

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: **EUR Reverse Convertible on the fund onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M** (ISIN: DE000HVB8FH0)

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: ZZCNRR8UK83OBTEK2170.

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 v znení neskorších dodatkov ("**Prospekt**") pozostávajúci z Dlhopisu UniCredit Bank AG pre Cenné papiere s Jediným podkladovým aktívom (bez ochrany kapitálu) II, datovaného a schváleného BaFin dňa 12.10.2023, a Registračného dokumentu UniCredit Bank AG, datovaného a schváleného BaFin dňa 17.04.2023.

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 ZZCNRR8UK83OBTEK2170.

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.

Hlavní výkonní riaditelia

Predstavenstvo (*Vorstand*) pozostáva z ôsmich členov: Artur Gruca (digitalizácia a informácie (*Chief Digital & Information Officer - CDIO*)), Marion Höllinger (hovorkyňa predstavenstva (*Chief Operating Officer - CEO*)), Dr. Jürgen Kullnigg (hlavný riaditeľ pre riziko (*Chief Risk Officer - CRO*)), Jan Kupfer (komerčné bankovníctvo - korporáty), Monika Rast (banka pre privátnych klientov), Christian Reusch (riešenia pre klientov (*Client Solutions*)), Boris Scukanec Hopinski (hlavný prevádzkový riaditeľ Nemecko (*Chief Operating Officer - COO*)) a Ljubisa Tesić (financie (*Chief Financial Officer - CFO*)).

Štatutárni audítori

Deloitte, nezávislí audítori HVB pre finančný rok 2021, auditovali konsolidovanú účtovnú závierku skupiny HVB a nekonsolidovanú účtovnú závierku HVB k a za rok končiaci 31. Decembra 2021 a vydali k nim stanoviská audítora bez výhrad. KPMG, nezávislí audítori HVB pre finančný rok 2022, auditovali konsolidovanú účtovnú závierku skupiny HVB a nekonsolidovanú účtovnú závierku HVB k a za rok končiaci 31. Decembra 2022 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 2022.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	1/1/2022 – 31/12/2022	1/1/2021 – 31/12/2021
Čistý výnosový úrok	2.626 m €	2.516 m €
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1.120 m €	1.115 m €
Čisté zníženie hodnoty úverov a rezervy na záruky a záväzky	-299 m €	-114 m €
Čistý zisk z obchodovania	793 m €	655 m €
Prevádzkový zisk	1.839 m €	1.442 m €
Zisk po zdanení	1.301 m €	245 m €
Zisk na akciu	1,62 €	0,30 €

Súvaha

	31/12/2022	31/12/2021
Celkový majetok	318.006 m €	312.112 m €
Senior dlh ¹	30.260 m €	31.300 m €*
Podriadený dlh ²	2.808 m €	2.808 m €
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (za cenu)	154.776 m €	146.794 m €
Vklady od zákazníkov	147.152 m €	134.340 m €
Celkový kapitál	19.739 m €	17.709 m €
Vlastný kapitál Tier 1 capital (CET1) pomer	19,6%	17,4%
Celkový kapitálový pomer	23,4%	21,0%
Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca ³	5,4%	5,3%

¹ Súvahová položka "Emitované dlhové cenné papiere" mínus podriadený dlh (31/12/2022: Emitované dlhové cenné papiere celkom 31.140 m € mínus podriadené imanie 880 m €; 31/12/2021: Emitované dlhové cenné papiere celkom 32.180 m € mínus podriadený kapitál 880 m €).

² V roku 2021 zahŕňa podriadený kapitál súvahové položky "Vklady od bánk", "Emitované dlhové cenné papiere" a "Vlastné imanie akcionárov" a v roku 2022 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, systémov a ľudí 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 dôsledky rusko-ukrajinského konfliktu, výrazný nárast cien energií a surovín, vážne obmedzenia v zásobovaní a ďalšie politické neistoty, ako napr. medzi USA a Čínou v oblasti obchodu a Taiwanu by mohli viesť k výraznejšiemu spomaleniu. 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: Reverse convertible cenné papiere s vyrovnaním v hotovosti alebo s fyzickým doručením (Non-Quanto)
Podkladové aktívum: onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M (ISIN: LU2503836731) – spravované spoločnosťou Structured Invest S.A., 100 % dcérska spoločnosť UniCredit Bank AG
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. Identifikačné číslo (ISIN) medzinárodných Cenných papierov je uvedené v Časti 1.

