

Final Terms

dated 12 May 2025

UniCredit Bank GmbH

Legal Entity Identifier (LEI): 2ZCNRR8UK830BTEK2170

Offer of

EUR Reverse Convertible on the fund onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M

ISIN DE000HV4YN07

(the "**Securities**")

relating to the

Base Prospectus for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) dated 7 August 2024

under the

Euro 50,000,000,000
Debt Issuance Programme of
UniCredit Bank GmbH

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 8 para. 4 of the Regulation (EU) 2017/1129, in the version valid at the date of the Base Prospectus, (the "**Prospectus Regulation**" and "**PR**"). In order to get the full information, the Final Terms are to be read together with the information contained in the Base Prospectus (including any supplement published thereto pursuant to Article 23 of the PR (the "**Supplements**") from time to time).*

*The Base Prospectus of UniCredit Bank GmbH for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) dated 7 August 2024 (the "**Base Prospectus**") comprises the Securities Note of UniCredit Bank GmbH for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) dated 7 August 2024 (the "**Securities Note**") and the Registration Document of UniCredit Bank GmbH dated 10 April 2024 (the "**Registration Document**").*

The Securities Note, the Registration Document, any Supplements and these Final Terms as well as an additional copy of the summary of the particular emission are published in accordance with Article 21 of the PR on www.onemarkets.cz (for investors in the Czech Republic) and www.onemarkets.sk (for investors in the Slovak Republic) (along with the respective product details which will be available if the WKN or the ISIN is typed in the search function). The Issuer may replace these website(s) by any successor website(s) which will be published by notice in accordance with § 6 of the General Conditions.

An issue specific summary is annexed to these Final Terms.

The validity of the above mentioned Base Prospectus, under which the Securities described in these Final Terms are offered, ends on 7 August 2025. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) which follows the Base Prospectus. The latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) will be published on www.onemarkets.cz (for investors in the Czech Republic) and www.onemarkets.sk (for investors in the Slovak Republic).

SECTION A – GENERAL INFORMATION

Product Type:

Reverse Convertible Securities (with Physical Delivery) (Product Type 8) (Non-Quanto Securities)

Interest:

The Securities do not bear interest.

Additional Amount:

With Additional Unconditional Amount

Offer and Sale of the Securities:***Information on the offer:***

The Securities are offered starting from the 12 May 2025 within a Subscription Period.

The public offer may be terminated or withdrawn by the Issuer at any time without giving any reason.

Information on the Subscription Period:

Subscription Period: 12 May 2025 to 12 June 2025.

Issue Date of the Securities:

Issue Date: 17 June 2025

Issue Volume of the Securities:

Issue Volume of the Series: The Issue Volume of the Series offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

Issue Volume of the Tranche: The Issue Volume of the Tranche offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

Potential investors, offering countries:

The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of a Public Offer.

A Public Offer will be made in the Czech Republic and the Slovak Republic.

Delivery:

Delivery against payment

Other information regarding the offer and sale of the Securities:

The number of offered Securities may be reduced or increased by the Issuer at any time and does not allow any conclusion on the size of actually issued Securities and therefore on the liquidity of a potential secondary market.

The smallest transferable unit is 1 Security.

The smallest tradable unit is 1 Security.

Use of Proceeds and Reasons for the Offer:

The net proceeds from the issue of Securities by the Issuer will be used for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.

Issue Price of the Securities, costs:***Issue Price of the Securities, pricing:***

Issue Price: EUR 1,010.00 per Security

Selling concession:

An upfront fee in the amount of EUR 10.00 is included in the Issue Price.

Other commissions, costs and expenses:

The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to EUR 32.50.

Admission to Trading:***Admission to Trading:***

Not applicable. No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated market has been made.

Admission to multilateral trading facilities:

However, application to trading will be made with effect from 18 June 2025 on the following multilateral trading facilities (MTF):

- Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

Consent to the use of the Base Prospectus:

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms for the subsequent resale or final placement of Securities by all financial intermediaries (so-called general consent).

Offer Period:

The consent is given during the period of the validity of the Base Prospectus.

Offering Countries:

General consent for the subsequent resale or final placement of Securities by the financial intermediaries is given in relation to the Czech Republic and the Slovak Republic.

Conditions of the consent:

The Issuer's consent is subject to the following conditions:

- (i) Each financial intermediary using the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms must ensure that it observes all applicable laws and complies with the Selling Restrictions and the terms and conditions of the offer.
- (ii) The consent has not been revoked by the Issuer.

In addition, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms is given under the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms commits itself to comply with any information and notification requirements under investment laws and regulations with regard to the Underlying or its components. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the Base Prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent

Moreover, the Issuer's consent is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.

Interest of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer:

The UniCredit Bank GmbH is the Calculation Agent of the Securities.

The UniCredit Bank GmbH is the Principal Paying Agent of the Securities.

The UniCredit Bank GmbH is the arranger of the Securities.

Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.

Additional information:

Not applicable

Placement and Underwriting:

Not applicable

SECTION B – CONDITIONS

PART A - GENERAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "General Conditions")

§ 1

Form, Clearing System, Global Note, Custody, Replacement by Electronic Securities

- (1) *Form:* This tranche (the "**Tranche**") of securities (the "**Securities**") of UniCredit Bank GmbH (the "**Issuer**") will be issued as certificates in bearer form pursuant to these Terms and Conditions in the Specified Currency.
- (2) *Global Note:* The Securities are represented by a global note (the "**Global Note**") without interest coupons, which bears the manual or facsimile signatures of two authorised signatories of the Issuer. The Security Holders are not entitled to receive definitive Securities. The Securities as co-ownership interests in the Global Note may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System.
- (3) *Custody:* The Global Note will be kept in custody by Clearstream Banking AG, Frankfurt, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn ("**CBF**").
- (4) *Replacement by electronic securities:* The Issuer reserves the right to replace the Securities represented by the Global Note without the consent of the Security Holders with identical Securities represented by an electronic registration of the Securities pursuant to § 6 paragraph 3 of the German Act on Electronic Securities (Gesetz über elektronische Wertpapiere, "**eWpG**"). The Issuer will give notice to the Security Holder about the intended replacement pursuant to § 6 of the General Conditions.

