

Podsumowanie

Sekcja 1 – Wprowadzenie zawierające ostrzeżenia

Niniejsze podsumowanie należy traktować jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego.

Każda decyzja o inwestycji w Papiery Wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu Podstawowego.

Inwestorzy mogą stracić całość bądź część zainwestowanego kapitału.

W wypadku wniesienia do sądu powództwa w związku z informacjami zawartymi w Prospekcie Podstawowym, powód będący inwestorem może być zobowiązany, na mocy przepisów prawa krajowego, do pokrycia kosztów tłumaczenia Prospektu Podstawowego (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 Podstawowego - Podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne lub gdy - odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego - nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane 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 KGHM Polska Miedź S.A. (ISIN DE000HV4YJN1)

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: 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

Właściwy organ: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Luksemburg. Numer telefonu: (+352) 26 25 1 - 1 and Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Federalna Republika Niemiec. Numer telefonu: +49 (0)228 41080.

Data zatwierdzenia Prospektu Podstawowego: Prospekt Podstawowy UniCredit Bank GmbH dla Papierów Wartościowych z Pojedynczymi Instrumentami Bazowymi i Wieloma Instrumentami Bazowymi (bez ochrony kapitału) (*Base Prospectus of UniCredit Bank GmbH for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection)*) zatwierdzony przez CSSF w dniu 07.08.2024, okresowo uzupełniany, oraz dokument rejestracyjny UniCredit Bank GmbH zatwierdzony przez BaFin w dniu 10.04.2024, okresowo uzupełniany, które łącznie stanowią prospekt podstawowy ("**Prospekt Podstawowy**") składający się z zestawu dokumentów w rozumieniu art. 8 ust. 6 Rozporządzenia (UE) 2017/1129 z późniejszymi zmianami ("**Rozporządzenie o Prospekcie**").

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: 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

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 dziewięciu członków: René Babinsky (Dyrektor ds. klientów prywatnych), Artur Gruca (Dyrektor działu Cyfrowego & Operacyjnego (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Dyrektor ds. dużych korporacji), Martin Brinckmann (Dyrektor ds. małych i średnich korporacji), Marion Höllinger (Rzeczniczka Zarządu (CEO)), , Marco Iannaccone (Dyrektor ds. rozwiązań dla klientów), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Dyrektor ds. Ludzi i Kultury), Pierpaolo Montana (Dyrektor ds. Ryzyka (CRO)) i Ljubisa Tesić (Dyrektor Finansowy (CFO)).

Biegli Rewidenci

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.

KPMG, niezależni biegli rewidenci HVB za rok obrotowy 2024, przeprowadzili badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy HVB oraz nieskonsolidowanego sprawozdania finansowego HVB za rok kończący się 31 grudnia 2024 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 zbądane skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta za rok kończący się 31 grudnia 2024 r.

Skonsolidowane zestawienie zysków

	1/1/2024 – 31/12/2024	1/1/2023 – 31/12/2023
Przychody z tytułu odsetek netto	€ 2.608 m	€ 2.739 m

Wartość opłat i prowizji netto	€ 1.206 m	€ 1.165 m
Odpisy netto z tytułu kredytów i rezerw na gwarancje i zobowiązania	€ -270 m	€ -167 m
Dochód z działalności netto	€ 1.405 m	€ 1.564 m
Zyski/(straty) netto na aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenianych według wartości godziwej	€ 107 m	€ -117 m
Zysk operacyjny	€ 2.880 m	€ 2.413 m
Zysk po opodatkowaniu	€ 1.920 m	€ 1.735 m
Zysk na akcje	€ 2,39	€ 2,16

Bilans

	31/12/2024	31/12/2023
Aktywa ogółem	€ 290.230 m	€ 283.292 m
Dług uprzywilejowany ¹	€ 32.715 m	€ 33.394 m*
Dług podporządkowany ²	€ 2.799 m	€ 2.810 m
Pożyczki i wierzytelności od klientów (według kosztu)	€ 162.565 m	€ 154.477 m
Depozyty od klientów	€ 142.609 m	€ 139.557 m
Kapitał własny ogółem	€ 19.893 m	€ 19.940 m
Wskaźnik Kapitałów Podstawowych (wskaźnik kapitału Tier 1)	23,8 %	22,7 %
Całkowity Wskaźnik Kapitału	28,2 %	27,1 %
Wskaźnik Leverage wyliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi ³	5,7 %	5,7 %

