

HVB PLN Express Plus Certificate

on the shares of Microsoft Corp.

(HVB PLN Express Plus Certificate oparty o akcje Microsoft Corp.)

Produkt wyemitowany przez UniCredit Bank AG, Monachium

ISIN DE000HVB4EM2

z dnia 18.05.2020

MOŻLIWOŚĆ WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Czy uważają Państwo, że cena akcji Microsoft Corp. będzie nieznacznie rosła i jednocześnie nie chcieliby Państwo przeoczyć okazji do uzyskania zysku? Co więcej, czy jesteście Państwo zainteresowani możliwością przedterminowego wykupu? Jeśli tak, to warto poświęcić chwilę na zapoznanie się z HVB PLN Express Plus Certificate od UniCredit Bank AG.

Szczególne cechy produktu

- Szansa na uzyskanie kwoty wykupu w wysokości od 1.033,- PLN do 1.330,- PLN za jeden certyfikat w zależności od długości inwestycji.
- Poziom bariery chroni w dniu obserwacji końcowej przed spadkiem ceny akcji o nie więcej niż 30 %.
- Należy zwrócić uwagę na ryzyka i informacje dostępne na stronie numer 3.

JAK TO DZIAŁA

Cena zamknięcia (cena referencyjna) akcji Microsoft Corp. jest odnotowywana w dniu obserwacji początkowej, a następnie wykorzystywana jest do obliczenia ceny wykonania (100 % ceny referencyjnej), poziomu przedterminowego wykupu (100 % ceny referencyjnej) oraz bariery (70 % ceny referencyjnej). Cena akcji jest następnie odnotowywana w odpowiednich dniach obserwacji:

Jeśli w jednym z dni obserwacji cena referencyjna akcji jest na poziomie lub powyżej poziomu przedterminowego wykupu, następuje przedterminowy wykup zgodnie z ustalonym dodatnim wynikiem. W innym wypadku inwestycja trwa do następnego dnia obserwacji. W przypadku braku wystąpienia przedterminowego wykupu, w dniu ostatecznej płatności następuje wypłata kwoty wykupu, która to obliczana jest w następujący sposób:

Jeżeli w dniu obserwacji końcowej cena referencyjna akcji jest na poziomie lub powyżej poziomu bariery, inwestor otrzymuje odpowiadającą jej płatność stanowiącą wynik pozytywny. Jeżeli jest ona poniżej, to wykup następuje poprzez dostarczenie określonej liczby akcji Microsoft Corp. (zgodnie ze współczynnikiem wymiany obliczanym poprzez podzielenie kwoty nominalnej przez cenę wykonania wyrażoną w PLN (cenę wykonania pomnożoną przez kurs walutowy (USD/PLN))). W przypadku wystąpienia ułamkowych części akcji, płatności w tym zakresie dokonywane są w formie pieniężnej. Wystąpienie powyższej sytuacji powoduje stratę.

Państwa środki są zainwestowane na okres maksymalnie 5 lat, natomiast przy założeniu normalnych warunków rynkowych

KATEGORIA

Produkt inwestycyjny bez ochrony kapitału

SEKTOR INWESTYCYJNY

Akcje/USA

OCZEKIWANIE RYNKOWE INWESTORA

Lekki wzrost

można dokonać sprzedaży certyfikatów poza giełdą papierów wartościowych.

