

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.

Papiery Wartościowe: HVB EUR 2,20% rocznie Obligacja 05/2025 (ISIN: DE000HV2AZ94)

Emitent: UniCredit Bank GmbH ("**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: Z2CNRR8UK83OBTEK2170.

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 Bazowy UniCredit Bank GmbH dla Odsetkowych Papierów Wartościowych, okresowo uzupełniany, ("**Prospekt**") składający się z Dokumentu Ofertowego UniCredit Bank GmbH dla Odsetkowych Papierów Wartościowych datowanego i zatwierdzonego przez BaFin w dniu 3 lipca 2023 r. oraz Dokumentu Rejestracyjnego UniCredit Bank GmbH datowanego i zatwierdzonego przez BaFin w dniu 17 kwietnia 2023 r.

Sekcja 2 – Kluczowe informacje na temat Emitenta

Kto jest Emitentem Papierów Wartościowych?

UniCredit Bank GmbH to nazwa prawna. HypoVereinsbank to nazwa handlowa Emitenta. HVB z siedzibą pod adresem: Arabellastr. 12, 81925 Monachium, zawiązaną w Niemczech i wpisaną do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy (*Amtsgericht*) w Monachium pod numerem HRB 289472, zawiązana jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) zgodnie z prawem Republiki Federalnej Niemiec. LEI: Z2CNRR8UK83OBTEK2170.

Podstawowa działalność

HVB oferuje szeroką gamę produktów i usług bankowych i finansowych dla klientów z sektora detalicznego oraz korporacyjnego, podmiotów sektora publicznego oraz międzynarodowych firm jak również klientów instytucjonalnych. Oferta produktów i usług 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.

HVB oferuje kompleksowe usługi finansowe i zarządzania aktywami dla klientów segmentów wysokiej wartości.

Główni Akcjonariusze

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

Zarząd

Zarząd (*Geschäftsführung*) składa się z siedmiu członków: René Babinsky (Dyrektor ds. klientów Prywatnych), Artur Gruca (Dyrektor działu Cyfrowego & Operacyjnego (CDOO)), Marion Höllinger (Rzeczniczka Zarządu), dr Jürgen Kullnigg

(Dyrektor działu Ryzyka (CRO)), Jan Kupfer (Dyrektor działu Korporacyjnego, Dyrektor ds. rozwiązań dla klientów (tymczasowo)), Georgiana Lazar (Dyrektor ds. Ludzi i Kultury) i Ljubisa Tesić (Dyrektor Finansowy (CFO)).

Biegli Rewidenci

KPMG, niezależni biegli rewidenci HVB za rok obrotowy 2022, przeprowadzili badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy HVB oraz nieskonsolidowanego sprawozdania finansowego HVB za rok kończący się 31 grudnia 2022 r. i wydali o nich opinię bez zastrzeżeń.

KPMG, niezależni biegli rewidenci HVB za rok obrotowy 2023, przeprowadzili badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy HVB oraz nieskonsolidowanego sprawozdania finansowego HVB za rok kończący się 31 grudnia 2023 r. i wydali o nich opinię bez zastrzeżeń.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Poniżej przedstawiono kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta w oparciu o zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta za rok kończący się 31 grudnia 2023 r.

Skonsolidowane zestawienie zysków

	1/1/2023 – 31/12/2023	1/1/2022 – 31/12/2022
Przychody z tytułu odsetek netto	€ 2.739 m	€ 2.626 m
Wartość opłat i prowizji netto	€ 1.165 m	€ 1.120 m
Odpisy netto z tytułu kredytów i rezerw na gwarancje i zobowiązania	€ -167 m	€ -299 m
Dochód z działalności netto	€ 1.564 m	€ 932 m
Zysk operacyjny	€ 2.413 m	€ 1.839 m
Zysk po opodatkowaniu	€ 1.735 m	€ 1.301 m
Zysk na akcje	€ 2,16	€ 1,62

Bilans

	31/12/2023	31/12/2022
Aktywa ogółem	€ 283.292 m	€ 318.006 m
Dług uprzywilejowany ¹	€ 33.394 m*	€ 30.260 m*
Dług podporządkowany ²	€ 2.810 m	€ 2.808 m
Pożyczki i wierzytelności od klientów (według kosztu)	€ 154.477 m	€ 154.875 m
Depozyty od klientów	€ 139.557 m	€ 147.422 m
Kapitał własny ogółem	€ 19.940 m	€ 19.739 m
Wskaźnik Kapitałów Podstawowych (wskaźnik kapitału Tier 1)	22,7 %	19,6 %
Całkowity Wskaźnik Kapitału	27,1 %	23,4 %
Wskaźnik Leverage wyliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi ³	5,7 %	5,4 %

¹ Pozycja bilansu "Emisje dłużnych papierów wartościowych" po odjęciu długu podporządkowanego (31/12/2023: Emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem 34.274 mln € po odjęciu kapitału podporządkowanego 880 mln €; 31/12/2022: Emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem 31.140 mln € po odjęciu kapitału podporządkowanego 880 mln €).