¹ Pozycja bilansu "Emisje dłużnych papierów wartościowych" po odjęciu długu podporządkowanego (31/12/2024: Emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem 33.584 mln € po odjęciu kapitału podporządkowanego 869 mln €; 31/12/2023: Emisje dłużnych papierów wartościowych ogółem 34.274 mln € po odjęciu kapitału podporządkowanego 880 mln €).

² W 2023 r. kapitał podporządkowany składał się z pozycji bilansowych "Depozyty bankowe", "Emisje dłużnych papierów wartościowych" oraz "Kapitał Własny" oraz w 2024 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 z 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 protekcyjizm w postaci wyższych taryf, mniej dynamiczny wzrost w Chinach i wolniejsze niż oczekiwano ożywienie na niemieckim rynku nieruchomości mogą stanowić poważne ryzyko dla 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 (z rozliczeniem gotówkowym) (Papiery Wartościowe Non-Quanto)

Instrument bazowy: KGHM Polska Miedź S.A. (ISIN: PLKGHM000017 / Cena Referencyjna: Cena zamknięcia)

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 17.04.2025 w złotych polskich (PLN) ("Określona Waluta") do 30.000

Certyfikatów. Papiery Wartościowe mają określony termin wykupu.

Ogólne

Wartość Papierów Wartościowych w okresie ich obowiązywania zależy głównie od ceny Instrumentu Bazowego. Zasadniczo wartość Papierów Wartościowych rośnie, gdy cena Instrumentu Bazowego rośnie, i spada, gdy cena Instrumentu Bazowego spada.

Odsetki

Papiery Wartościowe nie są oprocentowane.

Wykup

Automatyczny Przedterminowy Wykup

Pod warunkiem, że nie wystąpiło Zdarzenie Call, Papiery Wartościowe umożliwiają automatyczny przedterminowy wykup po odpowiedniej Kwocie Przedterminowego Wykupu (k) w odpowiednim Dniu Przedterminowej Płatności (k), jeśli wystąpiło Zdarzenie Przedterminowego Wykupu (k)

Zdarzenie Przedterminowego Wykupu (k) ma miejsce, jeśli R (k) w Dniu Obserwacji Przedterminowego Wykupu (k) jest równy lub wyższy niż Poziom Przedterminowego Wykupu (k).

Poziom Przedterminowego Wykupu (k) oznacza iloczyn Współczynnika Przedterminowego Wykupu (k) oraz R (początkowe).

R (k) oznacza Cenę Referencyjną Instrumentu Bazowego w odpowiednim Dniu Obserwacji Przedterminowego Wykupu (k).

Dzień Obserwacji Przedterminowego Wykupu (k):	13.10.2025 (1), 13.04.2026 (2), 12.10.2026 (3), 12.04.2027 (4), 11.10.2027 (5)
Współczynnik Przedterminowego Wykupu (k):	100% (1), 100% (2), 100% (3), 100% (4), 100% (5)
Kwota Przedterminowego Wykupu (k):	PLN 1.052 (1), PLN 1.104 (2), PLN 1.156 (3), PLN 1.208 (4), PLN 1.260 (5)
Dzień Przedterminowej Płatności (k):	20.10.2025 (1), 20.04.2026 (2), 19.10.2026 (3), 19.04.2027 (4), 18.10.2027 (5)

Wykup w Dniu Ostatecznej Płatności

Pod warunkiem, że nie wystąpiło Zdarzenie Call oraz Zdarzenie Przedterminowego Wykupu (k), Papiery Wartościowe zostaną wykupione w Dniu Ostatecznej Płatności poprzez zapłatę Kwoty Wykupu w następujący sposób:

- Jeśli nie wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery, Kwota Wykupu odpowiada Kwocie Maksymalnej.
- Jeśli wystąpił Przypadek Naruszenia Bariery, Kwota Wykupu odpowiada Kwocie Obliczeniowej pomnożonej przez iloraz R (końcowe) podzielony przez Cenę Wykonania. Kwota Wykupu nie jest większa niż Kwota Obliczeniowa.

