

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: **PLN Express Plus Certificate on the shares of Orange Polska S.A.** (ISIN: DE000HV4XXK0)

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: 2ZCNR8UK830BTEK2170.

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 GmbH dla Papierów Wartościowych z Pojedynczym Instrumentem Bazowym (bez ochrony kapitału) II, okresowo uzupełniany, ("**Prospekt**") składający się z Dokumentu Ofertowego UniCredit Bank GmbH dla Papierów Wartościowych z Pojedynczym Instrumentem Bazowym (bez ochrony kapitału) II datowanego i zatwierdzonego przez BaFin w dniu 12 października 2023 r. oraz Dokumentu Rejestracyjnego UniCredit Bank GmbH datowanego i zatwierdzonego przez BaFin w dniu 17 kwietnia 2023 r. (w jego uzupełnionej formie).

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: 2ZCNR8UK830BTEK2170.

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 Express Plus (*Express Plus Securities*) z rozliczeniem gotówkowym (z obserwacją Bariery w określonej dacie) (typu innego niż Quanto)

Instrument bazowy: Orange Polska S.A. (ISIN: PLTLKPL00017)

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 oraz Termin

Papiery Wartościowe zostaną wyemitowane w dniu 27.08.2024 w złotych polskich (PLN) ("**Określona Waluta**"), do 30.000 Certyfikatów. Papiery Wartościowe mają określony termin wykupu.

Wykup Papierów Wartościowych

Automatyczny przedterminowy wykup w Dniach Przedterminowych Płatności (k)

Papiery Wartościowe zostaną wykupione przedterminowo w odpowiednim Dniu Przedterminowej Płatności (k), jeżeli wystąpi Zdarzenie Skutkujące Przedterminowym Wykupem (k). W takim przypadku, Posiadacz Papierów Wartościowych otrzyma odpowiednią Kwotę Przedterminowego Wykupu (k) w odpowiednim Dniu Przedterminowej Płatności (k).

Zdarzenie Skutkujące Przedterminowym Wykupem (k) oznacza, że Cena Referencyjna w odpowiednim Dniu Obserwacji (k) jest równa lub wyższa od Poziomu Przedterminowego Wykupu (k).

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

k	Dzień Obserwacji (k)	Dzień Płatności Przedterminowej (k)	Współczynnik Przedterminowego Wykupu (k)	Kwota Przedterminowego Wykupu (k)
1	20.02.2025	27.02.2025	100%	PLN 1.087,5
2	20.08.2025	27.08.2025	100%	PLN 1.175
3	20.02.2026	27.02.2026	100%	PLN 1.262,5

4	20.08.2026	27.08.2026	100%	PLN 1.350
5	22.02.2027	01.03.2027	100%	PLN 1.437,5

Wykup w Dniu Ostatecznej Płatności

Jeżeli Papiery Wartościowe nie zostaną przedterminowo wykupione, Papiery Wartościowe zostaną wykupione w Dniu Ostatecznej Płatności w następujący sposób:

- (A) Nie wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery. Posiadacz Papierów Wartościowych otrzymuje Kwotę Wykupu (ang. *Redemption Amount*) w Określonej Walucie, która jest równa Kwocie Maksymalnej.
- (B) Wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery. Posiadacz Papierów Wartościowych otrzymuje Kwotę Wykupu (ang. *Redemption Amount*) w Określonej Walucie, która jest obliczana poprzez pomnożenie Kwoty Obliczeniowej przez iloraz. Iloraz ten jest obliczany poprzez podzielenie Ostatecznej Ceny Referencyjnej przez Cenę Wykonania.

Jeżeli wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery, Kwota Wykupu nie będzie wyższa niż Kwota Obliczeniowa.

Dodatkowe definicje i warunki produktowe

Bariera oznacza iloczyn Poziomu Bariery oraz Początkowej Ceny Referencyjnej.

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

Kwota Obliczeniowa oznacza PLN 1.000.

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.

Cena Wykonania oznacza iloczyn Poziomu Wykonania oraz 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 1.525	23.08.2024	20.08.2027	27.08.2027

Nadzwyczajne prawo do umorzenia: Emitent ma prawo do nadzwyczajnego umorzenia Papierów Wartościowych według ich godziwej wartości rynkowej po wystąpieniu określonych Zdarzeń Wezwania (na przykład, jeżeli notowanie Instrumentu Bazowego na właściwej giełdzie zostało na czas nieokreślony lub stale przerwane i nie jest dostępna lub nie może być określona żadna Zamienna Giełda).

Prawo do korekty: Warunki i Zasady Papierów Wartościowych mogą być skorygowane przez Agenta Obliczeniowego w przypadku wystąpienia Zdarzenia Korekty (na przykład, każdy środek podjęty przez spółkę lub osobę trzecią, które wyemitowały Instrument Bazowy, a który to środek w wyniku zmiany sytuacji prawnej i finansowej, wpływa na Instrument Bazowy).

Status Papierów Wartościowych: Papiery Wartościowe stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta. Papiery Wartościowe mają pierwszeństwo na równi z wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi obecnymi i przyszłymi zobowiązaniami Emitenta. Wyjątek: zobowiązania, które są uprzywilejowane lub podporządkowane na mocy przepisów prawa.

Gdzie Papiery Wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Dopuszczenie do obrotu: Papiery Wartościowe będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu począwszy od 10.09.2024 na następujących rynkach: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (segment produktów ETP)

Notowanie: Wniosek o rozpoczęcie notowań z dniem 10.09.2024 będzie złożony na następujących rynkach: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (segment produktów ETP)

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 ceny 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. Ponadto, Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko związane z reinwestowaniem. Dodatkowo, 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?

Dzień Pierwszej Oferty Publicznej:	06.08.2024	Kraj Oferty:	Polska
Okres Subskrypcji:	08.08.2024 do 23.08.2024 (14:00 czasu lokalnego Monachium).	Cena Emisyjna:	PLN 1.000
Dzień Emisji:	27.08.2024	Potencjalni Inwestorzy:	Inwestorzy kwalifikowani, detaliczni lub instytucjonalni
Najmniejsza Jednostka Obrotu:	1 Papier Wartościowy	Najmniejsza Zbywalna Jednostka:	1 Papier Wartościowy

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 PLN 45. 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.