

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: HVB CZK Express Plus Certificate on the shares of Bayer AG (ISIN: DE000HVB5FE3)

Emitent: UniCredit Bank AG (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 AG pro Cenné Papíry s jediným podkladovým aktivem (bez ochrany kapitálu) II datovaný a schválený BaFin dne 09.12.2020 (dále "**Prospekt**").

Část 2 – Klíčové informace o Emitentovi

Kdo je Emitentem Cenných Papírů?

UniCredit Bank AG 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 42148, jako akciová společnost 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 soukromým klientům, firemním klientům a klientům z veřejného sektoru, mezinárodním společnostem a institucionálním klientům.

Tento soubor produktů a služeb sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, spořicíh 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.

V segmentech privátního bankovníctví a správy majetku nabízí HVB komplexní plánování financí a majetku.

Hlavní akcionáři

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

Hlavní výkonní ředitelé

Představenstvo (*Vorstand*) tvoří sedm členů: Boris Scukanec Hopinski (hlavní provozní ředitel (*Chief Operating Officer*)), Markus Beumer (komerční bankovníctví – *Unternehmer Bank*), Jörg Frischholz (komerční bankovníctví – *Private Clients Bank*), Dr. Jürgen Kullnigg (hlavní ředitel pro riziko (*Chief Risk Officer*)), Dr. Michael Diederich (mluvčí představenstva, HR), Jan Kupfer (firemní a investiční bankovníctví (*Corporate & Investment Banking*)) a Simone Marcucci (hlavní finanční ředitel (*Chief Financial Officer*)).

Statutární auditoři

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislý auditor (*Wirtschaftsprüfer*) HVB, auditoval konsolidovanou účetní závěrku (*Konzernabschluss*) skupiny HVB za finanční rok ukončený dne 31. prosince 2018 a za finanční rok ukončený dne 31. prosince 2019 a nekonsolidované účetní závěrku HVB za finanční rok ukončený dne 31. prosince 2018 a za finanční rok ukončený dne 31. prosince 2019 a v každém případě vydal stanovisko auditora bez výhrad.

Jaké jsou klíčové finanční informace týkající se emitenta?

Následující vybrané finanční informace Emitenta vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta za rok ukončený dne 31. prosince 2018 a 31. prosince 2019 a na neauditovaných konsolidovaných účetních závěrkách k 30. červnu 2020.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

	1/1/2019 – 31/12/2019	1/1/2018 – 31/12/2018	1/1/2020 – 31/12/2020 ²
Čistý výnosový úrok	2.388 mil. €	2.484 mil. €	1.291 mil. €
Čisté výnosy z poplatků a provizí	973 mil. €	973 mil. € ¹	526 mil. €
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů IFRS 9	-115 mil. €	-16 mil. €	-467 mil. €
Čistý zisk z obchodování	579 mil. €	693 mil. €	258 mil. €
Provozní zisk	1.671 mil. €	1.947 mil. € ¹	974 mil. €
Zisk po zdanění	810 mil. €	483 mil. € ¹	329 mil. €
Zisk na akcii	0,99 €	0,58 € ¹	0,41 €

¹ UniCredit změnil metodu oceňování na reálnou hodnotu investic do nemovitostí, která byla použita retrospektivně. V důsledku toho byly údaje za rok 2018 upraveny. Kromě toho se opravilo zveřejnění výdajů za určité služby platebních transakcí a služeb v souvislosti s platbami kreditními kartami anebo se správou kreditních karet, přičemž se nově nezobrazují jako provozní náklady, nýbrž jako náklady na provizi. Rovněž byly opětovně upraveny i údaje za rok 2018.

² Neauditované.