INSTRUMENT BAZOWY

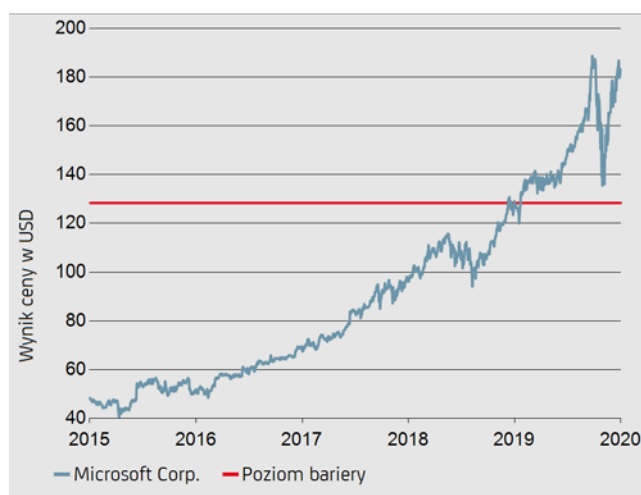
Microsoft Corp., z siedzibą w Redmond (Waszyngton), jest amerykańskim producentem oprogramowania i sprzętu komputerowego. Portfolio produktów obejmuje m.in. system operacyjny Windows oraz pakiet oprogramowania biurowego Office.

Źródło: Microsoft Corp. strona internetowa

WBUDOWANY POZIOM BARIERY

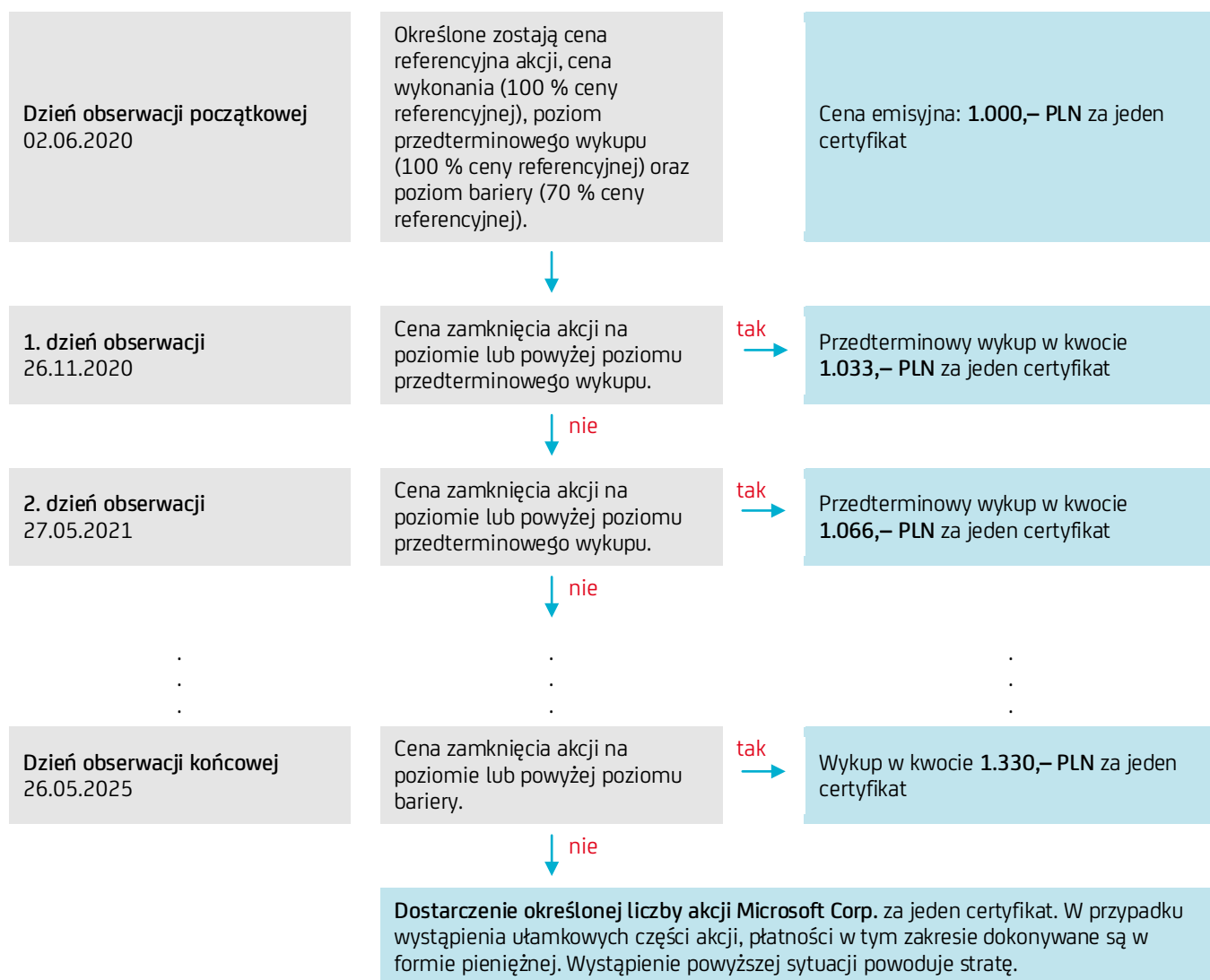
W przypadku, gdy cena akcji w ciągu najbliższych 5 lat w trakcie trwania inwestycji spadnie, poziom bariery zapewnia inwestorowi kwotę wykupu na poziomie 1.330,- PLN za jeden certyfikat w dniu ostatecznej płatności. Strata z inwestycji następuje, jeśli w dniu obserwacji końcowej cena referencyjna będzie poniżej poziomu bariery.

