

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 Barrier Reverse Convertible Protect w PLN oparty o akcje Pfizer Inc.** międzynarodowy kod identyfikujący papiery wartościowe (ISIN: DE000HVB55X0)

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: ZZCNRR8UK83OBTEK2170.

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 09.12.2020 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: ZZCNRR8UK83OBTEK2170.

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: Boris Scukanec Hopinski (Dyrektor Operacyjny), Markus Beumer (Bankowość Komercyjna - Unternehmer Bank), Jörg Frischholz (Bankowość Komercyjna – Private Clients Bank), Dr. Jürgen Kullnigg (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 2018 r. oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. oraz nieskonsolidowanego sprawozdania finansowego HVB za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 i wydał w przypadku badania każdego z nich opinię bez zastrzeżeń.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Poniżej przedstawiono wybrane informacje finansowe dotyczące Emitenta w oparciu o zbadane skonsolidowane

sprawozdania finansowe Emitenta za rok kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz za rok kończący się 31 grudnia 2019 r. oraz nie zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2020 r.

Skonsolidowane zestawienie zysków

	1/1/2019 – 31/12/2019	1/1/2018 – 31/12/2018	1/1/2020 – 30/6/2020 ²
Przychody z tytułu odsetek netto	€2.388m	€2.484m	€1.291m
Wartość opłat i prowizji netto	€937m	€973m ¹	€526m
Straty z tytułu zagrożonych kredytów IFRS 9	-€115m	-€16m	-€467m
Dochód z działalności netto	€579m	€693m	€258m
Zysk operacyjny	€1.671m	€1.947m ¹	€974m
Zysk po opodatkowaniu	€810m	€483 ¹	€329m
Zysk na akcje	€0,99	€0,58 ¹	€0,41

¹ UniCredit zmienił metodę wyceny na wycenę w oparciu o wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, która została zastosowana z mocą wsteczną. W konsekwencji, dane za rok 2018 zostały dostosowane. Ponadto skorygowano ujawnienie kosztów niektórych usług związanych z transakcjami płatniczymi oraz usług związanych z płatnościami kartami kredytowymi lub zarządzaniem kartami kredytowymi, które są obecnie wykazywane jako koszty prowizji, a nie jako koszty operacyjne. Ponownie dostosowano również dane liczbowe za rok 2018.

² Nie zbadane

Bilans

	31/12/2019	31/12/2018	30/6/2020 ⁴
Aktywa ogółem	€303.598m	€287.334m ³	€318.039m
Dług uprzywilejowany ¹	€28.105m	€24.128m	€29.642m
Dług podporządkowany ²	€464m	€545m	€1.265m
Pożyczki i wierzytelności od klientów (według kosztu)	€139.632m	€133.706m	€150.377m
Depozyty od klientów	€125.394m	€121.038m	€131.190m
Kapitał własny ogółem	€18.915m	€18.267m ³	€15.977m
Wskaźnik Kapitałów Podstawowych (wskaźnik kapitału Tier 1)	17,5%	19,9%	16,3%
Całkowity Wskaźnik Kapitału	18,1%	20,6%	17,9%
Wskaźnik Leverage wyliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi	4,3%	4,9%	3,9%

¹ Pozycja bilansu "Emisje dłużnych papierów wartościowych" po odjęciu długu podporządkowanego (30/06/2020: Emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem € 30.594m minus kapitał podporządkowany €952m, 31/12/2019: Emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem € 28.256m minus kapitał podporządkowany €151m; 31/12/2018: emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem € 24.360m minus kapitał podporządkowany €232m)

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

³ UniCredit zmienił metodę wyceny na wycenę w oparciu o wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych, która została zastosowana z mocą wsteczną. W konsekwencji, dane za rok 2018 zostały dostosowane. Ponadto skorygowano ujawnienie kosztów niektórych usług związanych z transakcjami płatniczymi oraz usług związanych z płatnościami kartami kredytowymi lub zarządzaniem kartami kredytowymi, które są obecnie wykazywane jako koszty prowizji, a nie jako koszty operacyjne. Ponownie dostosowano również dane liczbowe za rok 2018.

⁴ Nie zbadane.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe 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 HVB Group, 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 nieodpowiednimi lub nieudanymi procesami wewnętrznymi, systemami i błędami ludzkimi lub ze zdarzeniami zewnętrznymi, spowodowane negatywnymi reakcjami udziałowców w związku ze zmienionym postrzeganiem banku, jak również ryzyko związane z nieoczekiwanymi, negatywnymi zmianami wolumenu działalności lub marż (które nie są przypisane do innych rodzajów ryzyka), 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 HVB Group 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. Można się spodziewać, że globalne rozprzestrzenianie się koronawirusa znacznie spowolni globalny wzrost gospodarczy w pierwszej połowie roku. Możliwe jest również, że obciążenie to będzie trwało dłużej, w zależności od przebiegu pandemii.

Sekcja 3 – Kluczowe informacje na temat Papierów Wartościowych

Jakie są główne cechy Papierów Wartościowych?