Dodatkowe definicje i warunki produktowe

Bariera oznacza iloczyn Poziomu Bariery oraz R (początkowe).

Przypadek Naruszenia Bariery ma miejsce, jeśli R (końcowe) jest niższe niż Bariera w Dniu Obserwacji Końcowej.

R (końcowe) oznacza Cenę Referencyjną Instrumentu Bazowego ustaloną w Dniu Obserwacji Końcowej.

R (początkowe) oznacza Cenę Referencyjną Instrumentu Bazowego ustaloną w Dniu Obserwacji Początkowej.

Cena Wykonania oznacza iloczyn Poziomu Wykonania oraz R (początkowe).

Poziom Bariery:	70%
Kwota Obliczeniowa:	PLN 1.000
Dzień Obserwacji Końcowej:	07.04.2028
Dzień Ostatecznej Płatności:	18.04.2028
Dzień Obserwacji Początkowej:	15.04.2025
Kwota Maksymalna:	PLN 1.312
Poziom Wykonania:	100%

Nadzwyczajne prawo do umorzenia: Po wystąpieniu jednego lub więcej zdarzeń call (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) ("Zdarzenie Call") Emitent może wezwać do wykupu Papierów Wartościowych w trybie nadzwyczajnym i wykupić Papiery Wartościowe po ich Kwocie Umorzenia. "Kwota Umorzenia" stanowi ich godziwą wartość rynkową.

Korekty Warunków Emisji: Agent Obliczeniowy może skorygować Warunki Emisji Papierów Wartościowych w przypadku, gdy zdarzenie 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) ("Zdarzenie Korekty") wystąpi.

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 06.05.2025 na następujących rynkach: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (segment produktów ETP).

Notowanie: Wniosek o rozpoczęcie notowań z dniem 06.05.2025 będzie złożony na następujących rynkach: Giełda Papierów

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla Papierów Wartościowych?

Ryzyko kredytowe Emitenta i ryzyko związane ze środkami naprawczymi w odniesieniu do Emitenta: Papiery Wartościowe stanowią niezabezpieczone zobowiązania Emitenta wobec Posiadaczy Papierów Wartościowych. Każda osoba nabywająca Papiery Wartościowe polega zatem na zdolności kredytowej Emitenta i nie posiada, w odniesieniu do swojej pozycji wynikającej z Papierów Wartościowych, żadnych praw ani roszczeń wobec jakiegokolwiek innej osoby. Posiadacze Papierów Wartościowych podlegają ryzyku częściowego lub całkowitego niewykonania przez Emitenta zobowiązań, które Emitent jest zobowiązany wykonać w ramach Papierów Wartościowych w całości lub w części, na przykład w przypadku niewypłacalności Emitenta. Im gorsza jest wiarygodność kredytowa Emitenta, tym większe jest ryzyko poniesienia straty. W przypadku realizacji ryzyka kredytowego Emitenta Posiadacz Papierów Wartościowych może ponieść całkowitą stratę swojego kapitału, nawet jeśli Papiery Wartościowe przewidują Kwotę Minimalną w terminie zapadalności. Ponadto Posiadacze Papierów Wartościowych mogą podlegać środkom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do Emitenta, jeżeli Emitent jest niewypłacalny lub może być niewypłacalny. Zobowiązania Emitenta z tytułu Papierów Wartościowych nie są zabezpieczone, gwarantowane przez osoby trzecie ani chronione przez jakikolwiek system ochrony depozytów lub system rekompensat.