Historyczne wyniki



Prezentowany okres: 18.05.2015 – 15.05.2020. Wskazane wartości odnoszą się do stanu na dzień 15.05.2020. Jednakże rzeczywiste wartości nie zostaną ustalone do dnia 02.06.2020. Źródło: SIX Financial Information. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do określenia przyszłych wyników.

Sposób działania



MOŻLIWE PRZYSZŁE WYNIKI

Poniższe przykłady ilustrują jaki wynik może być uzyskany za jeden certyfikat (o wartości nominalnej 1.000,- PLN). Przykładowa cena referencyjna w dniu obserwacji początkowej wynosi 183,- USD, zaś poziom bariery 128,10 USD. Przyjęto również, że przed dniem obserwacji wskazanym w każdym z przykładów nie został spełniony warunek przedterminowego wykupu.

Możliwe scenariusze

Dzień obserwacji	Cena referencyjna w dniu obserwacji	Poziom przedterminowego wykupu (100 %)/poziom bariery (70 %)	Data wykupu	Kwota wykupu za jeden certyfikat
1.	201,30 USD	183,- USD (100 %)	1. dzień przedterminowego wykupu	1.033,- PLN
9.	183,- USD	183,- USD (100 %)	9. dzień przedterminowego wykupu	1.297,- PLN
końcowej	128,10 USD	128,10 USD (70 %)	Dzień ostatecznej płatności	1.330,- PLN
końcowej	102,48 USD	128,10 USD (70 %)	Dzień ostatecznej płatności	Dostarczenie określonej liczby akcji Microsoft Corp. (o wartości około 560,- PLN).

Powyższe scenariusze nie uwzględniają opłat, o których mowa na stronie numer 4. W związku z tym że stanowią one jedynie przykłady, nie pozwalają one przyjąć założeń dotyczących rzeczywistego wyniku inwestycji.

KORZYŚCI

- Szansa na uzyskanie kwoty wykupu w wysokości od 1.033,- PLN do 1.330,- PLN za jeden certyfikat w zależności od długości inwestycji.
- Poziom bariery chroni w dniu obserwacji końcowej przed spadkiem ceny akcji o nie więcej niż 30 %.
- Przy założeniu normalnych warunków rynkowych można dokonać sprzedaży certyfikatów poza giełdą papierów wartościowych.

