

Súhrn

Časť 1 – Úvod obsahujúci upozornenia

Tento súhrn by sa mal čítať ako úvod k Prospektu.

Rozhodnutie investorov investovať do Cenných papierov by sa malo zakladať na posúdení 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 Prospekte, žalujúci investor by mohol podľa vnútroštátneho práva znášať náklady na preklad 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 Prospektu, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami 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 môže byť náročný na pochopenie.

Cenné papiere: **HVB EUR Express Plus Certificate on the shares of BP PLC** (ISIN: DE000HVB4627)

Emitent: UniCredit Bank AG ("**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: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Príslušný orgán: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Spolková republika Nemecko. Tel. č.: +49 (0)228 41080.

Dátum schválenia Prospektu: Základný Prospekt UniCredit Bank AG pre Cenné papiere s Jediným podkladovým aktívom (bez ochrany kapitálu) II datovaný a schválený BaFin dňa 19.12.2019 ("**Prospekt**").

Časť 2 – Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Cenných papierov?

UniCredit Bank AG 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 42148, inkorporovaná ako akciová spoločnosť pôsobiaca v súlade s právnym poriadkom Spolkovej republiky Nemecko. LEI je 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Hlavné činnosti

HVB ponúka komplexný súbor bankových a finančných produktov a služieb súkromným klientom, firemným klientom a klientom z verejného sektora, medzinárodným spoločnostiam a inštitucionálnym klientom.

Tento súbor 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.

V segmentoch privátneho bankovníctva a správy majetku ponúka HVB komplexné plánovanie financií a majetku.

Hlavní akcionári

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

Hlavný výkonný riaditeľ

Predstavenstvo (*Vorstand*) pozostáva zo siedmych členov: Sandra Betocchi Drwenski (hlavná prevádzková riaditeľka (*Chief Operating Officer*)), Markus Beumer (komerčné bankovníctvo - *Unternehmer Bank*), Dr. Emanuele Buttà (komerčné bankovníctvo – banka pre privátnych klientov), Ljiljana Čortan (hlavná riaditeľka pre riziko (*Chief Risk Officer*)), Dr. Michael Diederich (hovorca predstavenstva, HR), Jan Kupfer (Corporate & Investment Banking) a Guglielmo Zadra (hlavný finančný riaditeľ (*Chief Financial Officer*)).

Štatutárni audítori

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislý audítor (*Wirtschaftsprüfer*) HVB, auditoval konsolidovanú účtovnú závierku (*Konzernabschluss*) skupiny HVB za finančný rok ukončený dňa 31 Decembra 2017 a za finančný rok ukončený dňa 31 Decembra 2018 a nekonsolidovanú účtovnú závierku HVB za finančný rok ukončený dňa 31 Decembra 2017 a za finančný rok ukončený dňa 31 Decembra 2018 a v každom prípade vydal stanovisko audítora bez výhrad.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Výkaz ziskov a strát úverových inštitúcií

	1/1/2018 – 31/12/2018	1/1/2017 – 31/12/2017	1/1/2019 – 30/06/2019	1/1/2018 – 30/06/2018
Čistý výnosový úrok	2.484m €	2.541m €	1.149m €	1.244m €
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1.014m €	1.103m €	488m €	543m €
Straty zo zníženia hodnoty úverov IFRS 9 / Čisté zníženia hodnoty úverov a opravných položiek na záruky a záväzky IAS 39 (2017)	- 16m €	-195m €	-80m €	101m €
Čistý zisk z obchodovania	693m €*	928m €	338m €	378m €
Prevádzkový zisk	1.603m €	1.712m €	752m €	813m €
Zisk po zdanení	238m €	1.336m €	603m €	262m €
Zisk na akciu	0,29	1,66	0,75	0,33

* Zníženie výnosov z obchodovania v dôsledku prvotného prijatia IFRS 9 od 1. januára 2018.