In such a case, the following applies:

- (a) The electronic Securities will be registered in the central register (the "**Central Register**") as central register securities (*Zentralregisterwertpapiere*) within the meaning of § 4 paragraph 2 of the German Act on Electronic Securities (Gesetz über elektronische Wertpapiere, "**eWpG**") and identified by their registered WKN and ISIN. The Securities will be represented by a collective safe custody entry (*Sammeleintragung*) in the Central Register. The Central Register will be maintained by the Registrar in its capacity as central securities depository ("**Clearing System**"). The Registrar in its capacity as central securities depository is registered as the bearer of the Securities within the meaning of §§ 3 paragraph 1, 8 paragraph 1 no. 1 eWpG (the "**Bearer**"). The Bearer holds the Securities as trustee for the benefit of the respective Security Holders, but not as beneficiary of the Securities (§ 9 paragraph 2 sentence 1 eWpG). The co-ownership interests in the Securities may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System and applicable law.
- (b) The "**Registrar**" shall be Clearstream Banking AG, Frankfurt, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn ("**CBF**") or any other registrar as notified by the Issuer in advance pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (c) "**Securities**" shall mean the identical certificates electronically issued in bearer form as central register securities (*Zentralregisterwertpapiere*) within the meaning of § 4 paragraph 2 eWpG and represented by a collective safe custody entry (*Sammeleintragung*) in the Central Register in the name of the Clearing System.

"**Security Holder**" shall mean each holder of a co-ownership interest in the Securities pursuant to §§ 3 paragraph 2, 9 paragraph 1 eWpG, which may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System and applicable law.

"**Terms and Conditions**" shall mean the terms and conditions of these Securities as set out in the General Conditions (Part A), the Product and Underlying Data (Part B) and the Special Conditions (Part C) as deposited with the Registrar.

- (d) These Terms and Conditions shall be applied and interpreted in accordance with this paragraph (4) and the eWpG. With respect to adjustment and amendment rights of the Issuer pursuant to these Terms and Conditions, the Issuer shall be deemed to be authorised vis-à-vis the Registrar within the meaning of §§ 5 paragraph 2 no. 3, 14 paragraph 1 no. 2 lit. c) eWpG to issue instructions, in order to authorise the necessary amendments to the then deposited Terms and Conditions and to the registration particulars set-out in § 13 paragraph 1 no. 1 and 4 eWpG.

§ 2

Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent

- (1) *Paying Agents:* The "**Principal Paying Agent**" is UniCredit Bank GmbH, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany. The Issuer may appoint additional paying agents (the "**Paying Agents**") and revoke such appointment. The appointment and revocation shall be published pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (2) *Calculation Agent:* The "**Calculation Agent**" is UniCredit Bank GmbH, Arabellastraße 12, 81925 Munich.
- (3) *Transfer of functions:* Should any event occur which results in the Principal Paying Agent or Calculation Agent being unable to continue in its function as Principal Paying Agent or Calculation Agent, the Issuer is obliged to appoint another bank of international standing as Principal Paying Agent or another person or institution with the relevant expertise as Calculation Agent. Any such transfer of the functions of the Principal Paying Agent or Calculation Agent shall be notified by the Issuer without undue delay pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (4) *Agents of the Issuer:* In connection with the Securities, the Principal Paying Agent, the Paying Agents and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not assume any obligations towards or relationship of agency or trust for or with any of the Security Holders. The Principal Paying Agent and the Paying Agents shall be exempt from the restrictions of § 181 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, "**BGB**").

§ 3

Taxes

No gross up: Payments in respect of the Securities shall only be made after deduction and withholding of current or future taxes, to the extent that such deduction or withholding is required by law. In this regard the term "**Taxes**" includes taxes, levies or governmental charges, regardless of their nature, which are imposed, levied or collected under any applicable system of law or in any country which claims fiscal jurisdiction by or for the account of any political subdivision thereof or government agency therein authorised to levy Taxes, including a withholding tax pursuant to Section 871(m) of the United States Internal Revenue Code of 1986 ("**871(m) Withholding Tax**").

The Issuer shall in any case be entitled to take into consideration the 871(m) Withholding Tax by applying the maximum tax rate as a flat rate (plus value added tax, if applicable). In no case is the Issuer obliged to compensate with respect to any Taxes deducted or withheld.

The Issuer shall report on the deducted and withheld Taxes to the competent government agencies, except, these obligations are imposed upon any other person involved, subject to the legal and contractual requirements of the respective applicable tax rules.

§ 4

Status

The obligations under the Securities constitute direct, unconditional, and unsecured obligations of the Issuer and rank, unless provided otherwise by law, at least *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated present and future obligations of the Issuer that have the higher rank in insolvency proceedings of the Issuer as determined by § 46 f subsection (5) of the German Banking Act (so called Senior Preferred Securities).

§ 5

Substitution of the Issuer

- (1) The Issuer may without the consent of the Security Holders, if no payment of principal or interest on any of the Securities is in default, at any time substitute the Issuer for any Affiliate of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations of the Issuer under the Securities (the "**New Issuer**"), provided that
 - (a) the New Issuer assumes all obligations of the Issuer in respect of the Securities;
 - (b) the Issuer and the New Issuer have obtained all necessary authorisations and may transfer to the Principal Paying Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold taxes or other duties of whatever nature levied by the country, in which the New Issuer or the Issuer has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Securities;

- (c) the New Issuer has agreed to indemnify and hold harmless each Security Holder against any tax, duty or other governmental charge imposed on such Security Holder in respect of such substitution and
- (d) the Issuer guarantees proper payment of the amounts due under these Terms and Conditions.

For purposes of this § 5 (1) "Affiliate" means an affiliated company (*verbundenes Unternehmen*) within the meaning of Section 15 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*).

- (2) *Notice:* Any such substitution shall be notified in accordance with § 6 of the General Conditions.
- (3) *References:* In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall be deemed to refer to the New Issuer. Furthermore, any reference to the country, in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the New Issuer.