RYZYKA

- Inwestor jest narażony w czasie inwestycji oraz w dniu obserwacji końcowej na ryzyko zmiany ceny akcji. W przypadku braku przedterminowego wykupu oraz gdy cena referencyjna akcji w dniu obserwacji końcowej spadnie poniżej poziomu bariery, dochodzi do dostarczenia określonej liczby akcji stanowiących instrument bazowy. Ich wartość będzie niższa niż cena emisyjna certyfikatu. Wystąpienie powyższej sytuacji skutkuje stratą. W najmniej korzystnym przypadku dochodzi do straty całości zainwestowanych środków.
- W przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, emitent certyfikatu może nadzwyczajnie wygasić certyfikat z efektem natychmiastowym (przy czym okres na dokonanie zawiadomienia pozostaje bez zmian). Zdarzeniem nadzwyczajnym jest sytuacja, w której dochodzi do zakończenia kwotowania instrumentu bazowego i nie istnieje żaden inny instrument, który mógłby go zastąpić, kiedy kwotowania instrumentu bazowego nie są dokonywane w pierwotnej walucie instrumentu bazowego lub kiedy dojdzie do zmiany prawa. W takim przypadku, wykup następuje według ustalonej przez emitenta wartości rynkowej. Wartość rynkowa ustalana jest przez emitenta zgodnie z postanowieniami zawartymi w Ostatecznych Warunkach dla certyfikatu. Wartość rynkowa może być znacząco niższa od ceny emisyjnej, a nawet możliwa jest całkowita strata zainwestowanych środków. Dodatkowo, inwestor ponosi ryzyko, że wygaszenie certyfikatu odbędzie się w nieodpowiednim dla niego terminie, oraz, że reinwestycja uzyskanej kwoty umorzenia będzie możliwa wyłącznie na gorszych warunkach. W przypadku przedterminowego wykupu certyfikatu, inwestor ponosi również ryzyko związane z reinwestycją środków.
- Dywidendy naliczone w trakcie trwania inwestycji są wykorzystywane jako źródło finansowania mechanizmu zwrotu z inwestycji i nie zostaną rozdzielone pomiędzy inwestorów. Wypłata dywidendy powoduje obniżenie ceny instrumentu bazowego, co ma negatywny wpływ na cenę certyfikatu i może spowodować spadek ceny instrumentu bazowego poniżej poziomu bariery lub poziomu przedterminowego wykupu.
- Na certyfikat w czasie trwania inwestycji mogą mieć również wpływ zmiany warunków rynkowych (np. cena akcji, zmienność (stanowiąca wskaźnik częstotliwości oraz stopnia zmian ceny instrumentu bazowego; obliczone na podstawie prognozowanych cen instrumentu bazowego), oczekiwania co do dywidendy, poziom stóp procentowych, różnica pomiędzy ceną akcji, a poziomem przedterminowego wykupu oraz poziomem bariery, czas

pozostający do zakończenia inwestycji oraz rating kredytowy emitenta). Możliwe jest poniesienie strat. W trakcie trwania inwestycji cena certyfikatu nie zmienia się zgodnie z profilem wykupu. Profil wykupu ma zastosowanie jedynie w dniu ostatecznej płatności.

- Inwestorzy są narażeni na ryzyko, że emitent nie będzie w stanie wypełnić w pełni swoich zobowiązań z certyfikatu, na przykład z powodu braku płynności (niewypłacalność/zbyt duże zadłużenie) lub w wyniku nakazu administracyjnego. Możliwa jest utrata całości zainwestowanych środków. Jako dłużny papier wartościowy, certyfikat nie jest objęty systemem gwarantowania depozytów.