Emisia a Doba trvania

Cenné papiere budú emitované dňa 16.01.2024 v Eurách (EUR) ("**Určená mena**"), s najviac 5.000 Certifikátmi. Cenné papiere majú pevne stanovený termín splatnosti.

Dodatočná bezpodmienečná čiastka (I)

Dodatočná bezpodmienečná čiastka (I) bude vyplatená v Deň vyplatenia dodatočnej bezpodmienečnej čiastky (I).

I	Dodatočná bezpodmienečná čiastka (I)	Deň vyplatenia dodatočnej bezpodmienečnej čiastky (I)
1	EUR 62	17.02.2025

Spätné odkúpenie Cenných papierov

Cenné papiere budú vyplatené v Deň konečného vyplatenia nasledovne:

(A) Konečná referenčná cena je rovnaká alebo vyššia ako Realizačná cena. Držiteľ cenných papierov dostane Čiastku spätného odkúpenia v Určenej mene, ktorá sa rovná Výpočtovej hodnote.

(B) Konečná referenčná cena je nižšia ako Realizačná cena. Držiteľ cenných papierov dostane dodaním Podkladového aktíva v množstve vyjadrenom Koeficientom na Cenný papier. Ak Koeficient vyústi do zlomku Podkladového aktíva, vyplatí sa namiesto toho hotovostná čiastka vyjadrená v Určenej mene.

Doplňujúce informácie a definície a podmienky produktu

Výpočtová hodnota znamená EUR 1.000.
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.
Koeficient znamená kvocient Nominálnej hodnoty vydelenej Realizačnou cenou.
Realizačná cena znamená výsledok vynásobenia Hodnoty realizačnej ceny a Počiatočnej referenčnej ceny.

Referenčná cena	Hodnota realizačnej ceny	Počiatočný deň sledovania	Konečný deň sledovania	Deň konečného vyplatenia
Čistá hodnota aktív na Podiel vo Fonde	100%	12.01.2024	10.02.2025	17.02.2025

Mimoriadne právo zrušenia: Emitent je oprávnený mimoriadne zrušiť Cenné papiere za objektívnu trhovú hodnotu Cenných papierov v prípade, ak nastanú určité Prípady požiadania (napríklad, Udalosť výmeny Fondu (napríklad, podstatná zmena týkajúca sa rizikového profilu jednotiek Fondu alebo Fondu) a nie je k dispozícii žiadne vhodné Náhradné Podkladové aktívum alebo nie je možné ho určiť).

Právo na úpravy: Podmienky Cenných papierov môže Agent pre kalkuláciu upraviť, ak nastane Udalosť, ktorá vedie k zmenám (napríklad zníženie počtu Akcií Fondu akcionára vo Fonde z dôvodov, ktoré akcionár nemôže ovplyvniť) alebo Udalosť výmeny Fondu (napríklad podstatná zmena týkajúca sa rizikového profilu Akcií Fondu alebo Fondu).

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?

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 17.01.2024 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 cenného papiera utrpí značnú stratu svojho investovaného kapitálu. Celková strata je možná. Klesajúce ceny Podkladového aktíva budú mať negatívny vplyv na Držiteľa cenného papiera, najmä ak cena klesne pod Realizačnú cenu.

Riziká týkajúce sa Cenných papierov s fyzickým doručením: Riziko cenových strát Podkladového aktíva nekončí jeho dodaním, ale iba jeho disponovaním (predajom) Držiteľom cenného papiera. Dodané množstvo Podkladového aktíva nie je automaticky predané.

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 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.

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:	28.11.2023	Krajina ponuky:	Slovensko
Obdobie upisovania:	28.11.2023 až 11.01.2024 (14:00 mníchovského miestneho času).	Emisná cena (vrátane Vstupného poplatku):	EUR 1.010
Vstupný poplatok:	EUR 10	Potenciálni Investori	Kvalifikovaní investori, retailoví investor a/alebo inštitucionálni investori
Deň emisie:	16.01.2024	Najmenšia prevoditeľná jednotka:	1 Cenný papier
Najmenšia obchodovateľná jednotka:	1 Cenný papier		

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 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 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.