§ 6

Notices

- (1) To the extent these Terms and Conditions provide for a notice pursuant to this § 6, these will be published on the Website for Notices (or another website communicated by the Issuer with at least six weeks advance notice in accordance with these provisions) and become effective vis-à-vis the Security Holders through such publication unless the notice provides for a later effective date. If and to the extent that binding provisions of effective law or stock exchange provisions provide for other forms of publication, such publications must be made in addition and as provided for.

Other publications with regard to the Securities are published on the Website of the Issuer (or any successor website, which is notified by the Issuer in accordance with the above paragraph).
- (2) In addition, the Issuer may deliver all notices concerning the Securities to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Security Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Security Holders on the seventh Banking Day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.

For the avoidance of doubt, any notice published on the Website for Notices which has become effective shall prevail the notice via the Clearing System.

§ 7

Issuance of additional Securities, Repurchase

- (1) *Issuance of additional Securities:* The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Security Holders to issue additional Securities with identical terms and conditions (except for the issue date and the issue price), so that the same shall be consolidated and form a single series (the "**Series**") with this Tranche. The term "Securities" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Securities.
- (2) *Repurchase:* The Issuer shall be entitled at any time to purchase Securities in the market or otherwise and at any price. Securities repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.

§ 8

Presentation Period

The presentation period provided in § 801 paragraph 1 sentence 1 BGB is reduced to ten years for the Securities.

§ 9

Partial Invalidity, Corrections

- (1) *Invalidity:* Should any provision of these Terms and Conditions be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions and is in the interest of the parties.

- (2) *Corrections of manifest errors:* The Issuer may correct manifest errors in these Terms and Conditions. The correction is made by correcting the error with the obviously correct content. Manifest errors are recognisable typing errors as well as other comparable obvious inaccuracies. The Issuer will give notice to the Security Holders about the correction pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (3) *Incomplete or inconsistent provisions:* The Issuer is entitled to correct or amend incomplete or inconsistent provisions in these Terms and Conditions in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). Only corrections and amendments that are reasonable for the Security Holders taking into account the interests of the Issuer and that in particular do not materially impair the legal and financial situation of the Security Holders will be permitted. The Security Holders will be informed of such corrections and supplementations pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (4) *Adherence to corrected Terms and Conditions:* If the Security Holder was aware of typing or calculation errors or similar errors in these Terms and Conditions when purchasing the Securities, the Issuer is entitled to adhere to these Terms and Conditions amended accordingly irrespective of paragraphs (2) to (3) above.

§ 10

Applicable Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction

- (1) *Applicable law:* The Securities, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Security Holder shall be governed by the laws of the Federal Republic of Germany.
- (2) *Place of performance:* Place of performance is Munich.
- (3) *Place of jurisdiction:* To the extent permitted by law, all legal disputes arising from or in connection with the matters governed by these Terms and Conditions shall be brought before the court in Munich.

PART B - PRODUCT AND UNDERLYING DATA

(the "Product and Underlying Data")

§ 1

Product Data

ISIN:	DE000HV4YN07
WKN:	HV4YN0
Reuters:	DEHV4YN0=HVBG
Series Number:	PE000586
Tranche Number:	1

Issuance Data

First Trade Date:	7 May 2025
Issue Date:	17 June 2025
Calculation Amount:	EUR 1,000.00
Specified Currency:	Euro ("EUR")
Website for Notices:	www.onemarkets.cz/announcements , www.onemarkets.sk/announcements
Website of the Issuer:	www.onemarkets.eu
Issue Volume of Series in units:	up to 3,000 Securities
Issue Volume of Tranche in units:	up to 3,000 Securities
Issue Price:	EUR 1,010.00 per Security

Specific Data

Adjustable Product Data:	R (initial), Ratio
Fund Share:	onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M
Reference Price:	Net Asset Value (per Fund Share)
Strike Level:	100%
Initial Observation Date:	13 June 2025
Final Observation Date:	10 July 2026
Final Payment Date:	17 July 2026

Additional Unconditional Amount

Additional Unconditional Amount (l):	EUR 56.60 (1)
Additional Unconditional Amount Payment Date (l):	17 July 2026 (1)

§ 2

Underlying Data

Underlying:	onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M
Underlying Currency:	EUR
Underlying ISIN:	LU2503836731
Underlying Reuters:	LP68727626
Underlying Bloomberg:	MOPLHSS LX Equity
Underlying Website:	www.structuredinvest.lu

For further information regarding the past and future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Underlying Website as specified above (or any successor page).

PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "Special Conditions")

§ 1

Definitions

"Additional Unconditional Amount (I)" means the respective Additional Unconditional Amount (I) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Additional Unconditional Amount Payment Date (I)" means the respective Additional Unconditional Amount Payment Date (I) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Adjustable Product Data" means the Adjustable Product Data as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Adjustment Event" means each of the following events:

- (a) (i) the reduction of the number of Fund Shares of a shareholder in the Fund for reasons outside the control of the shareholder, (ii) the subdivision or consolidation of the Fund Shares or (iii) the creation of side pockets for segregated assets; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) a split or spin-off with respect to the Fund; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (c) the division or merger into or with a Successor Fund or the division, the merger or the change of class of the Fund Shares; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (d) any other event that could have the effect of diluting or increasing the theoretical value of the Fund Shares; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"Banking Day" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System and the real time gross settlement system operated by the Eurosystem (or any successor provider of that system) ("T2") are open for business.

"Calculation Agent" means the Calculation Agent as specified in § 2 (2) of the General Conditions.

"Calculation Amount" means the Calculation Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Calculation Date" means each day on which the Reference Price is normally published by the Fund or the Management Company.

"Call Event" means Fund Call Event and Change in Law.

"Change in Law" means that due to

- (a) the coming into effect of changes in laws or regulations (including but not limited to tax laws or capital market provisions) or
- (b) a change in relevant case law or administrative practice (including but not limited to the administrative practice of the tax or financial supervisory authorities),

if such changes become effective on or after the First Trade Date of the Securities, the holding, acquisition or sale of the Underlying or assets that are needed in order to hedge price risks or other risks with respect to its obligations under the Securities is or becomes wholly or partially illegal for the Issuer.

Whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"Clearing System" means Clearstream Banking AG, Frankfurt, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn ("CBF").

"Final Payment Date" means the Final Payment Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"First Trade Date" means the First Trade Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Fund" means, in relation to a Fund Share, the investment fund issuing that Fund Share or the investment fund in whose assets the Fund Share represents a proportional interest.

"Fund Call Event" means each of the following events:

- (a) a Fund Replacement Event occurred and no suitable Replacement Underlying is available or can be determined; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) payments in respect of a redemption of Fund Shares being made wholly or partly in kind or not wholly in cash by no later than the date on which, according to the Fund Documents, a full payment in cash is normally to be made; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (c) (i) an order or valid resolution for a winding-up and/or liquidation or an event with similar effects in relation to the Fund or the Fund Shares, (ii) the initiation of composition, bankruptcy or insolvency proceedings in relation to the Fund, (iii) a requirement to transfer all the Fund Shares to a trustee, liquidator, insolvency administrator or similar office-holder or (iv) transfers of the Fund Shares by the shareholders are legally prohibited; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (d) a nationalisation of the Fund or the Fund Shares to the extent that the Underlying is thereby affected; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (e) fees, premiums, discounts, charges, commissions or taxes are levied for the issue or redemption of Fund Shares, which result in the purchase of Fund Shares at a higher value by 0.10 % or, respectively, the redemption of Fund Shares at a lower value by 0.10 % than the NAV; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (f) the total net assets under management in the Fund fall below a value of EUR 20 Million; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"Fund Documents" means, with respect to the Fund, if any, irrespective of the actual designation and in each case in the respective valid version, the prospectus, the investment conditions, the articles of association or memorandum and all other documents of the Fund which specify the terms and conditions of the Fund and the Fund Shares.

"Fund Management" means the persons responsible for the portfolio and/or the risk management of the Fund.

"Fund Replacement Event" means each of the following events:

Changes:

- (a) a material change with respect to (i) the risk profile of the Fund Shares or the Fund, (ii) the investment objectives or investment strategy or investment restrictions of the Fund, (iii) the method of calculating the NAV; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (b) (i) the withdrawal of voting rights regarding the Fund Shares or the Fund or (ii) the exclusion of the right of the Fund Shares to participate in the performance of the Fund's assets; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (c) (i) the restriction of the issuance of further Fund Shares or the redemption of existing Fund Shares or the announcement of such restriction or another non-execution or (ii) a change regarding the timetable for the subscription or issue, redemption and/or transfer of the Fund Shares; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (d) the Management Company or another Fund Services Provider discontinues its services for the Fund or loses its required licence, registration, approval or authorisation to manage the Fund or to provide the service and is not immediately replaced by another Management Company or another services provider; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (e) changes in the distribution policy of the Fund which could have a substantial negative effect on the amount of the distributions per Fund Share as well as distributions which diverge significantly from the Fund's normal distribution policy to date; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);

- (f) the creation of so-called side pockets for segregated assets; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (g) after the Issue Date, the Fund or the Management Company significantly changes any compensation components or rebates contractually granted to the Issuer for the purchase of the Underlying for hedging purposes to the disadvantage of the Issuer or removes them completely (including by way of contractual termination). A significant change to the disadvantage of the Issuer is given if the compensation components or rebates are reduced by more than 0.10 % compared to the Issue Date;

Violations and legal supervision:

- (h) a material breach by the Fund or the Management Company of (i) the investment objectives, the investment strategy or the investment restrictions of the Fund (as described in the Fund Documents), (ii) statutory or regulatory publication requirements, or (iii) other material duties regarding the Fund Documents; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (i) a material change in the legal, accounting, tax or regulatory treatment of the Fund or of the Management Company with adverse effects to the investor holding the Securities; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (j) the suspension, cancellation, revocation, discontinuation or absence of the required licence, registration or distribution authorisation of the Fund or the Management Company; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (k) investigatory proceedings relating to the activities of the Fund, the Fund Management or the Management Company by the supervisory authorities, or by a court as a result of a presumed misconduct, a presumed violation of the law or for similar reasons; whether the conditions are fulfilled shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);
- (l) due to circumstances for which the Issuer is not responsible, the Issuer is no longer able to use the Underlying as basis for any calculation or specifications of the Calculation Agent described in these Terms and Conditions;

Discontinuation:

- (m) the discontinuation or a delay lasting more than 8 Calculation Dates of the publication of the NAV as scheduled or customary;
- (n) the NAV is no longer published in the Underlying Currency.

"Fund Services Provider" means, with respect to the Fund, in each case, if any, irrespective of the actual designation of the respective function in the Fund Documents, each auditor, administrator, investment adviser, portfolio manager, custodian bank or management company of the fund.

"Fund Share" means a unit or share of the Fund and of the class set out in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Issue Date" means the Issue Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Market Disruption Event" means each of the following events:

- (a) the failure to calculate or the non-publication of the calculation of the NAV;
- (b) the temporary suspension or restriction of the redemption or issuance of Fund Shares at the NAV;

to the extent that such Market Disruption Event is material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"NAV" means the official net asset value (the **"Net Asset Value"**) for a Fund Share as published by the Fund or the Management Company or by a third person on their behalf and at which it is actually possible to redeem Fund Shares.

"Observation Date" means each of the following Observation Dates:

"Final Observation Date" means the Final Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Final Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day,

which is a Calculation Date shall be the Final Observation Date. The Final Payment Date shall be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

"Initial Observation Date" means the Initial Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Initial Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Initial Observation Date.

"Principal Paying Agent" means the Principal Paying Agent as specified in § 2 (1) of the General Conditions.

"R (final)" means the Reference Price on the Final Observation Date.

"R (initial)" means the Reference Price on the Initial Observation Date.

"Ratio" means the Ratio which is calculated by the Calculation Agent as follows:

Ratio = Calculation Amount / Strike

The Ratio shall be rounded up or down to six decimals, with 0.0000005 being rounded upwards.