Ryzyko związane z czynnikami wpływającymi na wartość rynkową: Posiadacze Papierów Wartościowych ponoszą ryzyko, że cena rynkowa Papierów Wartościowych może podlegać poważnym wahaniom w okresie ważności Papierów Wartościowych oraz że Posiadacz Papierów Wartościowych nie będzie w stanie sprzedać Papierów Wartościowych w określonym czasie lub po określonej cenie. Na wartość rynkową Papierów Wartościowych będzie mieć wpływ szereg czynników. Należą do nich między innymi zdolność kredytowa Emitenta, odpowiednie dominujące stopy procentowe i stopy zwrotu, rynek podobnych papierów wartościowych, ogólne warunki gospodarcze, polityczne i cykliczne, zbywalność oraz, w stosownych przypadkach, pozostały okres ważności Papierów Wartościowych, a także dodatkowe czynniki wpływające na wartość rynkową związane z Instrumentem Bazowym. Wartość rynkowa Papierów Wartościowych oraz kwoty podlegające wypłacie w ramach Papierów Wartościowych zależą przede wszystkim od ceny Instrumentu Bazowego.

Ryzyko związane z Kwotą Wykupu: Kwota Wykupu może być niższa niż Cena Emisyjna lub cena zakupu, a nawet wynosić zero. Oznacza to, że Posiadacz Papierów Wartościowych uzyskuje zwrot tylko wtedy, gdy Kwota Wykupu przekracza indywidualną cenę zakupu Posiadacza Papierów Wartościowych. Udział w korzystnych wynikach Instrumentu Bazowego powyżej Kwoty Maksymalnej jest wykluczony. **Możliwa jest strata całkowita.**

Ryzyko związane ze Przypadkiem Naruszenia Bariery: W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Bariery nie zostanie zastosowana korzystniejsza formuła wypłaty. W każdym przypadku Posiadacz Papierów Wartościowych może stracić swój zainwestowany kapitał w całości lub w części.

Ryzyko związane z Automatycznym Przedterminowym Wykupem: W przypadku wystąpienia Zdarzenia Przedterminowego Wykupu, Posiadacz Papierów Wartościowych nie będzie ani uczestniczył w jakichkolwiek przyszłych korzystnych wynikach Instrumentu Bazowego, ani nie będzie uprawniony do dalszych płatności z tytułu Papierów Wartościowych po przedterminowym wykupie. Ponadto Posiadacze Papierów Wartościowych są narażeni na ryzyko, że mogą reinwestować kapitał otrzymany z tytułu przedterminowej spłaty Papierów Wartościowych wyłącznie na mniej korzystnych warunkach.

Ryzyko związane z akcjami: 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 stać się bezwartościowa, np. z powodu niewypłacalności emitenta akcji.

Ryzyko związane z potencjalnymi konfliktami interesów: Mogą wystąpić konflikty interesów w odniesieniu do danego Emitenta lub osób, którym powierzono przeprowadzenie oferty, co może skutkować podjęciem decyzji na niekorzyść Posiadacza Papierów Wartościowych.

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?

Kraj Oferty:	Polska	Okres Subskrypcji:	01.04.2025 do 15.04.2025 (14:00 czasu lokalnego Monachium)
Cena Emisyjna:	PLN 1.000 za Papier Wartościowy	Dzień Emisji:	17.04.2025
Potencjalni Inwestorzy:	Inwestorzy kwalifikowani, detaliczni lub instytucjonalni	Najmniejsza zbywalna jednostka:	1 Papier Wartościowy
Najmniejsza jednostka obrotu:	1 Papier Wartościowy		

Papiery Wartościowe są oferowane w Okresie Subskrypcji. Oferta publiczna może zostać zakończona lub wycofana przez Emitenta w dowolnym momencie bez podania przyczyny.

Prowizje pobierane przez Emitenta: Koszty początkowe właściwe dla danego produktu, zawarte w Cenie Emisyjnej wynoszą PLN 37,5. 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 przez Emitenta będą wykorzystywane na jego ogólne cele korporacyjne, tj. osiąganie zysków lub zabezpieczanie określonych ryzyk.

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. UniCredit Bank GmbH jest Agentem Obliczeniowym Papierów Wartościowych; UniCredit Bank GmbH jest Głównym Agentem Płatniczym Papierów Wartościowych; UniCredit Bank GmbH jest organizatorem Papierów Wartościowych.