

Shrnutí

Část 1 – Úvod obsahující shrnutí

Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Prospektu.

Jakékoliv rozhodnutí investora investovat do Cenných Papírů by mělo vycházet ze zvážení Prospektu jako celku.

Investoři mohou přijít o celý svůj investovaný kapitál nebo jeho část.

Pokud bude u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v tomto Prospektu, může být žalující investor v souladu s příslušnou národní legislativou povinen nést náklady na překlad Prospektu (včetně jakýchkoliv doplnění či Konečných Podmínek) ještě před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost mají pouze osoby, které předložily shrnutí včetně jeho překladu, ale jen v případě, kdy je souhrn zavádějící, nepřesný nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud neposkytuje ve spojení s ostatními částmi Prospektu klíčové informace, které mají investorům pomoci při rozhodování o tom, zda investovat do takových Cenných Papírů.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být náročný na pochopení.

Cenné papíry: **CZK Reverse Convertible on the fund BNP Paribas Funds Disruptive Technology Classic CZK Cap** (ISIN: DE000HV4YDU9)

Emitent: UniCredit Bank GmbH (dále "**Emitent**" nebo "**HVB**") a HVB, společně s jeho konsolidovanými dceřinými společnostmi, dále "**HVB Group**"), Arabellastr. 12, 81925 Mnichov, Spolková republika Německo. Tel. č.: +49 89 378 17466 – web: www.hypovereinsbank.de. Jedinečný identifikátor právnických osob (LEI) Emitenta je: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Příslušný orgán: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (dále "**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Spolková republika Německo. Tel. č.: +49 (0)228 41080.

Datum schválení Prospektu: Základní Prospekt UniCredit Bank GmbH pro Cenné papíry s jedním Podkladovým aktivem (bez kapitálového zajištění) II (Base Prospectus of UniCredit Bank GmbH for Securities with Single-Underlying (without capital protection) II), ve znění pozdějších dodatků, ("**Prospekt**") sestávající z Dluhopisu UniCredit Bank GmbH pro Cenné papíry s jedním Podkladovým aktivem (bez kapitálového zajištění) II, datovaného a schváleného Spolkovým úřadem pro dozor nad finančními službami (BaFin) dne 7. října 2024, a Registračního dokumentu UniCredit Bank GmbH, datovaného a schváleného Spolkovým úřadem pro dozor nad finančními službami (BaFin) dne 10. duben 2024.

Část 2 – Klíčové informace o Emitentovi

Kdo je Emitentem Cenným Papírů?

UniCredit Bank GmbH je obchodní firma. Obchodním jméno Emitenta zní HypoVereinsbank. HVB má sídlo na adrese Arabellastr., 81925 Mnichov, byla založena v Německu a je zapsána v obchodním rejstříku obvodního soudu (*Amtsgericht*) v Mnichově pod číslem HRB 289472, jako společnost s ručením omezeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) existující v souladu s právním řádem Spolkové republiky Německo. Jedinečný identifikátor právnických osob (LEI) je 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Hlavní činnosti

HVB nabízí komplexní soubor bankovních a finančních produktů a služeb retailovým a firemním klientům, subjektům z veřejného sektoru a mezinárodním společnostem, jakož i institucionálním klientům.

Tento soubor produktů a služeb sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, spořicích a úvěrových produktů, produktů v oblasti pojištění a bankovních služeb pro soukromé klienty až po podnikatelské úvěry a financování zahraničního obchodu a produkty investičního bankovníctví pro firemní klienty.

HVB nabízí komplexní plánování financí a majetku v segmentech vysoce ceněných zákazníků.

Hlavní akcionáři

UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu HVB.

Představenstvo

Představenstvo (*Geschäftsführung*) se skládá z osmi členů: René Babinsky (vedoucí pro privátní klientelu), Artur Gruca (digitalizace a provoz (*Chief Digital & Operating Officer - CDOO*)), Marion Höllinger (mluvčí představenstva), Marco Iannaccone (vedoucí pro

řešení pro klienty (*Client Solutions*)), Jan Kupfer (vedoucí pro korporátní klientelu), Georgina Lazar (vedoucí pro lidi & kulturu), Pierpaolo Montana (řízení rizik (*Chief Risk Officer - CRO*)) a Ljubisa Tesić (*Chief Financial Officer - CFO*).

Statutární auditři

Společnost KPMG, nezávislý auditor HVB pro účetní období 2022, provedla audit konsolidované účetní závěrky skupiny HVB a nekonsolidované účetní závěrky HVB k a za rok končící 31. prosince 2022 a vydala k nim výrok bez výhrad.

Společnost KPMG, nezávislý auditor HVB pro účetní období 2023, provedla audit konsolidované účetní závěrky skupiny HVB a nekonsolidované účetní závěrky HVB k a za rok končící 31. prosince 2023 a vydala k nim výrok bez výhrad.

