

Podsumowanie

Sekcja 1 – Wprowadzenie zawierające ostrzeżenia

Niniejsze podsumowanie należy traktować jako wprowadzenie do Prospektu.

Ewentualna decyzja o inwestycji w Papiery Wartościowe powinna być podjęta po przeanalizowaniu przez inwestora treści całego Prospektu.

Inwestorzy mogą stracić całość bądź część zainwestowanego kapitału.

W wypadku wniesienia do sądu powództwa w związku z informacjami zawartymi w Prospekcie, powód będący inwestorem może być zobowiązany, na mocy przepisów prawa krajowego, do pokrycia kosztów tłumaczenia Prospektu (wraz z ewentualnymi uzupełnieniami, jak również z Warunkami Ostatecznymi) przed wszczęciem postępowania sądowego.

Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie lub jego tłumaczenie, ale tylko wówczas, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu – podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne lub gdy - odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu - nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w takie Papiery Wartościowe.

Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Papiery Wartościowe: **Certyfikat HVB Express Plus w PLN oparty o akcje Microsoft Corp.** międzynarodowy kod identyfikujący papiery wartościowe (ISIN: DE000HVB4EM2)

Emitent: UniCredit Bank AG ("**Emitent**" lub "**HVB**") oraz HVB, razem ze swoimi spółkami zależnymi objętymi konsolidacją, "**Grupa HVB**"), Arabellastr. 12, 81925 Monachium, Federalna Republika Niemiec. Numer telefonu: +49 89 378 17466 – Strona internetowa: www.hypovereinsbank.de. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) (*Legal Entity Identifier*) Emitenta: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Właściwy organ: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Federalna Republika Niemiec. Numer telefonu: +49 (0)228 41080.

Data zatwierdzenia Prospektu: Prospekt Podstawowy UniCredit Bank AG dla Papierów Wartościowych z Pojedynczym Instrumentem Bazowym (bez ochrony kapitału) II zatwierdzony przez BaFin w dniu 19 grudnia 2019 r. ("**Prospekt**").

Sekcja 2 – Kluczowe informacje na temat Emitenta

Kto jest Emitentem Papierów Wartościowych?

UniCredit Bank AG to nazwa prawna. HypoVereinsbank to nazwa handlowa Emitenta. HVB jest spółką akcyjną, zawiązaną zgodnie z prawem Republiki Federalnej Niemiec, z siedzibą pod adresem: Arabellastr. 12, 81925 Monachium, wpisaną do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy (*Amtsgericht*) w Monachium pod numerem HRB 42148. LEI: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Podstawowa działalność

HVB oferuje szeroką gamę produktów i usług bankowych i finansowych dla klientów z sektora prywatnego, korporacyjnego i publicznego, firm międzynarodowych i klientów instytucjonalnych.

Oferta obejmuje kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, produkty oszczędnościowo-kredytowe i ubezpieczeniowe oraz bankowość prywatną, kredyty na finansowanie działalności gospodarczej i finansowanie transakcji w handlu międzynarodowym oraz produkty bankowości inwestycyjnej dla klientów korporacyjnych.

W segmencie bankowości prywatnej i zarządzania majątkiem, HVB oferuje kompleksowe usługi finansowe i zarządzania aktywami.

Główni Akcjonariusze

UniCredit S.p.A. posiada bezpośrednio 100% kapitału zakładowego HVB.

Główni Dyrektorzy Zarządzający

Zarząd (*Vorstand*) składa się z siedmiu członków: Sandra Betocchi Drwenski (Dyrektor Operacyjny), Markus Beumer (Bankowość Komercyjna - Unternehmer Bank), Jörg Frischholz (Bankowość Komercyjna – Private Clients Bank), Ljiljana Čortan (Dyrektor ds. Ryzyka), Dr. Michael Diederich (Rzecznik Zarządu, Zasoby Ludzkie/Arbeit und Soziales), Jan Kupfer (Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna) oraz Simone Marcucci (Dyrektor Finansowy).

