákonného prostredia HVB by mohli viesť k vyšším kapitálovým nákladom a zvýšeniu nákladov na implementáciu regulačných požiadaviek. V prípade nedodržania regulačných požiadaviek, (daňových) zákonov, právnych predpisov, zákonných ustanovení, dohôd, záväzných postupov a etických štandardov by mohlo byť negatívne ovplyvnené vnímanie zo strany verejnosti skupiny HVB ako aj jej príjmy a finančná situácia.

Strategické a makroekonomické riziká: Riziká vyplývajúce z toho, že manažment nedostatočne včas rozpozná alebo nesprávne vyhodnotí významný vývoj alebo trendy v prostredí banky a riziká vyplývajúce z negatívneho hospodárskeho vývoja v Nemecku a na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch, by mohli mať negatívny vplyv na aktíva, pasíva, finančnú pozíciu a zisk alebo stratu skupiny HVB. Predovšetkým geopolitické napätie, rastúci protekcionizmus vo forme vyšších ciel, menší dynamický rast v Číne a pomalšie ako očakávané oživenie nemeckého trhu s nehnuteľnosťami môžu predstavovať veľké riziká pre nemeckú ekonomiku. Okrem toho, ak sa naplní niektoré z vyššie uvedených rizík, môžu nastať turbulencie na finančných a kapitálových trhoch.

Časť 3 – Kľúčové informácie o Cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky Cenných papierov?

Typ produktu, Podkladové aktívum a forma Cenných papierov

Typ produktu: Cenné papiere Reverse Convertible (*Reverse Convertible Securities*) (s fyzickým doručením) (s Dodatočnou nepodmienenou sumou (I)) (Cenné papiere Non-Quanto)

Podkladové aktívum: onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M (ISIN: LU2503836731 / Referenčná cena: Čistá hodnota aktív (na podiel vo fonde))

Cenné papiere budú emitované ako dlhopisy na doručiteľa v zmysle § 793 Nemeckého občianskeho zákonníka (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Cenné papiere budú zastúpené globálnym dlhopisom a sú voľne prevoditeľné. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) Cenných papierov je uvedené v Časti 1.

Emisia a Doba platnosti

Cenné papiere budú emitované dňa 17.06.2025 v eurách (EUR) ("Určená mena") vo forme až 3.000 Certifikátov. Cenné papiere majú definovanú dobu platnosti.

Všeobecné

Hodnota Cenných papierov počas doby ich platnosti závisí najmä na cene Podkladových aktív. V zásade platí, že ak cena Podkladového aktíva stúpa, hodnota Cenných papierov tiež stúpa, a ak cena Podkladového aktíva klesá, hodnota Cenných papierov tiež klesá.

Úrok

Cenné papiere nie sú úročené.

Dodatočná bezpodmienečná čiastka

V prípade ak nenastal žiadny Prípád požiadania, Dodatočná bezpodmienečná čiastka (I) bude vyplatená v Deň vyplatenia dodatočnej bezpodmienečnej čiastky (I).

Dodatočná bezpodmienečná čiastka (I):	EUR 56,6 (1)
Deň vyplatenia dodatočnej bezpodmienečnej čiastky (I):	17.07.2026(1)

Spätné odkúpenie

Za predpokladu, že nenastal žiadny Prípád požiadania, Cenné papiere budú vyplatené v Deň konečného vyplatenia platbou Čiastka spätného odkúpenia nasledovne:

- Ak R (konečná) je rovnaká alebo vyššia ako Realizačná cena, Čiastka spätného odkúpenia zodpovedá Výpočtovej hodnote.
- Ak R (konečná) je nižšia ako Realizačná cena, Cenné papiere budú vyplatené dodaním Podkladového aktíva v množstve vyjadrenom Koeficientom na Cenný papier. Ak Koeficient vedie k časti Podkladového aktíva, vyplatí sa peňažná suma vyjadrená v Určenej mene vo výške zodpovedajúcej hodnote časti Podkladového aktíva.

Doplňujúce definície a podmienky produktu

Hodnota R (konečná) znamená, Referenčnú cenu Podkladového aktíva určenú v Konečný deň sledovania.

Hodnota R (počiatočná) znamená Referenčnú cenu Podkladového aktíva určenú v Počiatočný deň sledovania.