"Redemption Amount" means the Redemption Amount as calculated or, respectively, specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 of the Special Conditions.

"Reference Price" means the Reference Price of the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Security Holder" means the holder of a Security.

"Specified Currency" means the Specified Currency as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Strike" means the Strike Level x R (initial).

"Strike Level" means the Strike Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Successor Fund" means the fund of which a shareholder of Fund Shares receives Shares as a result of a merger or similar event.

"Terms and Conditions" means the terms and conditions of these Securities as set out in the General Conditions (Part A), the Product and Underlying Data (Part B) and the Special Conditions (Part C).

"Underlying" means the Fund Share as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Underlying Currency" means the Underlying Currency as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

"Website for Notices" means the Website(s) for Notices as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"Website of the Issuer" means the Website(s) of the Issuer as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

§ 2

Interest, Additional Amount

- (1) *Interest:* The Securities do not bear interest.
- (2) *Additional Unconditional Amount:* The respective Additional Unconditional Amount (I) will be paid on the respective Additional Unconditional Amount Payment Date (I) pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

§ 3

Redemption

Redemption: The Securities shall be redeemed either

- (i) if R (final) is equal to or higher than the Strike, by payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions, or
- (ii) if R (final) is lower than the Strike by delivery of the Underlying in a quantity expressed by the Ratio per Security. If the Ratio leads to a fraction of the Underlying, a cash amount expressed in the Specified Currency will be paid instead in the amount of the value of the fraction of the Underlying (the **"Supplemental Cash Amount"**) which is calculated from the Reference Price on the Final Observation Date multiplied by the fraction of the Underlying.

§ 4

Redemption Amount

The Redemption Amount corresponds to the Calculation Amount.

§ 5

Issuer's Extraordinary Call Right

Issuer's extraordinary call right: Upon the occurrence of a Call Event the Issuer may call the Securities extraordinarily by giving notice pursuant to § 6 of the General Conditions and redeem the Securities at their Cancellation Amount. Such call shall become effective at the time indicated in the notice. The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

The "**Cancellation Amount**" shall be the fair market value of the Securities as of the first Banking Day before the extraordinary call becomes effective, determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) under then prevailing circumstances.

The determination of the fair market value is based on the economic equivalent of the Issuer's payment obligations to the Security Holders consistent with the provisions for the redemption profile, interest or other additional amounts of the Securities that would otherwise be due after the day on which the extraordinary call becomes effective and which is adjusted for taking into consideration the following parameters as of the first Banking Day before the extraordinary call becomes effective: the price of the Underlying, the remaining time to maturity, the estimated volatility, the expected dividends (if applicable), the current market interest rate as well as the interest spread associated with the credit default risk of the Issuer and any other relevant market parameter that can influence the value of the Securities.

The Cancellation Amount will be paid within five Banking Days following the date as of which the extraordinary call becomes effective, or at the date specified in the above mentioned notice, as the case may be, pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

§ 6

Payments, Deliveries

- (1) *Rounding:* The amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded up or down to the nearest EUR 0.01, with EUR 0.005 being rounded upwards.
- (2) *Business day convention:* If the due date for any payment under the Securities (the "**Payment Date**") is not a Banking Day then the Security Holders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day. The Security Holders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.
- (3) *Manner of payment, discharge:* All payments shall be made to the Principal Paying Agent. The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System to be credited to the respective accounts of the depository banks and to be transferred to the Security Holders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment.
- (4) *Interest of default:* If the Issuer fails to make payments under the Securities when due, the amount due shall bear interest on the basis of the default interest rate established by law. Such accrual of interest starts on the day following the due date of that payment (including) and ends on the effective date of the payment (including).
- (5) *Delivery:* The Delivery of the Underlying and the payment of a Supplemental Cash Amount shall be made within five Banking Days after the Final Payment Date (the "**Delivery Period**") to the Clearing System for credit to the accounts of the relevant depository banks of the Security Holders. All costs, incl. possible custody fees, exchange turnover taxes, stamp taxes, transaction fees, other taxes or levies (together the "**Delivery Costs**"), incurred as a result of the delivery of the Underlying, shall be borne by the respective Security Holder. Subject to the provisions of these Terms and Conditions, the Underlying shall be delivered at the Security Holder's own risk. If the Final Payment Date of a delivery or payment is not a Banking Day, such delivery or payment shall be made on the next following Banking Day. Such delay will not constitute any entitlement to interest or other payments. The Issuer shall not be obliged to forward to the Security Holders any notifications or documents of the issuer of the Underlying that were provided to the Issuer prior to such delivery of the Underlying, even if such notifications or other documents refer to events that occurred after delivery of the Underlying. During the Delivery Period the Issuer shall not be obliged to exercise any rights under the Underlying.

- (6) *Transaction Disturbance:* If, as determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) an event outside of the Issuer's control, which results in the Issuer not being able to deliver the Underlying pursuant to these Terms and Conditions (a "**Transaction Disturbance**") and this Transaction Disturbance has occurred prior to delivery of the Underlying and continues to exist on the Final Payment Date, then the first day of the Delivery Period shall be postponed to the next Banking Day, on which no Transaction Disturbance exists. The Security Holders shall be notified accordingly pursuant to § 6 of the General Conditions. The Security Holders shall not be entitled to interest payment or other amounts if a delay in the delivery of the Underlying occurs in accordance with this paragraph. The Issuer shall not be liable in this respect. In the event of a Transaction Disturbance, the Securities may, in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) of the Issuer and the Calculation Agent be redeemed at the Cash Value of the Redemption Price. The "**Cash Value of the Redemption Price**" is an amount determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) on the basis of the stock exchange or market price of the Underlying on the Final Observation Date or, should such stock exchange or market prices not be available, the volume weighted average of the stock exchange or market prices in a representative period or, should such volume weighted average not be available, an amount determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

§ 7

Market Disruptions

- (1) *Postponement:* Notwithstanding the provisions of § 8 of the Special Conditions, if a Market Disruption Event occurs on an Observation Date, the respective Observation Date will be postponed to the next following Calculation Date on which the Market Disruption Event no longer exists.