Rozvaha

	31/12/2019	31/12/2018	30/6/2020 ⁴
Celkový majetek	303.598 mil. €	287.334 mil. € ³	318.039 mil. €
Senior dlh ¹	28.105 mil. €	24.128 mil. €	29.642 mil. €
Podřízený dlh ²	464 mil. €	545 mil. €	1.265 mil. €
Úvěry a pohledávky vůči zákazníkům (za cenu)	139.632 mil. €	133.706 mil. €	150.377 mil. €
Vklady od zákazníků	125.394 mil. €	121.038 mil. €	131.190 mil. €
Celkový kapitál	18.915 mil. €	18.267 mil. € ³	15.977 mil. €
Vlastní kapitál Tier 1 (CET1) poměr	17,5 %	19,9 %	16,3 %
Celkový kapitálový poměr	18,1 %	20,6 %	17,9 %
Pákový poměr vypočtený dle platného regulačního rámce	4,3 %	4,9 %	3,9 %

¹ Rozvaha "Emitované dluhové cenné papíry" mínus podřízený dluh (30/6/2020: Emitované dluhové cenné papíry celkem 30.594 mil. € mínus podřízený kapitál 952 mil. €; 31/12/2019: Emitované dluhové cenné papíry celkem 28.256 mil. € mínus podřízený kapitál 151 mil. €; 31/12/2018: Emitované dluhové cenné papíry celkem 24.360 mil. EUR mínus podřízený kapitál) 232 mil. €)

² Zahrnuje podřízený kapitál rozvahy "Vklady od bank" a "Emitované dluhové cenné papíry"

³ UniCredit změnil metodu oceňování na reálnou hodnotu investic do nemovitostí, která byla použita retrospektivně. V důsledku toho byly údaje za rok 2018 upraveny. Kromě toho se opravilo zveřejnění výdajů za určité služby platebních transakcí a služeb v souvislosti s platbami kreditními kartami anebo se správou kreditních karet, přičemž se nově ne-zobrazují jako provozní náklady, nýbrž jako náklady na provizi. Rovněž byly opětovně upraveny i údaje za rok 2018.

⁴ Neauditované.

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

Rizika související s finanční situací Emitenta: Riziko, že skupina HVB Group 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 oblastí, jakými jsou činnosti v oblasti nemovitostí a činnosti v oblasti finančních investic skupiny HVB mohou mít nepříznivý vliv na ziskovost skupiny HVB a její finanční pozici.

Obecná rizika spojená s obchodními činnostmi Emitenta: Rizika z nepřiměřených nebo selhávajících interních procesů, systémů a lidí nebo z externích událostí, jakož i rizika způsobená nepříznivými reakcemi zainteresovaných stran v důsledku jejich pozměněného vnímání banky, jakož i z neočekávaných negativních změn v objemu obchodů a / nebo marží (které nejsou přiřazeny jiným druhům rizika), by mohly mít za následek potenciální ztráty a / nebo snížení reálné hodnoty banky.

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 a její 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. Lze očekávat, že globální rozšíření koronaviru významně zpomalí globální hospodářský růst v první polovině roku. Je rovněž možné, že zátěž bude trvat déle v závislosti od průběhu pandemie.

Část 3 – Klíčové informace o Cenných papírech

Jaké jsou hlavní charakteristiky Cenných papírů?

Typ produktu, Podkladové Aktivum a forma Cenných Papírů

Typ produktu: Express Plus Cenné papíry s vyrovnáním (se sledováním Bariéry k určitému datu)(Quanto)

Podkladové Aktivum: Bayer AG (ISIN: DE000BAY0017)

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 07.06.2021 v českých korunách (CZK) (dále "**Určená Měna**"), s Nominální Hodnotou ve výši CZK 10.000, až do 30.000 Certifikátů. Cenné Papíry mají pevně stanovený termín splatnosti.

Zpětné Odkoupení Cenných Papírů

Automatické předčasné odkoupení v Den Předčasné Splatnosti (k)

Cenné Papíry budou předčasně zpětně odkoupeny v Den Předčasné Splatnosti (k), v případě, že dojde k Případu Předčasného Zpětného Odkoupení. V takovém případě Držitel Cenného Papíru obdrží Částku Předčasného Zpětného Odkoupení (k) v předemtný Den Předčasné Splatnosti (k).

Případ Předčasného Odkoupení nastane, pokud Referenční Cena v předemtný Den Sledování (k) je stejná nebo vyšší než Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k).

Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k) znamená výsledek vynásobení Faktoru Zpětného Odkoupení (k) a Počáteční Referenční Ceny.

k	Den Sledování (k)	Den Předčasné Splatnosti (k)	Den Předčasného Zpětného Odkoupení (k)	Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k)
1	01.06.2022	08.06.2022	100%	CZK 10.740
2	01.06.2023	08.06.2023	95%	CZK 11.480
3	03.06.2024	10.06.2024	90%	CZK 12.220
4	02.06.2025	09.06.2025	85%	CZK 12.960

Zpětné Odkoupení v Den Konečné Splatnosti

Pokud Cenné Papíry nejsou zpětně odkoupeny, budou odkoupeny v Den Konečného Splatnosti následovně:

- (A) Nenastal Případ Dosažení Bariéry. Držitel Cenného Papíru získá Částku Zpětného Odkoupení v Určeném Měně, která se rovná Maximální Částce.
- (B) Nastal Případ Dosažení Bariéry. Držitel Cenného Papíru získá Částku Zpětného Odkoupení v Určeném Měně, která se vypočítá vynásobením Nominální Hodnoty koeficientem. Koeficient je vytvořen vydělením Konečné Referenční Ceny Realizační Cenou.

V případě, že nastal Případ Dosažení Bariéry, Částka Zpětného Odkoupení nebude vyšší než Nominální Hodnota.

Doplňující informace a definice a podmínky produktu

Bariéra znamená výsledek vynásobení Hodnoty Bariéry a Počáteční Referenční Ceny.

Případ Dosažení Bariéry znamená, že Konečná Referenční Cena je nižší než Bariéra.

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.

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

Referenční Cena	Hodnota Bariéry	Hodnota Realizační Ceny	Maximální Částka	Počáteční Den Sledování	Konečný Den Sledování	Konečný Den Splatnosti
Cena vypořádání	65%	100%	CZK 13.700	03.06.2021	01.06.2026	08.06.2026

Mimořádně právo zrušení: Emitent je oprávněn mimořádně odprodat Cenné Papíry za objektivní tržní hodnotu Cenných Papírů, pokud nastanou určité Případy Požádání (*Call Events*) (například, pokud cenová nabídka Podkladového Aktiva

relevantní burzy cenných papírů je finálně ukončena).

Právo úpravy: Obchodní podmínky Cenných Papírů mohou být upraveny Zástupcem pro Výpočty, pokud nastane Příklad úpravy (například společnost, která vydala Podkladová Aktiva, provede korporátní událost).

Status Cenných papírů: Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé a nezajištěné závazky Emitenta a mají minimálně rovnocenné (*pari passu*) postavení jako všechny ostatní nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta. V případě řešení použitím nástroje pro rekapitalizaci z vlastních zdrojů (*bail-in*) se budou Cenné Papíry v kaskádě závazků posuzovat až po všech neupřednostňovaných závazcích Emitenta.

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 konkrétní riziko, že cena Podkladového Aktiva klesne, a následně Držitel Cenných Papírů utrpí významnou ztrátu svého investovaného kapitálu. Celková ztráta je možná. Klesající ceny Podkladového Aktiva budou mít negativní vliv na Držitele Cenných Papírů, zejména pokud dojde k Případu Dosažení Bariéry.

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 akcemi 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. Cena akcie může prudce klesnout nebo může být bezcenná, např. z důvodu platební neschopnosti emitenta akce.

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:	05.05.2021	Země nabídky:	České republiky
Období upisování:	05.05.2021 až 02.06.2021 (14:00 mnichovského místního času).	Emisní cena (včetně Vstupního poplatku):	CZK 10.100
Vstupní poplatek:	CZK 100	Potenciální investoři	Kvalifikovaní investoři, retailoví investor a / nebo institucionální investoři
Den emise:	07.06.2021	Nejmenší obchodovatelná jednotka:	1 Cenný Papír
Nejmenší převoditelná jednotka 1 Cenný Papír			

Emitent může veřejnou nabídku kdykoliv bez uvedení důvodu zrušit.

Náklady hrazené Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnutý v Emisní Ceně jsou ve výši CZK 571,68. 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.