Koeficient znamená kvocient Výpočtovej hodnoty vydelenej Realizačnou cenou.

Realizačná cena znamená výsledok vynásobenia Hodnoty realizačnej ceny a R (počiatočná).

Výpočtová hodnota:	EUR 1.000
Konečný deň sledovania:	10.07.2026
Deň konečného vyplatenia:	17.07.2026
Počiatočný deň sledovania:	13.06.2025
Hodnota realizačnej ceny:	100%

Mimoriadne právo zrušenia: Po výskyte jedného alebo viacerých prípadov požiadania (napríklad nastala Udalosť výmeny Fondu (napríklad, podstatná zmena týkajúca sa rizikového profilu Podielov vo Fonde alebo Fondu) a nie je k dispozícii žiadne vhodné Náhradné Podkladové aktívum alebo nie je možné ho určiť ("Prípád požiadania"), Emitent môže Cenné papiere mimoriadne odkúpiť a vyplatiť ich za Sumu zrušenia. "**Suma zrušenia**" je ich reálna tržová hodnota.

Úpravy Podmienok: Zástupca pre výpočty môže vykonať úpravu Podmienok Cenných papierov, ak nastane niektorá skutočnosť oprávňujúca ho k takejto úprave (napríklad zníženie počtu Podielov vo Fonde akcionára vo Fonde z dôvodov, ktoré akcionár nemôže ovplyvniť) alebo Udalosť výmeny Fondu (napríklad podstatná zmena týkajúca sa rizikového profilu Podielov vo Fonde alebo Fondu) (ďalej len "**Skutočnosť vedúca k úprave**").

Status Cenných papierov: Cenné papiere predstavujú priame, nepodmienené a nezabezpečené záväzky Emitenta. Cenné papiere majú rovnocenné postavenie (*pari passu*) ako všetky ostatné nezabezpečené a nepodriadené súčasné a budúce záväzky Emitenta. Výnimka: záväzky, ktoré majú zo zákona prednosť alebo podriadenosť.

Kde sa bude obchodovať s Cennými papiermi?

Prijatie k obchodovaniu: Nebola bude podaná žiadosť o prijatie Cenných papierov k obchodovaniu na regulovanom trhu.

Kótovanie: Žiadosť o obchodovanie bude podaná s účinnosťou od 18.06.2025 na nasledujúcich mnohostranných systémoch obchodovania (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (Regulovaný neoficiálny trh Stuttgartskej burzy cenných papierov)

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Cenné papiere?

Úverové riziko Emitenta a riziká súvisiace s protikrizovými opatreniami vo vzťahu k Emitentovi: Cenné Papiere predstavujú nezaistené záväzky Emitenta voči Držiteľom cenných papierov. Každý, kto si kúpi Cenné papiere sa tak spolieha na úverovú bonitu Emitenta a nemá vo vzťahu k svojej pozícii spojené s Cennými papiermi žiadne práva či nároky voči akejkoľvek inej osobe. Držiteľia cenných papierov sú vystavení riziku čiastočného alebo úplného nesplnenia povinností Emitenta pri plnení záväzkov, ktoré je Emitent povinný plniť vo vzťahu k Cenným papierom ako celku alebo vo vzťahu k ich časti, napr. v prípade insolvenzie Emitenta. Čím horšia je úverová bonita Emitenta, tým vyššie je riziko straty. V prípade realizácie úverového rizika Emitenta môže Držiteľ cenných papierov utpieť úplnú stratu svojho kapitálu, a to aj v prípade, že Cenné papiere ponúkajú Minimálnu čiastku pri splatnosti. Okrem toho sa na Držiteľov cenných papierov môžu vzťahovať protikrizové opatrenia prijaté v prospech Emitenta, a to ak dôjde k jeho úpadku alebo ak takýto úpadok hrozí. Povinnosti Emitenta vyplývajúce z Cenných papierov nie sú zaistené, zaručené tretími stranami, či chránené žiadnym systémom ochrany vkladov alebo kompenzácií.