Any Payment Date relating to such Observation Date shall be postponed if applicable. Interest shall not be payable due to such postponement.

- (2) *Discretionary valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 8 consecutive Banking Days, the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) the respective Reference Price required for the calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions. Such Reference Price shall be determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 a.m. (Milan local time) on this 9th Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

If within these 8 Banking Days traded Underlying Linked Derivatives expire and are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the there traded Underlying Linked Derivatives will be taken into account in order to conduct the calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions. In that case, the expiration date for those Underlying Linked Derivatives is the respective Observation Date.

§ 8

Adjustments, Type of Adjustment, Replacement Specification, Notifications, Legal Provisions

- (1) *Adjustments:* If an Adjustment Event occurs the Calculation Agent is authorised to adjust these Terms and Conditions (the "**Adjustment**"); whether an Adjustment is to be made shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

The goal of the Adjustment is to appropriately consider the economic impact of the circumstance that triggered the Adjustment Event, so that the economic characteristics of the Securities remain as unchanged as possible, taking into account the interests of the Security Holders as well as the Issuer ("**Adjustment Goal**"). A subsequent adverse change of the value of the Securities resulting from the Adjustment cannot be ruled out.

The Calculation Agent determines all Adjustments according to this § 8 in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB), taking into account the Adjustment Goal. It will only make an Adjustment if such Adjustment is reasonable for the Security Holders as well as for the Issuer; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

- (2) *Type of Adjustment:* In the context of an Adjustment the Calculation Agent may undertake in particular the following measure in accordance with paragraph (1) above:

- (a) *Adjustment of Adjustable Product Data:* The Calculation Agent may redefine the Adjustable Product Data based on an adjustment factor (e.g. in case of a split or a merger of Fund Shares).

- (b) *Successor Fund:* If the Fund is replaced by a Successor Fund, all calculations or determinations described in these Terms and Conditions shall be made on the basis of the Successor Fund. In such case, any reference in these Terms and Conditions to the Fund shall be deemed to be a reference to the Successor Fund. If necessary, the Calculation Agent is also entitled to adjust the Product and Underlying Data against the background of the changed Underlying and the associated economic impact.
- (3) *Replacement of the Underlying:* If a Fund Replacement Event occurs, the Calculation Agent may replace the Underlying with a Replacement Underlying and if necessary redefine the Adjustable Product Data based on the adjusted Underlying and the associated economic effects. As a "**Replacement Underlying**" another fund (or the corresponding shares) or fund share can be considered which is comparable to the original Underlying or the corresponding Funds in terms of its risk profile, investment objectives, investment strategy, currency of the Fund Shares and calculation frequency of the NAV; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith. The economic characteristics of the Securities shall remain as unchanged as possible, taking into account the interests of the Security Holders as well as the Issuer. The Calculation Agent will only make a replacement if the replacement is reasonable for the Security Holders as well as the Issuer; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.
- If the Calculation Agent designates a Replacement Underlying, from the Adjustment Date on (as defined in paragraph (5) below), every reference to the Underlying in these Terms and Conditions shall be a reference to the Replacement Underlying, unless the context requires otherwise.
- (4) *Replacement Specification:* If a published NAV of the Underlying as required pursuant to these Terms and Conditions is subsequently corrected and the correction (the "**Corrected Value**") is published by the Management Company after the original publication but prior to the Final Payment Date, then the Calculation Agent will notify the Issuer of the Corrected Value without undue delay and shall specify the relevant value again using the Corrected Value (the "**Replacement Specification**") and publish it pursuant to § 6 of the General Conditions. However, if the Calculation Agent is informed of the Corrected Value less than two Banking Days prior to the date on which a payment whose amount is determined wholly or partly with reference to this price of the Underlying is to be made, then the relevant value will not be specified again.
- (5) *Notifications:* All Adjustments as described in this § 8 and undertaken by the Calculation Agent as well as the designation of the time of the first application (the "**Adjustment Date**") take place by notification of the Security Holders according to § 6 of the General Conditions. Hereby reference is made to the aforementioned notifications.
- (6) *Legal Provisions:* The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

Summary

Section 1 – Introduction containing warnings

This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.

Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.

Investors could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

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

Issuer: UniCredit Bank GmbH (the "**Issuer**" or "**HVB**" and HVB, together with its consolidated subsidiaries, the "**HVB Group**"), Arabellastr. 12, 81925 Munich, Federal Republic of Germany. Phone number: +49 89 378 17466 – Website: www.hypovereinsbank.de. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

Competent authority: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1. and Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Federal Republic of Germany. Phone number: +49 (0)228 41080.

Date of approval of the Base Prospectus: Base prospectus of UniCredit Bank GmbH for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) approved by the CSSF on 7 August 2024, as supplemented from time to time, and the registration document of UniCredit Bank GmbH approved by the BaFin on 10 April 2024, as supplemented from time to time, which together constitute a base prospectus (the "**Base Prospectus**") consisting of separate documents within the meaning of Article 8 (6) of Regulation (EU) 2017/1129, as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**").

Section 2 – Key information on the Issuer

Who is the Issuer of the Securities?

UniCredit Bank GmbH is the legal name. HypoVereinsbank is the commercial name of the Issuer. HVB has its registered office at Arabellastr. 12, 81925 Munich, was incorporated in Germany and is registered with the Commercial Register at the Local Court (*Amtsgericht*) in Munich under number HRB 289472, incorporated as a private limited company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) under the laws of the Federal Republic of Germany. The LEI is 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

Principal Activities

HVB offers a comprehensive range of banking and financial products and services to retail and corporate customers, public-sector entities and internationally operating companies as well as institutional customers.

The products and services range extends from mortgage loans, consumer loans, savings-and-loan and insurance products, and banking services for private customers through to business loans and foreign trade financing and investment banking products for corporate customers.

HVB offers comprehensive financial and asset planning in high-value customer segments.

Major Shareholders

UniCredit S.p.A. holds directly 100% of HVB's share capital.