Jaké jsou klíčové finanční informace týkající se emitenta?

Následující klíčové finanční informace Emitenta vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta za rok ukončený dne 31. prosince 2023.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

	1/1/2023 – 31/12/2023	1/1/2022 – 31/12/2022
Čistý výnosový úrok	2.739 mil. €	2.626 mil. €
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1.165 mil. €	1.120 mil. €
Čisté odpisy úvěrů a rezervy na záruky a závazky	-167 mil. €	-299 mil. €
Čistý zisk z obchodování	1.564 mil. €	932 mil. €*
Čisté zisky/(ztráty) z finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě	-117 mil. €	149 mil. €
Provozní zisk	2.413 mil. €	1.839 mil. €
Zisk po zdanění	1.735 mil. €	1.301 mil. €
Zisk na akcii	2,16 €	1,62 €

* Úprava předchozího období v důsledku reklasifikace mezi položkami výkazu zisku a ztráty „Čistý zisk z obchodování“ a „Čisté zisky/(ztráty) z finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě“.

Rozvaha

	31/12/2023	31/12/2022
Celkový majetek	283.292 mil. €	318.006 mil. €
Senior dlh ¹	33.394 mil. €*	30.260 mil. €*
Podřízený dlh ²	2.810 mil. €	2.808 mil. €
Úvěry a pohledávky vůči zákazníkům (za cenu)	154.477 mil. €	154.875 mil. € ⁴
Vklady od zákazníků	139.557 mil. €	147.422 mil. € ⁴
Celkový kapitál	19.940 mil. €	19.739 mil. €
Vlastní kapitál Tier 1 (CET1) poměr	22,7 %	19,6 %
Celkový kapitálový poměr	27,1 %	23,4 %
Pákový poměr vypočtený dle platného regulačního rámce ³	5,7 %	5,4 %

1 Rozvaha "Emitované dluhové cenné papíry" mínus podřízený dluh (31/12/2023: Emitované dluhové cenné papíry celkem 34.274 mil. € mínus podřízený kapitál 880 mil. €; 31/12/2022: Emitované dluhové cenné papíry celkem 31.140 mil. € mínus podřízený kapitál 880 mil. €).

2 V roce 2022 podřízený kapitál zahrnoval rozvahové položky "Vklady od bank", "Emitované dluhové cenné papíry" a "Vlastní kapitál akcionářů" a v roce 2023 podřízený kapitál zahrnoval rozvahové položky "Vklady od bank", "Emitované dluhové cenné papíry" a "Vlastní kapitál akcionářů".

3 Poměr základního kapitálu k součtu hodnot expozice všech aktiv a podrozvahových položek.

4 Údaje za předchozí rok upraveny z důvodu reklasifikace společnosti Wealth Management Capital Holding GmbH. Další podrobnosti o úpravě údajů z předchozího roku jsou uvedeny v poznámce „3 Konsistence“ ve výroční zprávě za rok 2023.

* Položky označené "***" nejsou auditovány.

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

Rizika související s finanční situací Emitenta: Riziko, že skupina HVB nebude schopna plnit své platební závazky v řádných lhůtách pro splatnost nebo v plné výši nebo nebude schopna získat dostatečnou likviditu, pokud to bude potřebné, anebo likvidita bude k

dispozici pouze s vyššími úrokovými sazbami a riziko, že banka bude moci zpeněžit majetek na trhu za sníženou částku, může způsobit problém likvidity pro skupinu HVB a navíc může vyústit do omezené schopnosti financování její činnosti a splnit požadavky minimální likvidity.

Rizika související s konkrétními obchodními aktivitami Emitenta: Rizika vznikající z běžných obchodních činností skupiny HVB, které zahrnují úvěrové riziko v úvěrové činnosti, tržní riziko z obchodní činnosti jakož i rizika z dalších obchodních činností, jakými jsou například obchodní činnosti skupiny HVB v oblasti nemovitostí, mohou mít nepříznivý vliv na provozní výsledky a aktiva skupiny HVB, jakož i na její finanční situaci.

Obecná rizika spojená s obchodními činnostmi Emitenta: Rizika z nepříměřených nebo selhávajících interních procesů, lidí a systémů nebo z externích událostí, rizika způsobená nepříznivými reakcemi zainteresovaných stran v důsledku jejich pozměněného vnímání banky, jakož i z neočekávaných nepříznivých změn budoucích výnosů banky, jakož i rizika spojená s koncentrací rizikových a/nebo výnosových pozic, by mohly mít za následek finanční ztráty, snížení ratingu skupiny HVB a zvýšení obchodního rizika pro skupinu HVB.