Biegli Rewidenci

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, niezależny biegły rewident (*Wirtschaftsprüfer*) HVB, przeprowadził badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (*Konzernabschluss*) Grupy HVB za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017r. oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz jednostkowego nieskonsolidowanego sprawozdania finansowego (*Einzelabschluss*) UniCredit Bank za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz wydał opinię bez zastrzeżeń z ich badania.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Zestawienie zysków dla instytucji kredytowych

| | 1/1/2018 – 31/12/2018 | 1/1/2017 – 31/12/2017 | 1/1/2019 – 30/06/2019 | 1/1/2018 – 30/06/2018 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Przychody z tytułu odsetek netto | €2,484m | €2,541m | €1,149m | €1,244m |
| Wartość opłat i prowizji netto | €1,014m | €1,103m | €488m | €543m |
| Straty z tytułu zagrożonych kredytów MSSF 9 /Odpisy kredytowe po pomniejszeniu o odpisy aktualizacyjne oraz prowizje za uzyskane gwarancje i zaangażowania MSR 39 (2017) | - €16m | -€195m | -€80m | €101m |
| Dochód z działalności netto | €693m* | €928m | €338m | €378m |
| Zysk operacyjny | €1,603m | €1,712m | €752m | €813m |
| Zysk po opodatkowaniu | €238m | €1,336m | €603m | €262m |
| Zysk na akcje | 0.29 | 1.66 | 0.75 | 0.33 |

*Obniżenie zysku w związku z początkowym przyjęciem IFRS 9 z dniem 1 stycznia 2018.

Bilans dla instytucji kredytowych

| | 1/1/2018 – 31/12/2018 | 1/1/2017 – 31/12/2017 | 1/1/2019 – 30/06/2019 ³ |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Aktywa ogółem | €286,688m | €299,060m | €294,552m |
| Dług uprzywilejowany ¹ | €24,128m | €25,291m | €26,400m |
| Dług podporządkowany ² | €545m | €574m | €464m |
| Pożyczki i wierzytelności od klientów (według kosztu) | €133,706m | €121,178m | €139,173m |
| Depozyty od klientów | €121,038m | €124,284m | €119,813m |
| Kapitał własny ogółem | €17,751m | €18,874m | €17,608m |
| Wskaźnik Kapitałów Podstawowych (wskaźnik kapitału Tier 1) | 19.9% | 21.1% | 19.4% |
| Całkowity Wskaźnik Kapitału | 20.6% | 22% | 20% |
| Wskaźnik Leverage wyliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi | 4.9% | 5.1% | 4.9% |

¹ Pozycja bilansu "Emisje dłużnych papierów wartościowych" po odjęciu długu podporządkowanego (30/6/2019: Emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem € 26,551m minus kapitał podporządkowany €151m; 31/12/2018: emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem € 24,360m minus kapitał podporządkowany €232m; 31/12/2017: emisje dłużnych papierów wartościowych € 25,552m minus kapitał podporządkowany €261m)

² Składa się z kapitału podporządkowanego pozycji bilansowych "Depozyty bankowe" oraz "Emisje dłużnych papierów wartościowych" bilansu.

³ Nieaudytowany

Więcej szczegółów w sprawozdaniu rocznym za rok 2018, "76 Emisja dłużnych papierów" oraz "85 kapitał podporządkowany".

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla Emitenta?

Potencjalni inwestorzy powinni być świadomi, że w przypadku wystąpienia jednego z poniżej wymienionych czynników ryzyka, Papiery Wartościowe mogą stracić na wartości a potencjalni inwestorzy mogą nawet całkowicie stracić zainwestowane środki.

Poniższe ryzyka są głównymi ryzykami charakterystycznymi dla Emitenta:

Ryzyka związane z sytuacją finansową Emitenta: Ryzyko, że Grupa HVB nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych w terminie lub w całości, lub w razie potrzeby uzyskać wystarczającej płynności, jak również, że płynność będzie dostępna jedynie przy wyższych stopach procentowych, a ryzyko, że bank będzie w stanie upłynnić aktywa na rynku jedynie po obniżonej cenie może stworzyć problemy z płynnością finansową dla Grupy HVB, a przez to spowodować ograniczoną zdolność do finansowania swojej działalności i spełnienia minimalnych wymogów dotyczących płynności.

Ryzyka związane ze specyfiką branży Emitenta: Ryzyka wynikające z normalnej działalności biznesowej Grupy HVB, które

wiążą się z ryzykiem kredytowym w działalności kredytowej, ryzykiem rynkowym w działalności handlowej, jak również z ryzykiem z innych obszarów działalności, takich jak działalność w zakresie nieruchomości i inwestycji finansowych grupy HVB, mogą mieć negatywny wpływ na rentowność i sytuację finansową Grupy HVB.