² W 2022 r. kapitał podporządkowany składał się z pozycji bilansowych "Depozyty bankowe", "Emisje dłużnych papierów wartościowych" oraz "Kapitał Własny" oraz w 2023 r. kapitał podporządkowany składał się z pozycji bilansowych "Depozyty bankowe", "Emisje dłużnych papierów wartościowych" oraz "Kapitał własny".

³ Stosunek kapitału podstawowego do sumy wartości ekspozycji wszystkich aktywów i pozycji pozabilansowych.

* Pozycje oznaczone symbolem "*" nie są zaudytowane.

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 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 Grupy HVB, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki operacyjne, aktywa i sytuację finansową Grupy HVB.

Ogólne ryzyka związane z działalnością Emitenta: Ryzyko związane z nieodpowiednimi lub nieudanymi procesami wewnętrznymi, z ludźmi i systemami lub ze zdarzeniami zewnętrznymi, spowodowane negatywnymi reakcjami udziałowców w związku ze zmienionym postrzeganiem banku, jak również ryzyko związane z przyszłymi zyskami banku a także ryzyka związane z koncentracjami ryzyka lub pozycji przychodów lub marż, mogące skutkować stratami finansowymi lub obniżeniem ratingu HVB oraz wzrostem ryzyka ekonomicznego całej Grupy HVB.

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 sytuacji finansowej a także przychodów Grupy HVB przez opinię publiczną.

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. W szczególności, geopolityczne napięcia, rosnący protekcjonizm, mniej dynamiczny wzrost w Chinach i spowolnienie na niemieckim rynku nieruchomości mogą prowadzić do poważniejszego spowolnienia niemieckiej gospodarki. Ponadto, w razie urzeczywistnienia się któregośkolwiek z wyżej wymienionych ryzyk, zawirowania mogą wystąpić na rynkach finansowych i kapitałowych.

Sekcja 3 – Istotne informacje o Emitencie

Główne cechy Papierów Wartościowych

Rodzaj Produktu, Instrument Bazowy i forma Papierów Wartościowych

Rodzaj produktu: Papiery Wartościowe Typu Fixed Rate

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 oraz Termin

Papiery wartościowe zostaną wyemitowane w dniu 07.05.2024 w Euro (EUR) ("**Określona Waluta**"), a Kwota Nominalna wynosi EUR 1.000,00 i będą emitowane w jednostkach równych Kwocie Nominalnej z łączną Kwotą Nominalną w wysokości EUR 5.000.000. Papiery Wartościowe mają określony termin wykupu.

Oprocentowanie Papierów Wartościowych

Dla każdego Okresu Odsetkowego, od Papierów Wartościowych będą wypłacane odsetki według stałej Stopy Procentowej. We właściwym Dniu Płatności Odsetek, Posiadacz Papieru Wartościowego otrzyma odpowiednią Kwotę Odsetek w oparciu o stałą Stopę Procentową dla każdego Okresu Odsetkowego.

Odpowiednia Kwota Odsetek jest iloczynem Stopy Procentowej, Łącznej Kwoty Nominalnej i Ułamka Liczby Dni (ang. Day Count Fraction).

Kwota Odsetek staje się wymagalna w Określonej Walucie w Dniu Płatności Odsetek.

Stopa Procentowa: 2,20% w stosunku rocznym za Okres Odsetkowy od 07.05.2024 (włącznie) do 07.05.2025 (z wyłączeniem)

Dzień Płatności Odsetek: 07.05.2025

Ułamek Liczby Dni (ang. Day Count Fraction): 30E/360 zgodnie z ISDA

Wykup Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe o Stałej Stopie zostaną wykupione w Dniu Ostatecznej Płatności poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.

Kwota Wykupu za Papier Wartościowy wynosi EUR 1.000,00.

Status Papierów Wartościowych: Zobowiązania wynikające z Papierów Wartościowych stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta i mają pierwszeństwo na równi ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi, obecnymi i przyszłymi 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 żadnego wniosku o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu i nie planuje się złożenia takiego wniosku.

Notowanie: Nie złożono żadnego wniosku o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu giełdowego i nie planuje się złożenia takiego wniosku.

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: Z uwagi na stałą stopę Papierów Wartościowych o Stałej Stopie, Posiadacz Papieru Wartościowego w okresie ważności Papierów Wartościowych jest w szczególności narażony na ryzyko wzrostu poziomu oprocentowania. Prowadzi to zasadniczo do spadku wartości Papierów Wartościowych o Stałej Stopie. Posiadacz Papieru Wartościowego jest zatem narażony na ryzyko ceny rynkowej.

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.

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?

Dzień Pierwszej Oferty Publicznej:	19.04.2024	Kraj Oferty:	Polska
Okres Subskrypcji:	19.04.2024 to 03.05.2024 (14:00 czasu lokalnego Monachium).	Cena Emisyjna:	100%
Dzień Emisji:	07.05.2024	Potencjalni Inwestorzy:	Inwestorzy kwalifikowani, detaliczni lub instytucjonalni

Najmniejsza Zbywalna Jednostka:	EUR 1.000.–	Najmniejsza Jednostka Obrotu:	EUR 1.000.–
Dzień Ostatecznej Płatności	07.05.2025		

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 1,20 %. 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.

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.