DODATKOWE INFORMACJE

- Maksymalna płatność z tytułu wykupu jest ograniczona do odpowiednich płatności w odpowiadających im dniach wykupu. Istnieje możliwość przedterminowego wykupu certyfikatów. W takim wypadku kwota wykupu jest niższa, niż maksymalna kwota wykupu w dniu ostatecznej płatności.
- Co do zasady, certyfikaty mogą zostać sprzedane poza giełdą papierów wartościowych. Emitent zamierza, w przypadku normalnych warunków rynkowych, dostarczać kwotowania dla cen sprzedaży (oferty kupna). Emitent określi cenę sprzedaży na bazie dostępnych modeli wyceny, które uwzględniają występowanie czynników rynkowych. W przeciwieństwie do obrotu na giełdzie papierów wartościowych, gdzie przedmiotem obrotu są np. akcje, powyższa cena nie będzie ustalana w oparciu o istniejący popyt i podaż. W przypadku wyjątkowych warunków rynkowych lub w przypadku problemów technicznych, sprzedaż certyfikatów może być utrudniona lub niemożliwa.
- Certyfikat został wyemitowany zgodnie z prawem Republiki Federalnej Niemiec.
- Wszelkie informacje odnoszące się do zwrotu z inwestycji zakładają kwotę nominalną wynoszącą 1.000,- PLN. Stopa zwrotu z inwestycji może zostać pomniejszona o opłaty związane z inwestycją, takie jak opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych lub prowizje z tytułu kupna lub sprzedaży. Prosimy o zapoznanie się z informacjami zawartymi w tabeli "Fakty, Liczby i Daty" oraz o zapoznanie się z ofertą Państwa banku dotyczącą dokładnej wysokości tych opłat.




FAKTY, LICZBY I DATY

Nazwa	HVB PLN Express Plus Certificate on the shares of Microsoft Corp. (HVB PLN Express Plus Certificate oparty o akcje Microsoft Corp.)
Emitent certyfikatu	UniCredit Bank AG, Monachium. Aktualne informacje dotyczące ratingu kredytowego nadanego UniCredit Bank AG są dostępne na stronie internetowej www.onemarkets.pl (Relacje Inwestorskie).
Właściwe prawo	Certyfikat został wyemitowany zgodnie z prawem Republiki Federalnej Niemiec.
Waluta certyfikatu	Polski Złoty (PLN)
Instrument bazowy (benchmark dla certyfikatu)	Microsoft Corp., ISIN US5949181045, kwotowany USD
Waluta instrumentu bazowego	USD zabezpieczone do PLN
Okres subskrypcji	21.05. – 01.06.2020 (14.00 czasu w Monachium), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Okres przyjmowania zapisów	21.05. – 29.05.2020 (23.59 czasu w Warszawie), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Dzień obserwacji początkowej	02.06.2020
Dzień emisji	05.06.2020
Dni obserwacji	26.11.2020 (1), 27.05.2021 (2), 25.11.2021 (3), 27.05.2022 (4), 24.11.2022 (5), 25.05.2023 (6), 24.11.2023 (7), 27.05.2024 (8), 26.11.2024 (9), 26.05.2025 (końcowa)
Dni przedterminowego wykupu	03.12.2020 (1), 03.06.2021 (2), 02.12.2021 (3), 02.06.2022 (4), 01.12.2022 (5), 01.06.2023 (6), 01.12.2023 (7), 03.06.2024 (8), 03.12.2024 (9)
Dzień ostatecznej płatności	30.05.2025
Cena emisyjna	1.000,- PLN
Kwota nominalna	1.000,- PLN
Cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia instrumentu bazowego na właściwej giełdzie
Właściwa giełda	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)
Poziom przedterminowego wykupu w dniach obserwacji (1, ..., 9)	100 % ceny referencyjnej z dnia obserwacji początkowej
Poziom bariery	70 % ceny referencyjnej z dnia obserwacji początkowej
Cena wykonania	100 % ceny referencyjnej z dnia obserwacji początkowej
Kwoty wykupu	1.033,- PLN (1), 1.066,- PLN (2), 1.099,- PLN (3), 1.132,- PLN (4), 1.165,- PLN (5), 1.198,- PLN (6), 1.231,- PLN (7), 1.264,- PLN (8), 1.297,- PLN (9), 1.330,- PLN (ostateczna)
Wskaźnik wymiany	Kwota nominalna podzielona przez cenę wykonania wyrażoną w PLN (cena wykonania pomnożona przez referencyjny współczynnik wymiany waluty (USD/PLN)). W przypadku wystąpienia ułamkowych części akcji, płatności w tym zakresie dokonywane są w formie pieniężnej (wartość ułamka akcji pomnożona przez cenę referencyjną w dniu obserwacji końcowej, pomnożoną przez referencyjny współczynnik wymiany) (USD/PLN)).
Referencyjny współczynnik wymiany	Kurs Wymiany (FX Exchange Rate) to wartość wyrażona w PLN za jednostkę USD. Ustalony kurs wymiany USD/PLN w dniu obserwacji końcowej (Bloomberg: https://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings)
Wprowadzenie do obrotu	Nie jest planowane
WKN, ISIN	HVB4EM, DE000HVB4EM2