Ogólne ryzyka związane z działalnością Emitenta: Ryzyko związane z nieoczekiwanymi, negatywnymi zmianami wolumenu działalności lub marż (które nie są przypisane do innych rodzajów ryzyka), nieodpowiednimi lub nieudanymi procesami wewnętrznymi, systemami i ludźmi lub ze zdarzeniami zewnętrznymi, jak również ryzyko spowodowane negatywnymi reakcjami udziałowców w związku ze zmienionym postrzeganiem banku może skutkować potencjalnymi stratami lub obniżeniem godziwej wartości banku.

Ryzyko prawne i regulacyjne: Zmiany w otoczeniu regulacyjnym i ustawowym HVB mogą spowodować wzrost kosztów kapitałowych i wzrost kosztów związanych z wdrożeniem wymogów regulacyjnych. W przypadku braku zgodności z wymogami regulacyjnymi, przepisami (podatkowymi), regulacjami, przepisami ustawowymi, umowami, obowiązkowymi praktykami i normami etycznymi, może to mieć negatywny wpływ na postrzeganie Grupy HVB przez opinię publiczną i jej sytuację finansową.

Ryzyko strategiczne i makroekonomiczne: Ryzyko wynikające z niewłaściwego lub niedostatecznie wczesnego rozpoznania przez kierownictwo istotnych zmian lub tendencji w otoczeniu Banku oraz ryzyko wynikające z negatywnego rozwoju sytuacji gospodarczej w Niemczech oraz na międzynarodowych rynkach finansowych i kapitałowych może mieć negatywny wpływ na aktywa, pasywa, sytuację finansową oraz wynik finansowy Grupy HVB.

Sekcja 3 – Kluczowe informacje na temat Papierów Wartościowych

Jakie są główne cechy Papierów Wartościowych?

Rodzaj Produktu, Instrument Bazowy i forma Papierów Wartościowych

Rodzaj Produktu: Express Plus z rozliczeniem gotówkowym lub fizyczną dostawą (z obserwacją Bariery związanej z datą) (Quanto)

Instrument Bazowy: Microsoft Corp. (ISIN: US5949181045)

Papiery Wartościowe są emitowane jako obligacje na okaziciela w rozumieniu § 793 Niemieckiego Kodeksu Cywilnego (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Papiery Wartościowe będą reprezentowane przez odcinek zbiorowy (*ang. global note*) i są zbywalne bez ograniczeń. Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN) dla Papierów Wartościowych jest określony w Sekcji 1.

Emisja, Kwota Nominalna i Termin

Papiery Wartościowe zostaną wyemitowane w dniu 05.06.2020 r., w złotych polskich (PLN) („Określona Waluta”), o wartości nominalnej 1.000,00 PLN („Kwota Nominalna”), do 30.000 Certyfikatów. Papiery Wartościowe mają określony termin wykupu.

Wykup Papierów Wartościowych

Automatyczny przedterminowy wykup w Dniach Przedterminowej Płatności (k)

Papiery Wartościowe zostaną wykupione wcześniej w odpowiednim Dniu Przedterminowej Płatności (k), jeśli nastąpi Przypadek Przedterminowego Wykupu. W takim przypadku Posiadacz Papieru Wartościowego otrzyma Kwotę Przedterminowego Wykupu (k) w odpowiednim Dniu Przedterminowej Płatności (k).

Przypadek Przedterminowego Wykupu oznacza, że Cena Referencyjna w odpowiednim Dniu Obserwacji (k) jest równa lub większa niż Poziom Przedterminowego Wykupu (k).

Poziom Przedterminowego Wykupu (k) oznacza iloczyn Współczynnika Kwoty Przedterminowego Wykupu (k) i Początkowej Ceny Referencyjnej.

| k | Dzień Obserwacji (k) | Dzień Przedterminowej Płatności (k) | Współczynnik Kwoty Przedterminowego Wykupu (k) | Kwota Przedterminowego Wykupu (k) |
|---|----------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------------|
| 1 | 26.11.2020 | 03.12.2020 | 100% | PLN 1,033.00 |
| 2 | 27.05.2021 | 03.06.2021 | 100% | PLN 1,066.00 |
| 3 | 25.11.2021 | 02.12.2021 | 100% | PLN 1,099.00 |
| 4 | 27.05.2022 | 02.06.2022 | 100% | PLN 1,132.00 |
| 5 | 24.11.2022 | 01.12.2022 | 100% | PLN 1,165.00 |
| 6 | 25.05.2023 | 01.06.2023 | 100% | PLN 1,198.00 |
| 7 | 24.11.2023 | 01.12.2023 | 100% | PLN 1,231.00 |
| 8 | 27.05.2024 | 03.06.2024 | 100% | PLN 1,264.00 |
| 9 | 26.11.2024 | 03.12.2024 | 100% | PLN 1,297.00 |