Súvaha úverových inštitúcií

	1/1/2018 – 31/12/2018	1/1/2017 – 31/12/2017	1/1/2019 – 30/06/2019 ³
Celkový majetok	286.688m €	299.060m €	294.552m €
Senior dlh ¹	24.128m €	25.291m €	26.400m €
Podriadený dlh ²	545m €	574m €	464m €
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (za cenu)	133.706m €	121.178m €	139.173m €
Vklady od zákazníkov	121.038m €	124.284m €	119.813m €
Celkový kapitál	17.751m €	18.874m €	17.608m €
Vlastný kapitál Tier 1 capital (CET1) pomer	19,9% €	21,1%	19,4%
Celkový kapitálový pomer	20,6% €	22%	20%
Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca	4,9%	5,1%	4,9%

¹ Súvahová položka "Emitované dlhové cenné papiere" mínus podriadený dlh (30/6/2019: Emitované dlhové cenné papiere celkom 26.551 mil. € mínus podriadený kapitál 151 mil. €; 31/12/2018: Emitované dlhové cenné papiere celkom 24.360 mil. EUR mínus podriadené imanie) 232 mil. €; 31/12/2017: Emitované dlhové cenné papiere celkom 25.552 mil. € mínus podriadený kapitál 261 mil. €)

² Zahŕňa podriadený kapitál súvahových položiek "Vklady od bánk" a "Emitované dlhové cenné papiere"

³ Neauditované

Pre viac informácií pozri Výročnú správu 2018, poznámka "76 Emitované dlhové cenné papiere" a poznámka "85 podriadený kapitál".

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

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.

Nasledovné riziká sú hlavnými rizikami špecifickými 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 oblastí, akými sú činnosti v oblasti nehnuteľností a činnosti v oblasti finančných investícií skupiny HVB môžu mať nepriaznivý vplyv

na ziskovosť skupiny HVB a jej finančnú pozíciu.

Všeobecné riziká súvisiace s obchodnými činnosťami Emitenta: Riziká vyplývajúce z neočakávaných negatívnych zmien v obchodnom objeme a / alebo marži spoločnosti (ktoré nie sú priradené iným druhom rizika), z neprimeraných alebo zlyhaných interných procesov, systémov a ľudí alebo z externých udalostí, ako aj z riziká spôsobené nepriaznivými reakciami zainteresovaných strán v dôsledku ich pozmeneného vnímania banky by mohli mať za následok potenciálne straty a / alebo zníženie reálnej hodnoty banky.

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 skupiny HVB a jej finančná situácia zo strany verejnosti.

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.

Časť 3 – Kľúčové informácie o Cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky Cenných papierov?

Typ produktu, Podkladové aktívum a forma Cenných papierov

Typ produktu: Express Plus Cenné papiere s vyrovnaním (so sledovaním Bariéry viazaným na dátum) (Quanto)

Podkladové aktívum: BP PLC (ISIN: GB0007980591)

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

Emisia, Nominálna hodnota a Doba trvania

Cenné papiere budú emitované dňa 17.03.2020 v Eurách (EUR) ("**Určená mena**"), s Nominálnou hodnotou vo výške EUR 1.000, s najviac 8.000 Certifikátmi. Cenné papiere majú pevne stanovený termín splatnosti.

Spätné odkúpenie Cenných papierov

Automatické predčasné spätné odkúpenie v Deň predčasného vyplatenia (k)

Cenné papiere budú predčasne spätné odkúpené v Deň predčasného vyplatenia (k), v prípade, ak dôjde k Prípadu predčasného spätného odkúpenia. V takom prípade držiteľ Cenného papiera obdrží Čiastku predčasného spätného odkúpenia (k) v predmetný Deň predčasného vyplatenia (k).

Prípade predčasného spätného odkúpenia nastane, ak Referenčná cena v predmetný Deň sledovania (k) je rovnaká alebo vyššia ako Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k).

Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k) znamená výsledok vynásobenia Faktora spätného odkúpenia (k) a Počiatočnej referenčnej ceny.

k	Deň sledovania (k)	Deň predčasného vyplatenia (k)	Faktor predčasného spätného odkúpenia (k)	Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k)
1	13.04.2021	20.04.2021	97%	EUR 1.060
2	13.10.2021	20.10.2021	95%	EUR 1.090
3	13.04.2022	20.04.2022	95%	EUR 1.120
4	13.10.2022	20.10.2022	90%	EUR 1.150
5	13.04.2023	20.04.2023	90%	EUR 1.180
6	13.10.2023	20.10.2023	85%	EUR 1.210
7	15.04.2024	22.04.2024	85%	EUR 1.240
8	15.10.2024	22.10.2024	80%	EUR 1.270

Spätné odkúpenie v Deň konečného vyplatenia

Ak Cenné papiere nie sú už spätné odkúpené, budú odkúpené v Deň konečného vyplatenia nasledovne:

- (A) Nenastal prípad dosiahnutia Bariéry. Držiteľ Cenného papiera získa Sumu spätného odkúpenia v Určenej mene, ktorá sa rovná Maximálnej čiastke.
- (B) Nastal prípad dosiahnutia Bariéry. Držiteľ Cenného papiera získa Sumu spätného odkúpenia v Určenej mene, ktorá sa vypočíta vynásobením Nominálnej hodnoty koeficientom. Koeficient je vytvorený vydelením Konečnej referenčnej ceny Realizačnou cenou.

V prípade, ak nastal Prípád dosiahnutia bariéry, Čiastka spätného odkúpenia nebude vyššia ako Nominálna hodnota.

Doplňujúce informácie a definície a podmienky produktu

Bariéra znamená výsledok vynásobenia Hodnoty bariéry a Počiatočnej referenčnej ceny.

Prípád dosiahnutia bariéry znamená, že Konečná referenčná cena je nižšia ako Bariéra.

Konečná referenčná cena znamená, Referenčnú cenu Podkladového aktíva určenú v Konečný deň sledovania.

Počiatočná referenčná cena znamená Referenčnú cenu Podkladového aktíva určenú v Počiatočný deň sledovania.

Realizačná cena znamená výsledok vynásobenia Hodnoty realizačnej ceny a Počiatočnej referenčnej ceny.

Referenčná cena	Hodnota bariéry	Hodnota Realizačnej ceny	Maximálna čiastka	Počiatočný deň sledovania	Konečný deň sledovania	Deň konečného vyplatenia
Closing cena	65%	100%	EUR 1.300	13.03.2020	13.03.2025	20.03.2025

Mimoriadne právo zrušenia: Emitent je oprávnený mimoriadne zrušiť Cenné papiere za objektivne trhovú hodnotu Cenných papierov v prípade, ak nastanú Prípady požiadania (napríklad, ak cenová ponuka Podkladového aktíva relevantnej burzy cenných papierov je finálne ukončená).

Právo úpravy: Obchodné podmienky Cenných papierov môžu byť upravené Zástupcom pre výpočty, ak nastane Prípád úpravy (napríklad spoločnosť, ktorá vydala Podkladové aktíva, vykoná korporátnu udalosť).

Status Cenných papierov: Záväzky vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú priame a nezaistené záväzky Emitenta a majú minimálne rovnocenné (*pari passu*) postavenie ako všetky ostatné nezaistené a nepodriadené záväzky Emitenta. V prípade riešenia záchrany (bail-in) sa budú Cenné papiere v kaskáde záväzkov posudzovať až po všetkých nepreferovaných záväzkoch Emitenta.

Kde sa bude obchodovať s Cennými papiermi?