Executive Board

The Executive Board (Geschäftsführung) consists of nine members: René Babinsky (Head of Private Clients), Artur Gruca (Chief Digital & Operating Officer (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Head of Large Corporates), Martin Brinckmann (Head of Small and Medium Corporates), Marion Höllinger (Spokeswoman of the Executive Board (CEO)), Marco Iannaccone (Head of Client Solutions), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Head of People & Culture), Pierpaolo Montana (Chief Risk Officer (CRO)), and Ljubisa Tesić (Chief Financial Officer (CFO)).

Statutory Auditors

KPMG, the independent auditors of HVB for the financial year 2023 have audited the consolidated financial statements of HVB Group and the unconsolidated financial statements of HVB as of and for the year ended 31 December 2023 and have issued an unqualified audit opinion thereon.

KPMG, the independent auditors of HVB for the financial year 2024 have audited the consolidated financial statements of HVB Group and the unconsolidated financial statements of HVB as of and for the year ended 31 December 2024 and have issued an unqualified audit opinion thereon.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information of the Issuer is based on the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the year ended 31 December 2024.

Consolidated income statement

	1/1/2024 – 31/12/2024	1/1/2023 – 31/12/2023
Net interest income	€ 2,608 m	€ 2,739 m
Net fees and commissions	€ 1,206 m	€ 1,165 m
Net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments	€ -270 m	€ -167 m
Net trading income	€ 1,405 m	€ 1,564 m
Net gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value	€ 107 m	€ -117 m
Operating profit	€ 2,880 m	€ 2,413 m
Profit after tax	€ 1,920 m	€ 1,735 m
Earnings per share	€ 2.39	€ 2.16

Balance sheet

	31/12/2024	31/12/2023
--	------------	------------

Total assets	€ 290,230 m	€ 283,292 m
Senior debt ¹	€ 32,715 m	€ 33,394 m*
Subordinated debt ²	€ 2,799 m	€ 2,810 m
Loans and receivables with customers (at cost)	€ 162,565 m	€ 154,477 m
Deposits from customers	€ 142,609 m	€ 139,557 m
Total equity	€ 19,893 m	€ 19,940 m
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	23.8 %	22.7 %
Total Capital Ratio	28.2 %	27.1 %
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework ³	5.7 %	5.7 %

¹ Balance sheet item "Debt securities in issue" minus subordinated debt (31/12/2024: Debt securities in issue total € 33,584 m minus subordinated capital € 869m; 31/12/2023: Debt securities in issue total € 34,274 m minus subordinated capital € 880 m).

² In 2023 the subordinated capital comprised of the balance sheet items "Deposits from banks", "Debt securities in issue" and "Shareholders' Equity" and in 2024 subordinated capital comprised of the balance sheet items "Deposits from banks", "Debt securities in issue" and "Shareholders' Equity".

³ Ratio of core capital to the sum total of the exposure values of all assets and off-balance-sheets items.

* The items marked with "*" are not audited.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

Risks related to the Issuer's financial situation: Risk that HVB Group will not be able to meet its payment obligations on time or in full or to obtain sufficient liquidity when required as well as that liquidity will only be available at higher interest rates, and the risk that the bank will only be able to liquidate assets on the market at a discount could create liquidity problems for HVB Group and thus could result in a limited ability to fund its activities and meet its minimum liquidity requirements.

Risks related to the Issuer's specific business activities: Risks arising from the normal business activities of HVB Group, which involve credit risk in the lending business, market risk in the trading business as well as risks from other business activities such as the real estate business activities of HVB Group could have an adverse impact on HVB Group's operating results, its assets and its financial situation.

General risks related to the Issuer's business operations: Risks from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, risks caused by adverse reactions of stakeholders due to their altered perception of the bank, risks from unexpected adverse changes in the future earnings of the bank as well as risks from concentrations of risk and/or earnings positions could result in financial losses, a downgrade of HVB's rating and an increase in the business risk of the HVB Group.

Legal and regulatory risk: Changes of the regulatory and statutory environment of HVB could result in higher capital costs and a rise of costs for the implementation of regulatory requirements. In cases of non-compliance with regulatory requirements, (tax) laws, regulations, statutory provisions, agreements, mandatory practices and ethical standards, the public perception of HVB Group as well as its earnings and financial situation could be negatively affected.

Strategic and macroeconomic risk: Risks resulting from management either not recognising early enough or not correctly assessing significant developments or trends in the bank's environment and risks arising from negative economic developments in Germany and on the international financial and capital markets could have a negative effect on the assets, liabilities, financial position and profit or loss of HVB Group. In particular, the geopolitical tensions, rising protectionism in the form of higher tariffs, less dynamic growth in China and a slower than expected recovery in the German real estate market can be a major downside risks to the German economy. In addition, if any of the aforementioned risks materialises, turbulence could occur on financial and capital markets.

Section 3 – Key information on the Securities

What are the main features of the Securities?

Product Type, Underlying and form of the Securities

Product Type: Reverse Convertible Securities (with Physical Delivery) (with Additional Unconditional Amount (I)) (Non-Quanto Securities)

Underlying: onemarkets BlackRock Global Equity Dynamic Opportunities Fund - M (ISIN: LU2503836731 / Reference Price: Net Asset Value (per fund share))

The Securities are issued as bearer bonds within the meaning of § 793 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*). The Securities will be represented by a global note and are freely transferable. The international securities identification number (ISIN) of the Securities is set out in Section 1.

Issuance and Term

The Securities will be issued on 17 June 2025 in Euro (EUR) (the "**Specified Currency**") as up to 3,000 Certificates. The Securities have a defined term.

General

The value of the Securities during their term depends mainly on the price of the Underlying. In principle, the value of the Securities rises if the price of the Underlying rises and falls if the price of the Underlying falls.

Interest

The Securities do not bear interest.

Additional Unconditional Amount

Provided that no Call Event has occurred, the Additional Unconditional Amount (I) will be paid on the Additional Unconditional Amount Payment Date (I).