Právní a regulační riziko: Změny regulačního a zákonného prostředí HVB by mohly vést k vyšším kapitálovým nákladům a zvýšení nákladů na implementaci regulačních požadavků. V případě nedodržení regulačních požadavků, (daňových) zákonů, právních předpisů, zákonných ustanovení, dohod, závazných postupů a etických standardů by mohlo být negativně ovlivněno vnímání skupiny HVB, jakož i její zisků a finanční situace ze strany veřejnosti.

Strategické a makroekonomická rizika: Rizika plynoucí z toho, že management nedostatečně včas rozpozná nebo nesprávně vyhodnotí významný vývoj nebo trendy v prostředí banky a rizika vyplývající z negativního hospodářského vývoje v Německu a na mezinárodních finančních a kapitálových trzích, by mohly mít negativní vliv na aktiva, pasiva, finanční pozici a zisk nebo ztrátu skupiny HVB. Zejména geopolitická napětí, rostoucí protekcionismus, méně dynamický růst v Číně a zpomalení německého realitního trhu by mohly vést k výraznějšímu zpomalení německé ekonomiky. Pokud by se navíc naplnilo některé z výše uvedených rizik, mohlo by dojít k otřesům na finančních a kapitálových trzích.

Část 3 – Klíčové informace o Cenných papírech

Jaké jsou hlavní charakteristiky Cenných papírů?

Typ produktu, Podkladové Aktivum a forma Cenných Papírů

Typ produktu: Cenné Papíry Reverse Convertible s peněžitým vypořádáním nebo fyzickým doručením (Non-Quanto)

Podkladové Aktivum: BNP Paribas Funds Disruptive Technology Classic CZK Cap (ISIN: LU1789409619)

Cenné Papíry budou emitovány jako dluhopisy na doručitele ve smyslu § 793 Německého občanského zákoníku (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Cenné Papíry budou nahrazeny hromadnou listinou a jsou volně převoditelné. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) Cenných Papírů je uvedeno v Části 1.

Emise, Nominální hodnota a Doba trvání

Cenné papíry budou emitovány dne 18.03.2025 v českých korunách (CZK) (dále "**Určená Měna**"), s Nominální Hodnotou ve výši CZK 50.000. Objem emise Série Cenných Papírů (dále "**Série**") se rovná CZK 300.000.000. Cenné Papíry mají pevně stanovený termín splatnosti.

Úrok z Cenných Papírů

Cenné papíry jsou úročeny Úrokovou Sazbou 7% p.a.. Úroky jsou splatné 18.03.2026.

Zpětné Odkoupení Cenných Papírů

Cenné Papíry budou odkupovány v Konečný Den Splatnosti následujícím způsobem:

- (A) Konečná Referenční Cena je rovná nebo vyšší než Realizační Cena. Držitel Cenných Papírů obdrží Částku Zpětného Odkoupení v Určené Měně, která se rovná Nominální Hodnotě.
- (B) Konečná Referenční Cena je nižší než Realizační Cena. Držitel Cenných Papírů obdrží Podkladové Aktivum v množství, které je vyjádřeno Poměrem k Cennému Papíru. Pokud Poměr vede k zlomku Podkladového Aktiva, je místo toho vyplacena částka v hotovosti vyjádřená v Určené Měně.

Doplňující informace a definice a podmínky produktu

Konečná Referenční Cena znamená Referenční Cenu Podkladového Aktiva určenou v Konečný Den Sledování.

Počáteční Referenční Cena znamená Referenční Cenu Podkladového Aktiva určenou v Počáteční Den Sledování.

Poměr znamená podíl Nominální Hodnoty a Realizační Ceny.

Realizační Cena znamená výsledek vynásobení Hodnoty Realizační Ceny a Počáteční Referenční Ceny.

Referenční Cena	Hodnota Realizační Ceny	Počáteční Den Sledování	Konečný Den Sledování	Konečný Den Splatnosti
Čistá Hodnota Aktiv na Akcii Příslušného Fondu	100%	14.03.2025	11.03.2026	18.03.2026

Mimořádně právo zrušení: Emitent je oprávněn mimořádně odprodat Cenné Papíry za objektivní tržní hodnotu Cenných Papírů, pokud nastanou určité Případy Požádání (Call Events) (například, došlo k Události výměny fondu (například podstatná změna rizikového profilu Akcií Fondu nebo Fondu) a žádné vhodné Náhradní podkladové aktivum není k dispozici nebo jej nelze určit).

Právo úpravy: Podmínky pro Cenné papíry mohou být upraveny Agentem pro výpočty, pokud dojde k Události vedoucí ke změnám (například snížení počtu Podílových listů fondu akcionáře ve Fondu z důvodů, které akcionář nemůže ovlivnit) nebo Události výměny fondu (například pokud dojde k podstatné změně s ohledem na rizikový profil Akcií fondu nebo Fondu).