Nebola podaná žiadna žiadosť o prijatie Cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu a podanie takejto žiadosti sa ani nezamýšľa. Avšak, žiadosť o obchodovanie bude podaná s účinkom od 17.03.2020 na tomto multilaterálnom obchodnom systéme (MTF): Frankfurtskej Burze Cenných Papierov (Otvorený trh)

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Cenné papiere?

Špecifické rizikové faktory spojené s Cennými papiermi, ktoré sú podľa Emitenta kľúčovými, sú uvedené nižšie:

Riziko spojené s postavením a charakteristikou Cenných papierov v prípade zlyhania Emitenta: Držiteľia cenných papierov nesú riziko platobnej neschopnosti Emitenta. Držiteľia cenných papierov môžu navyše podliehať záchranným opatreniam vo vzťahu k Emitentovi, ak Emitent zlyhá alebo je pravdepodobné, že zlyhá.

Špecifické riziká súvisiace s platobným profilom Cenných papierov: Existuje konkrétne riziko, že cena Podkladového aktíva klesne, a následne Držiteľ cenných papierov utrpí významnú stratu svojho investovaného kapitálu. Celková strata je možná. Klesajúce ceny Podkladového aktíva budú mať negatívny vplyv na Držiteľa cenných papierov, najmä ak dôjde k Prípádu dosiahnutia bariéry.

Riziká vyplývajúce z podmienok Cenných papierov: Držiteľia cenných papierov znášajú riziko straty, ak Emitent zruší Cenné papiere. Cenné papiere sa potom spätne odkúpia za ich reálnu trhovú hodnotu. Táto môže byť nižšia ako suma, ktorú by Držiteľ cenných papierov získal, keby nedošlo k mimoriadnemu zrušeniu Cenných papierov. Držiteľia cenných papierov okrem toho nesú riziko reinvestovania. Držiteľia cenných papierov navyše nesú riziko straty, ak dôjde k úprave podmienok alebo ak dôjde k narušeniu trhu.

Riziká spojené s investovaním, držbou a predajom Cenných papierov: Držiteľia cenných papierov nesú riziko, že trhovú cenu Cenných papierov môže počas doby platnosti Cenných papierov podliehať výrazným výkyvom a že Držiteľ cenných papierov nie je schopný kúpy alebo predaja Cenných papierov v konkrétnom čase alebo za konkrétnu cenu.

Riziká spojené s akciami ako Podkladovým aktívom: Cenné papiere sú spojené s podobnými rizikami pre Držiteľov cenných papierov ako v prípade priamej investície do akcií špecifikovaných ako Podkladové aktívum. Cena akcie môže prudko klesnúť alebo môže byť bezcenná, napr. z dôvodu platobnej neschopnosti emitenta akcie.

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?

Deň prvej verejnej ponuky:	14.02.2020	Krajina ponuky:	Slovensko
Obdobie upisovania:	14.02.2020 až 12.03.2020 (14:00 mníchovského miestneho času).	Emisná cena (vrátane Vstupného poplatku):	EUR 1.010
Vstupný poplatok:	EUR 10	Potenciálni Investori	Kvalifikovaní investori, retailoví investori a/alebo inštitucionálni investori
Deň emisie:	17.03.2020	Najmenšia obchodovateľná jednotka:	1

Najmenšia prevoditeľná 1
jednotka:

Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek bez uvedenia dôvodu zrušiť.

Náklady uhrádzané Emitentom: Vstupné náklady pre tento produkt, ktoré sú zahrnuté v Emisnej cene sú vo výške EUR 43,64. Iné provízie, náklady a poplatky, ktoré sú účtované treťou osobou, budú touto osobou účtované.

Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

Použitie výnosov: Čisté výnosy z každého vydania Cenných papierov budú použité Emitentom na vytváranie zisku a/alebo zaistenie proti určitým rizikám.

Upisovanie: Ponuka nie je predmetom dohody 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. Emitent je aranžérom, Zástupcom pre výpočty a Zástupcom pre platby Cenných papierov. Distribútori môžu získať výhody od Emitenta.