Wykup w Dniu Ostatecznej Płatności

Jeśli Papiery Wartościowe nie zostaną wykupione wcześniej, Papiery Wartościowe zostaną wykupione w Dniu Ostatecznej Płatności w następujący sposób:

(A) Przypadek Naruszenia Bariery nie wystąpił. Posiadacz Papieru Wartościowego otrzymuje Kwotę Wykupu w Określonej Walucie, która jest równa Kwocie Maksymalnej

(B) Wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery, a Ostateczna Cena Referencyjna jest równa lub wyższa niż Cena Wykonania. Posiadacz Papieru Wartościowego otrzymuje Kwotę Wykupu w Określonej Walucie, która jest równa Kwocie Nominalnej.

(C) Wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery, a Ostateczna Cena Referencyjna jest niższa niż Cena Wykonania. Posiadacz Papieru Wartościowego otrzymuje Instrument Bazowy w ilości określonej Wskaźnikiem na Papier Wartościowy. Jeżeli obliczony Wskaźnik wskazuje na niemożliwą do dostarczenia ułamkową część Instrumentu Bazowego, zamiast tego wypłacana jest kwota pieniężna wyrażona w Określonej Walucie. Kwota pieniężna zostanie skorygowana z uwzględnieniem zmian kursu walutowego między walutą, w której Instrument Bazowy jest przedmiotem obrotu lub publikacji, a Określoną Walutą.

Dodatkowe definicje i terminy dotyczące produktów

Bariera oznacza iloczyn Poziomu Bariery i Początkowej Ceny Referencyjnej.

Przypadek Naruszenia Bariery oznacza, że Ostateczna Cena Referencyjna jest niższa niż Bariera.

Ostateczna Cena Referencyjna oznacza Cenę Referencyjną Instrumentu Bazowego ustaloną w Dniu Obserwacji Końcowej.

Początkowa Cena Referencyjna oznacza Cenę Referencyjną Instrumentu Bazowego ustaloną w Dniu Obserwacji Początkowej.

Wskaźnik oznacza iloraz Kwoty Nominalnej i produktu. Produkt zostanie obliczony poprzez pomnożenie Ceny Wykonania przez ustalony kurs wymiany pomiędzy Walutą Instrumentu Bazowego a Określoną Walutą.

Cena Wykonania oznacza iloczyn Poziomu Ceny Wykonania i Początkowej Ceny Referencyjnej.

| Cena Referencyjna | Poziom Bariery | Poziom Ceny Wykonania | Kwota Maksymalna | Dzień Obserwacji Początkowej | Dzień Obserwacji Końcowej | Dzień Ostatecznej Płatności |
|-------------------|----------------|-----------------------|------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Cena zamknięcia | 70% | 100% | PLN 1,330.00 | 02.06.2020 | 26.05.2025 | 26.05.2025 |

Nadzwyczajne prawo do umorzenia: Emitent ma prawo do nadzwyczajnego umorzenia Papierów Wartościowych po godziwej wartości rynkowej Papierów Wartościowych, po wystąpieniu określonych Zdarzeń Wezwania (na przykład, jeśli ostatecznie przestanie być notowana cena Instrumentu Bazowego na odpowiedniej giełdzie).

Prawo do korekty: Warunki i Zasady Papierów Wartościowych mogą zostać skorygowane przez Agenta Obliczeniowego, jeżeli nastąpi Zdarzenie Korekty (na przykład firma, która wyemitowała Instrument Bazowy, dokonuje czynności korporacyjnej).

Status Papierów Wartościowych: Zobowiązania wynikające z Papierów Wartościowych stanowią bezpośrednie i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta i mają pierwszeństwo na równi z wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta. W przypadku uchwały (umorzenia lub konwersji długu), Papiery Wartościowe będą, w ramach kaskady zaspokajania zobowiązań, rozpatrywane tylko po wszystkich nieuprzywilejowanych zobowiązaniach Emitenta.

Gdzie Papiery Wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Dopuszczenie do obrotu: Nie złożono wniosku o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub innym rynku i taki wniosek nie jest zamierzony.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla Papierów Wartościowych?

Szczególne czynniki ryzyka związane z Papierami Wartościowymi, które zdaniem Emitenta są istotne, zostały opisane poniżej:

Ryzyko związane z pierwszeństwem i rodzajem Papierów Wartościowych w przypadku upadłości Emitenta: Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko niewypłacalności Emitenta. Ponadto, Posiadacze Papierów Wartościowych mogą zostać objęci środkami naprawczymi zastosowanymi w stosunku do Emitenta w przypadku upadłości lub prawdopodobieństwa upadłości Emitenta.