Status Cenných papírů: Cenné papíry představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta. Cenné papíry mají stejné pořadí jako všechny ostatní nezajištěné a nepodřízené současné a budoucí závazky Emitenta. Výjimka: závazky, které mají ze zákona přednost nebo podřízenost.

Kde se bude obchodovat s Cennými papíry?

Nebyla podána žádná žádost o přijetí Cenných Papírů k obchodování a podání takové žádosti se ani nezamýšlí.

Jaká jsou klíčová rizika specifická pro cenné papíry?

Specifické rizikové faktory spojené s Cennými Papíry, které jsou podle Emitenta klíčovými, jsou uvedeny níže:

Riziko spojené s postavením a charakteristikou Cenných papírů v případě selhání Emitenta: Držitelé Cenných Papírů nesou riziko platební neschopnosti Emitenta. Držitelé Cenných Papírů mohou navíc podléhat záchranným opatřením ve vztahu k Emitentovi, jestliže Emitent selže nebo je pravděpodobné, že selže.

Specifická rizika související s platebním profilem Cenných Papírů: Existuje zvláštní riziko, že cena Podkladového Aktiva poklesne a Držitel Cenných Papírů následně utrpí významnou ztrátu svého investovaného kapitálu. Je možná i ztráta celé investice. Klesající ceny Podkladového Aktiva budou mít nepříznivý dopad na Držitele Cenných Papírů, zejména pokud cena klesne pod hodnotu Realizační Ceny.

Rizika týkající se Cenných Papírů s fyzickým doručením: Riziko cenových ztrát Podkladového Aktiva nekončí jeho doručením, ale pouze jeho zbavením se Držitelem Cenných Papírů. Nedochází k automatickému zbavování se doručeného množství Podkladového Aktiva.

Rizika vyplývající z podmínek Cenných papírů: Držitelé Cenných Papírů nesou riziko ztráty, pokud Emitent zruší Cenné Papíry. Cenné Papíry se pak zpětně odkoupí za jejich reálnou tržní hodnotu. Tato může být nižší než částka, kterou by Držitel Cenných Papírů získal, kdyby nedošlo k mimořádnému zrušení Cenných papírů. Držitelé cenných papírů navíc nesou riziko reinvestice. Držitelé Cenných Papírů navíc nesou riziko ztráty, pokud dojde k úpravě podmínek nebo pokud dojde k narušení trhu.

Rizika spojená s investováním, držením a prodejem Cenných Papírů: Držitelé Cenných Papírů nesou riziko, že tržní cena Cenných Papírů může během doby platnosti Cenných Papírů podléhat výrazným výkyvům a že Držitel Cenných Papírů není schopen koupě nebo prodeje Cenných Papírů v konkrétním čase nebo za konkrétní cenu.

Rizika spojená s akciemi jako Podkladovým Aktivem: Cenné Papíry jsou spojeny s podobnými riziky pro Držitelé Cenných Papírů jako v případě přímé investice do akcií specifikovaných jako Podkladové Aktivum. Zejména investiční činnost investičního fondu může mít významný nepříznivý dopad na cenu příslušných akcií fondu pro Držitele Cenných Papírů.

Část 4 – Klíčové informace o veřejné nabídce Cenných Papírů a / nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohu investovat do tohoto Cenného Papíru?

Den první veřejné nabídky:	11.02.2025	Země nabídky:	České republiky
Období upisování:	11.02.2025 až 13.03.2025 (14:00 mnichovského místního času).	Emisní cena:	100%
Den emise:	18.03.2025	Potenciální investoři	Kvalifikovaní investoři, retailoví investor a / nebo institucionální investoři

Nejmenší obchodovatelná
částka:

CZK 50.000

Nejmenší převoditelná částka: CZK 50.000

Emitent může veřejnou nabídku kdykoliv bez uvedení důvodu zrušit.

Náklady hrazené Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuty v Emisní Ceně jsou ve výši 2,25%. Jiné provize, náklady a poplatky, jež jsou účtovány třetí osobou, budou účtovány touto osobou.

Proč se tento Prospekt vypracovává?

Použití výnosů: Čisté výnosy z každého vydání Cenných Papírů budou použity Emitentem na vytváření zisku a / nebo zajištění proti určitým rizikům.

Upisování: Nabídka není předmětem dohody o upisování.

Podstatné střety zájmů pokud jde o nabídku: Emitent může vstupovat do dalších transakcí a obchodních vztahů, které mohou nepříznivě ovlivnit Cenné Papíry. Navíc Emitent může mít neveřejné informace o Podkladových Aktivech. Žádná povinnost ke zveřejnění takových informací Držitelem Cenných Papírů neexistuje. Emitent je aranžérem, Zástupcem pro výpočty a Zástupcem pro platby Cenných papírů. Distributoři mohou získat výhody od Emitenta.