Rodzaj Produktu, Instrument Bazowy i forma Papierów Wartościowych

Rodzaj Produktu: Papiery Wartościowe Barrier Reverse Convertible z rozliczeniem gotówkowym (z obserwacją Bariery w określonej dacie) (Quanto)

Instrument Bazowy: akcje Pfizer Inc. (ISIN: US7170811035)

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 19.03.2021 r., w złotych polskich (PLN) („**Określona Waluta**”), będą posiadały Kwotę Nominalną 1.000,00 PLN i będą emitowane w jednostkach równych Kwocie Nominalnej do łącznej Kwoty Nominalnej 30.000.000, 00 PLN. Papiery Wartościowe mają określony termin wykupu.

Oprocentowanie Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe będą oprocentowane według Stopy Oprocentowania 4% w stosunku rocznym. Kwoty Odsetek będą płatne 22.03.2022 r. i 23.03.2023 r.

Wykup Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe zostaną wykupione w Dniu Ostatecznej Płatności w następujący sposób:

- (A) Przypadek Naruszenia Bariery nie wystąpił. Posiadacz Papieru Wartościowego otrzymuje kwotę wykupu (*ang. Redemption Amount*) w Określonej Walucie, która jest równa Kwocie Nominalnej.
- (B) Wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery a Ostateczna Cena Referencyjna jest równa lub wyższa od Bariery. Posiadacz Papieru Wartościowego otrzymuje kwotę wykupu (*ang. Redemption Amount*) w Określonej Walucie, która jest równa Kwocie Nominalnej.
- (C) Wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery a Ostateczna Cena Referencyjna jest niższa od Bariery. Posiadacz Papieru Wartościowego otrzymuje Instrument Bazowy w ilości określonej Wskaźnikiem na Papier Wartościowy. Jeżeli obliczony Wskaźnik wskazuje na ułamkową część Instrumentu Bazowego, zamiast części ułamkowej Instrumentu Bazowego otrzymuje się kwotę pieniężną w Określonej Walucie. Kwota pieniężna będzie skorygowana poprzez uwzględnienie zmian kursów wymiany pomiędzy walutą, w której notowany lub publikowany jest Instrument Bazowy a Określoną Walutą (Quanto).

Dodatkowe definicje i terminy dotyczące produktu

Bariera oznacza iloczyn Poziomu Bariery i Początkowej Ceny Referencyjnej.

Przypadek Naruszenia Bariery oznacza, że Ostateczna Cena Referencyjna w którymkolwiek Dniu Obserwacji Bariery jest niższa

niż Bariery.

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 oraz produktu. Produkt zostanie obliczony jako iloczyn Ceny Wykonania oraz notowania kursu wymiany pomiędzy Walutą Instrumentu Bazowego a Określoną Walutą (Quanto).

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

Cena Referencyjna	Poziom Bariery	Poziom Ceny Wykonania	Dzień Obserwacji Bariery	Dzień Obserwacji Początkowej	Dzień Obserwacji Końcowej	Dzień Ostatecznej Płatności
Cena zamknięcia	70%	100%	16.03.2023	16.03.2021	16.03.2023	23.03.2023

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, definitywnego zaprzestania notowań Instrumentu Bazowego na odnośnej giełdzie).

Prawo do korekty: Warunki Emisji Papierów Wartościowych mogą zostać skorygowane przez Agenta Obliczeniowego, jeżeli nastąpi Zdarzenie Korekty (na przykład, spółka będąca emitentem Instrumentu Bazowego dokona określonych czynności korporacyjnych).

Status Papierów Wartościowych: Zobowiązania wynikające z Papierów Wartościowych stanowią bezpośrednio 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?

Nie złożono wniosku o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu i złożenie takiego wniosku nie jest planowane.

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 szczególnie 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 Instrumentów Bazowych będzie miał negatywny wpływ na Posiadacza Papierów Wartościowych, w szczególności w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Bariery.

Ryzyko związane z Papierami Wartościowymi z fizyczną dostawą: Ryzyko strat na cenie Instrumentu Bazowego nie kończy się w chwili jego dostarczenia ale dopiero w chwili jego sprzedaży przez Posiadacza Papieru Wartościowego. Nie ma automatycznej sprzedaży dostarczonych Instrumentów Bazowych.

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 ryzykiem dla Posiadaczy Papierów Wartościowych podobnym do inwestycji bezpośrednich w akcje stanowiące Instrument Bazowy. Cena akcji może gwałtownie spaść lub akcja może stać się bezwartościowa np. w wyniku 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 Oferty 23.02.2021
Publicznej

Kraj Oferty

Polska

Okres Subskrypcji:	23.02.2021 do 15.03.2021 (14:00 czasu lokalnego w Monachium).	Cena Emisyjna (w tym Opłata Dystrybucyjna):	100%
Minimalna kwota subskrypcji	10.000,00 PLN	Potencjalni Inwestorzy	Inwestorzy kwalifikowani, inwestorzy detaliczni lub inwestorzy instytucjonalni
Dzień Emisji:	19.03.2021	Najmniejsza Jednostka Obrotu	1.000,00 PLN
Najmniejsza Jednostka:	Zbywalna 1.000,00 PLN	Opłata Dystrybucyjna:	2%

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 2,87 %. Pozostałe prowizje, koszty i wydatki, które są pobierane przez osobę trzecią, będą przez nią oddzielnie ujawnione.

Dlaczego sporządzany jest ten Prospekt?

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

Gwarancja emisji: Niniejsza oferta nie jest przedmiotem umowy o gwarantowanie emisji.

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.