Ryzyko szczególne związane z profilem wykupu Papierów Wartościowych: Istnieje szczególne ryzyko, że cena Instrumentu Bazowego spadnie i w konsekwencji Posiadacz Papierów Wartościowych poniesie znaczną stratę zainwestowanego kapitału. Całkowita strata jest możliwa. Spadek cen Instrumentu Bazowego będzie miał negatywny wpływ na Posiadacza Papierów Wartościowych, w szczególności w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Bariery.

Ryzyka wynikające z Warunków i Zasad Papierów Wartościowych: Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko straty w przypadku umorzenia przez Emitenta Papierów Wartościowych. Papiery Wartościowe zostaną wówczas wykupione według ich godziwej wartości rynkowej. Może być ona niższa od kwoty, jaką Posiadacz Papierów Wartościowych otrzymałby, gdyby nie doszło do nadzwyczajnego umorzenia Papierów Wartościowych. Dodatkowo, Posiadacze Papierów Wartościowych

ponoszą ryzyko reinwestycji. Ponadto, Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko straty w przypadku dokonania korekty Warunków i Zasad lub wystąpienia zakłóceń na rynku.

Ryzyko związane z inwestowaniem, posiadaniem i sprzedażą Papierów Wartościowych: Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko, że cena rynkowa Papierów Wartościowych może podlegać znacznym wahaniom w okresie ważności Papierów Wartościowych oraz że Posiadacz Papierów Wartościowych nie jest w stanie nabyć lub sprzedać Papierów Wartościowych w określonym czasie lub za określoną cenę

Ryzyko związane z Akcjami jako Instrumentem Bazowym: Papiery Wartościowe wiążą się z podobnym ryzykiem dla Posiadaczy Papierów Wartościowych jak w przypadku bezpośredniej inwestycji w akcje określone jako Instrument Bazowy. Cena akcji może gwałtownie spaść lub akcja może stać się bezwartościowa, np. z powodu niewypłacalności emitenta akcji.

Sekcja 4 - Kluczowe informacje na temat oferty publicznej Papierów Wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym

Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem Inwestor może inwestować w dane Papiery Wartościowe?

| | | | |
|----------------------------------|---|--|--|
| Pierwszy Dzień Publicznej Oferty | 21.05.2020 | Kraj Oferty | Polska |
| Okres Subskrypcji: | 21.05.2020 do 01.06.2020 (14:00 czasu lokalnego w Monachium). | Cena Emisyjna (w tym Opłata Dystrybucyjna) | PLN 1,000.00 |
| Opłata Dystrybucyjna: | PLN 30.00 | Potencjalni Inwestorzy | Inwestorzy kwalifikowani, inwestorzy detaliczni lub inwestorzy instytucjonalni |
| Dzień Emisji: | 05.06.2020 | Najmniejsza Zbywalna Jednostka: | 1 |
| Najmniejsza Jednostka Obrotu: | 1 | Minimalna Kwota Subskrypcji | 10 Certyfikatów |

Oferta publiczna może zostać anulowana przez Emitenta w każdej chwili bez podania przyczyny.

Koszty naliczone przez Emitenta: Koszty Początkowe właściwe dla danego produktu, zawarte w Cenie Emisyjnej wynoszą 45,87 PLN. Pozostałe prowizje, koszty i wydatki, które są pobierane przez osobę trzecią, powinny być oddzielnie ujawnione przez osobę trzecią.

Dlaczego sporządzony jest ten Prospekt?

Wykorzystanie wpływów: wpływy netto z każdej emisji Papierów Wartościowych zostaną wykorzystane przez Emitenta do osiągnięcia zysku lub na zabezpieczenie określonego ryzyka.

Subemisja: Niniejsza oferta nie jest przedmiotem umowy o subemisję.

Istotne konflikty interesów w odniesieniu do oferty: Emitent może zawierać dalsze transakcje i relacje biznesowe, które mogą mieć negatywny wpływ na Papiery Wartościowe. Ponadto, Emitent może posiadać niepubliczne informacje dotyczące Instrumentu Bazowego. Nie istnieje zobowiązanie do ujawniania tych informacji Posiadaczom Papierów Wartościowych. Emitent jest organizatorem, Agentem Kalkulacji i Płatności Papierów Wartościowych. Dystrybutorzy mogą otrzymywać zachęty od Emitenta.