Additional Unconditional Amount (I):	EUR 56.60 (1)
Additional Unconditional Amount Payment Date (I):	17 July 2026 (1)

Redemption

Provided that no Call Event has occurred, the Securities will be redeemed on the Final Payment Date by payment of the Redemption Amount as follows:

- If R (final) is equal to or higher than the Strike, the Redemption Amount corresponds to the Calculation Amount.

- If R (final) is lower than the Strike, the Securities will be redeemed by delivery of the Underlying in a quantity expressed by the Ratio per Security. If the Ratio leads to a fraction of the Underlying, a cash amount expressed in the Specified Currency is paid in the amount corresponding to the value of the fraction of the Underlying.

Additional definitions and product terms

R (final) means the Reference Price of the Underlying on the Final Observation Date.

R (initial) means the Reference Price of the Underlying on the Initial Observation Date.

Ratio means the quotient of the Calculation Amount divided by the Strike.

Strike means the product of the Strike Level and R (initial).

Calculation Amount:	EUR 1,000.00
Final Observation Date:	10 July 2026
Final Payment Date:	17 July 2026
Initial Observation Date:	13 June 2025
Strike Level:	100%

Extraordinary termination right: Upon the occurrence of one or more call events (for example, a Fund Replacement Event (for example a material change with respect to the risk profile of the Fund Shares or the Fund) occurred and no suitable Replacement Underlying is available or can be determined) (the "**Call Event**") the Issuer may call the Securities extraordinarily and redeem the Securities at their Cancellation Amount. The "**Cancellation Amount**" is their fair market value.

Adjustments to the Terms and Conditions: The Calculation Agent may adjust the Terms and Conditions of the Securities if an adjustment event (for example, the reduction of the number of Fund Shares of a shareholder in the Fund for reasons outside the control of the shareholder) or Fund Replacement Event (for example, a material change with respect to the risk profile of the Fund Shares or the Fund) (the "**Adjustment Event**") occurs.

Status of the Securities: The Securities constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer. The Securities rank *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated present and future obligations of the Issuer. Exception: obligations which have a preference or subordination under the law.

Where will the Securities be traded?

Admission to trading: No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated market has been made.

Listing: Application to trading will be made with effect from 18 June 2025 on the following multilateral trading facilities (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

What are the key risks that are specific to the Securities?

Credit risk of the Issuer and risks in relation to resolution measures in relation to the Issuer: The Securities constitute unsecured obligations of the Issuer vis-a-vis the Security Holders. Any person who purchases the Securities therefore relies on the creditworthiness of the Issuer and has, in relation to his/her position under the Securities, no rights or claims against any other person. Security Holders are subject to the risk of a partial or total failure of the Issuer to fulfil obligations which the Issuer is liable to perform under the Securities in whole or in part, for example, in the event of the Issuer's insolvency. The worse the creditworthiness of the Issuer is the higher is the risk of a loss. In the case of realization of the credit risk of the Issuer the Security Holder may sustain a total loss of his/her capital, even if the Securities provide for a Minimum Amount at their maturity. Moreover, Security Holders may become subject to resolution measures in relation to the Issuer if the Issuer is failing or likely to fail. The obligations of the Issuer under the Securities are not secured, guaranteed by third parties or protected by any deposit protection or compensation scheme.

Risks related to market value-influencing factors: The Security Holders bear the risk that the market price of the Securities may be subject to severe fluctuations during the term of Securities and that the Security Holder is not able to sell the Securities at a specific time or for a specific price. The market value of the Securities will be affected by a number of factors. These are inter alia the creditworthiness of the Issuer, the relevant prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability and, if applicable, the remaining term of the Securities as well as additional Underlying-related market value-influencing factors. The market value of the Securities as well as the amounts distributable under the Securities primarily depend on the price of the Underlying.

Risks related to the Redemption Amount: The Redemption Amount may be less than the Issue Price or the purchase price. A participation in a favourable performance of the Underlying beyond the Calculation Amount is excluded. The risk of price losses of the Underlying does not end with its delivery but only with its sale by the Security Holder. There is no automatic sale of the delivered quantity of the Underlying. **A total loss is possible.** If the currency of the country where you purchase this product or the account to which payments on the product are credited differs from the currency of the product, be aware of currency risk. You will receive payments in a different currency, so the final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies.

Risks related to Fund Shares as Underlying: The Securities are associated with similar risks for the Security Holders as in case of a direct investment in the fund shares specified as Underlying. In particular, the investment activity of the investment fund can have a material adverse effect on the price of the relevant fund shares for the Security Holder.

Risks related to potential conflicts of interests: Conflicts of interest in relation to the relevant Issuer or the persons entrusted with the offer may arise, which may result in a decision to the Security Holder's disadvantage.

Section 4 – Key information on the offer of the Securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market

Under which conditions and timetable can the Investor invest in this Security?

Offering Country:	the Czech Republic and the Slovak Republic	Agio:	EUR 10.00
Issue Price:	EUR 1,010.00 per Security (including Agio)	Subscription Period:	from 12 May 2025 to 12 June 2025 (2:00 pm Munich local time)
Issue Date:	17 June 2025	Potential Investors:	Qualified investors, retail investors and/or institutional investors
Smallest transferable unit:	1 Security	Smallest tradeable unit:	1 Security

The Securities are offered during a Subscription Period. The public offer may be terminated or withdrawn by the Issuer at any time without giving any reason.

Commissions charged by the Issuer: The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to EUR 32.50. Other commissions, costs and expenses, which are charged by a third party, shall be separately disclosed by the third party.

Why is this Prospectus being produced?

Use of proceeds: The net proceeds from each issue of Securities by the Issuer will be used for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.

Underwriting: The offer is not subject to an underwriting agreement.

Material conflicts of interest with regard to the offer: The Issuer may enter into further transactions and business relationships which may adversely affect the Securities. In addition, the Issuer may have non-public information about the Underlying. There is no obligation to disclose this information to the Security Holders. UniCredit Bank GmbH is the Calculation Agent of the Securities; UniCredit Bank GmbH is the Principal Paying Agent of the Securities; UniCredit Bank GmbH is the arranger of the Securities.

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, spořicíh 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.

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 €* [*]	33.394 m €* [*]
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 insolvencie 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.