OPŁATY

Opłata dystrybucyjna	Cena emisyjna certyfikatu jest określona na podstawie wewnętrznych modeli wyceny emitenta. Poza opłatą dystrybucyjną (o ile określono ją poniżej), może obejmować również marżę zatrzymaną przez emitenta.
Opłaty z tytułu nabycia	Dystrybutor otrzyma od UniCredit Bank AG jednorazową opłatę dystrybucyjną w wysokości 30,- PLN na każdy certyfikat. Nabycie dokonywane jest po cenie emisyjnej. Z tytułu nabycia nie ma żadnych dodatkowych opłat. Prosimy o skontaktowanie się z dystrybutorem w celu ustalenia czy wobec Państwa będą stosowane jakiegokolwiek opłaty z tytułu zapisu.
Opłaty z tytułu sprzedaży	Prosimy o skontaktowanie się z dystrybutorem w celu ustalenia czy wobec Państwa będą stosowane jakiegokolwiek opłaty.
Bieżące opłaty	Prosimy o skontaktowanie się z dystrybutorem w celu ustalenia czy wobec Państwa będą stosowane jakiegokolwiek opłaty.

PYTANIA?

Nasz zespół ekspertów jest gotowy, by odpowiedzieć na Państwa pytania:	Dodatkowe informacje dostępne są na:
 Infolinia +49 89 378-12233	 www.onemarkets.pl
 e-mail: onemarketscee@unicredit.de	

Uwaga: Niniejsza informacja nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego, stanowi natomiast reklamę. Oferta publiczna jest oparta wyłącznie na prospekcie bazowym zatwierdzonym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin). Zatwierdzenie prospektu nie powinno być rozumiane jako rekomendacja nabycia tych papierów wartościowych UniCredit Bank AG. Wyłącznie Prospekt Bazowy wraz ze wszelkimi uzupełnieniami oraz Ostateczne Warunki (Final Terms and Conditions) mają zastosowanie. Dokumenty te mogą zostać uzyskane od UniCredit Bank AG, Department MMS6, Am Eisbach 4, D-80538 Monachium, lub pobrane z www.onemarkets.pl/baseprospectuses lub odpowiednio www.onemarkets.pl/DE000HVB4EM2. Zaleca się uważne przeczytanie tych dokumentów przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej, aby przy podejmowaniu decyzji o inwestycji w pełni zrozumieć potencjalne ryzyko i możliwości. Co więcej, kluczowy dokument informacyjny (KID) dla produktu jest dostępny na stronie www.onemarkets.pl/KID/DE000HVB4EM2. Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia. Niniejsza informacja nie jest skierowana do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, których miejsce pobytu lub siedziba powoduje, że podlegają oni obcemu prawu, na mocy którego istnieją ograniczenia dotyczące rozpowszechniania niniejszej informacji. W szczególności, niniejsza informacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do nabycia papierów wartościowych, które są skierowane do obywateli USA, Wielkiej Brytanii lub państw wchodzących w skład Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w których niniejsza informacja nie spełnia wymogów prawnych. Grupa UniCredit jest objęta nadzorem sprawowanym przez Europejski Bank Centralny. Co więcej, UniCredit Bank AG jest objęty nadzorem sprawowanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin). Reklama może zawierać odwołania do stron internetowych podmiotów trzecich, których zawartość nie została sprawdzona lub zaakceptowana przez UniCredit Bank AG. W związku z powyższym, UniCredit Bank AG nie ponosi odpowiedzialności za udostępnioną na nich zawartość.