Riziká súvisiace s faktormi ovplyvňujúcimi tržovú hodnotu: Držiteľia cenných papierov nesú riziko, že tržová hodnota Cenných papierov môže podliehať výrazným výkyvom počas doby platnosti Cenných papierov a že Držiteľ cenných papierov nebude môcť predať Cenné papiere v určitom čase alebo za určitú cenu. Tržová hodnota Cenných papierov ovplyvnená celým radom faktorov. Medzi ne patrí okrem iného úverová bonita Emitenta, relevantné prevládajúce úrokové a výnosové sadzby, trh podobných cenných papierov, všeobecné ekonomické, politické a cyklické podmienky, obchodovateľnosť a prípadne zostávajúca doba platnosti Cenných papierov, ako aj ďalšie faktory ovplyvňujúce tržovú hodnotu súvisiace s Podkladovým aktívom. Tržová hodnota Cenných papierov a čiastky vyplácané na základe Cenných papierov primárne závisí na cene Podkladových aktív.

Riziká súvisiace s Čiastkou spätného odkúpenia: Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia ako Emisná cena alebo kúpna cena. Účasť na priaznivej výkonnosti Podkladového aktíva nad rámec Výpočtovej hodnoty je vylúčená. Riziko straty ceny Podkladového aktíva nekončí jeho poskytnutím, ale len jeho predajom Držiteľom cenných papierov. Neexistuje žiadny automatický predaj poskytnutého množstva Podkladového aktíva. **Úplná strata je možná.** Ak sa mena krajiny, v ktorej tento produkt kupujete alebo mena účtu, na ktorý sa pripisujú platby za produkt líši od meny produktu, nezabudnite na kurzové riziko. Platby budete dostávať v inej mene, konečný výnos preto bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami.

Riziká spojené s Podielmi vo fonde ako Podkladovým aktívom: Cenné papiere sú spojené s podobnými rizikami pre Držiteľov cenných papierov ako v prípade priamej investície do podielov vo fonde označených ako Podkladové aktíva. Konkrétne môže mať investičná činnosť investičného fondu významný nepriaznivý vplyv na cenu príslušných Podielov vo fonde pre Držiteľa cenného papiera.

Riziká spojené s potenciálnym konfliktom záujmov: Vo vzťahu k Emitentovi alebo osobám povereným realizáciou ponuky môže dôjsť ku konfliktu záujmov, čo môže mať za následok rozhodnutie v neprospech Držiteľov cenných papierov.

Časť 4 – Kľúčové informácie o verejnej ponuke Cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto Cenného papiera?

Krajina ponuky:	Česká republika a Slovenská republika	Ážio:	EUR 10
Emisná cena:	EUR 1.010 za jeden Cenný papier (vrátane Ážia)	Obdobie upisovania:	od 12.05.2025 do 12.06.2025 (14:00 hod. mníchovského času)
Deň emisie:	17.06.2025	Potenciálny investori:	Kvalifikovaní investori, retailoví investori a/alebo inštitucionálni investori
Najmenšia prevoditeľná jednotka:	1 Cenný papier	Najmenšia obchodovateľná jednotka:	1 Cenný papier

Cenné papiere sú ponúkané v priebehu Obdobia upisovania. Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek bez uvedenia dôvodu zrušiť alebo stiahnuť.

Provízia účtovaná Emitentom: Vstupné náklady pre tento produkt, ktoré sú zahrnuté v Emisnej cene sú vo výške EUR 32,5. Iné provízie, náklady a poplatky, ktoré sú účtované treťou osobou, budú touto osobou účtované.

Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

Použitie výnosov: Čisté výnosy z každej emisie Cenných papierov Emitent použije pre svoje všeobecné obchodné účely, tj. pre tvorbu zisku a/alebo na zaistenie pred určitými rizikami.

Upisovanie: Ponuka nie je predmetom zmluvy o upisovaní.

Podstatné konflikty záujmov pokiaľ ide o ponuku: Emitent môže vstupovať do ďalších transakcií a obchodných vzťahov, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť Cenné papiere. Navyše, Emitent môže mať neverejné informácie o Podkladových aktívach. Žiadna povinnosť na zverejnenie takých informácií Držiteľom cenných papierov neexistuje. UniCredit Bank GmbH je Zástupcom pre výpočty vo vzťahu k Cenným papierom; UniCredit Bank GmbH je Hlavným zástupcom pre platby vo vzťahu k Cenným papierom; UniCredit Bank GmbH je aranžérom vo vzťahu k Cenným papierom.