

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 Cap Capital Protection Certificate on the shares of Amazon.com Inc. (ISIN: DE000HVBUT8)

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 jedním Podkladovým aktivem a více Podkladovými aktivy (s (částečným) kapitálovým zajištěním) II (*Base Prospectus of UniCredit Bank AG for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II*), ve znění pozdějších dodatků, ("**Prospekt**") sestávající z Dluhopisu UniCredit Bank AG pro Cenné papíry s jedním Podkladovým aktivem a více Podkladovými aktivy (s (částečným) kapitálovým zajištěním) II, datované-ho a schváleného Spolkovým úřadem pro dozor nad finančními službami (BaFin) dne 22. února 2022, a Registračního dokumentu UniCredit Bank AG, datovaného a schváleného Spolkovým úřadem pro dozor nad finančními službami (BaFin) dne 17. května 2021.

Část 2 – Klíčové informace o Emitentovi

Kdo je Emitentem Cenným Papířů?

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, spořicí 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.

Hlavní výkonní ředitelé

Představenstvo se skládá ze sedmi členů: Boris Scukanec Hopinski (výkonný ředitel), Christian Reusch (klientská řešení), Marion Höllinger (komerční bankovníctví – banka pro privátní klientelu), Dr. Jürgen Kullnigg (vedoucí řízení rizik), Dr. Michael Diederich (mluvčí představenstva, oddělení lidských zdrojů / pracovní a sociální záležitosti), Jan Kupfer (komerční bankovníctví – korporátní oddělení) a Ljubisa Tesić (finanční ředitelka).

Statutární auditoři

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, nezávislý auditor (*Wirtschaftsprüfer*) HVB, auditoval konsolidovanou účetní závěrku (*Konzernabschluss*) skupiny HVB za finanční rok ukončený dne 31. prosince 2020 a za finanční rok ukončený dne 31. prosince 2021 a nekonsolidované účetní závěrku HVB za finanční rok ukončený dne 31. prosince 2021 a v každém případě vydal stanovisko auditora 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 2021.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

	1/1/2021 – 31/12/2021	1/1/2020 – 31/12/2020
Čistý výnosový úrok	2.516 mil. €	2.413 mil. €
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1.115 mil. €	1.007 mil. €
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů IFRS 9	-114 mil. €	-733 mil. €
Čistý zisk z obchodování	655 mil. €	662 mil. €
Provozní zisk	1.442 mil. €	1.833 mil. €
Zisk po zdanění	245 mil. €	668 mil. €
Zisk na akcii	0,30 €	0,83 €

Rozvaha

	31/12/2021	31/12/2020
Celkový majetek	312.112 mil. €	338.124 mil. €
Senior dlh ¹	31.300 mil. €* ²	30.813 mil. €* ²
Podřízený dlh ²	2.808 mil. €	2.943 mil. €
Úvěry a pohledávky vůči zákazníkům (za cenu)	146.794 mil. €	144.247 mil. €
Vklady od zákazníků	134.340 mil. €	143.803 mil. €
Celkový kapitál	17,709 mil. €	17.875 mil. €
Vlastní kapitál Tier 1 (CET1) poměr	17,4 %	18,8%
Celkový kapitálový poměr	21,0 %	22,5%
Pákový poměr vypočtený dle platného regulačního rámce ³	5,3 %	4,9%

¹ Rozvaha "Emitované dluhové cenné papíry" mínus podřízený dluh (31/12/2021: Emitované dluhové cenné papíry celkem 32.180 mil. € mínus podřízený kapitál 880 mil. € ; 31/12/2020: Emitované dluhové cenné papíry celkem 31.743 mil. € mínus podřízený kapitál 930 mil. €.)

² V roce 2020 podřízený kapitál zahrnoval rozvahové položky "Vklady od bank", "Emitované dluhové cenné papíry" a "Vlastní kapitál akcionářů" a v roce 2021 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. Pro stanovení pákového poměru skupiny HVB k 31. prosinci 2021 byl použit článek 500b CRR II zavedený nařízením (EU) 2020/873 „Dočasné vyloučení některých expozic vůči centrálním bankám z celkové míry expozic s ohledem na pandemii COVID-19“. Pokud by výše uvedený článek nebyl použit, dosáhl by pákový poměr skupiny HVB k 31. prosinci 2021 4,9% (k 31. prosinci 2020 v souladu se schválenými konsolidovanými finančními výkazy: 4,4%).

* 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 nepřiměřených nebo selhávajících interních procesů, systémů a lidí 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 makroekonomické 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 důsledky rusko-ukrajinského konfliktu, další šíření nových variant COVID-19, prudké zpomalení ekonomiky v Číně a napětí mezi USA a Čínou v otázkách obchodu a Tchaj-wanu by mohly zpomalit nebo ohrozit pokračování

obnovy globální 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 Garant (Garant Securities)

Podkladové Aktivum: Amazon.com Inc. (ISIN: US0231351067)

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 16.08.2022 v českých korunách (CZK) (dále "**Určená Měna**"), s Nominální Hodnotou ve výši CZK 10.000 až do 25.000 Certifikátů. Cenné Papíry mají pevně stanovený termín splatnosti.

Zpětné Odkoupení Cenných Papírů

Cenné Papíry budou odkupovány v Konečný Den Splatnosti následujícím způsobem:

Držitel Cenného Papíru obdrží Částku Zpětného Odkoupení v Určené Měně, která se vypočítá vynásobením Nominální Hodnoty součtem. Součet je tvořen přidáním Základní Úrovně k produktu. Produkt vzniká vynásobením Faktoru Účasti rozdílem. Rozdíl je tvořen odečtením Realizační Ceny od Hodnoty Výkonnosti Podkladového Aktiva.

Částka Zpětného Odkoupení nebude nižší než Minimální částka.

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.

Hodnota Výkonnosti Podkladového aktiva znamená výkon Podkladového aktiva vypočítaný vydělením Konečné Referenční Ceny Počáteční Referenční Cenou.

Poměr znamená podíl Nominální Hodnoty a Realizační Ceny.

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

Referenční Cena	Základní Úroveň	Hodnota Realizační Ceny	Faktor Účasti	Minimální Částka	Počáteční Den Sledování	Konečný Den Sledování	Konečný Den Splatnosti
Cena vypořádání	100%	100%	100%	10.000,00 Kč	12.08.2022	11.08.2025	18.08.2025

Právo na konverzi: Emitent má právo konvertovat Cenné papíry a odkoupit je za Vypořádací Částku Cenných papírů při výskytu určitých Konverzních událostí (například pokud je kotace Podkladového Aktiva na příslušné burze pozastavena na dobu neurčitou nebo trvale 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?

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

Listování: Nebyla podána žádná žádost o listování Cenných Papírů 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, v závislosti od Minimální Částky.

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 akciami 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 mohou investovat do tohoto Cenného Papíru?

Den první veřejné nabídky:	18.07.2022	Země nabídky:	Česká republika
Období upisování:	18.07.2022 až 11.08.2022 (14:00 mnichovského místního času).	Emisní cena:	10.100,00 Kč (včetně vstupného poplatku)
Den emise:	16.08.2022	Potenciální investoři	Kvalifikovaní investoři, retailoví investor a / nebo institucionální investoři
Nejmenší obchodovatelná jednotka:	1 Certifikát	Nejmenší převoditelná částka:	1 Certifikát

Emitent může veřejnou nabídku kdykoliv bez uvedení důvodu zrušit.

Náklady hrazené Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuté v Emisní Ceně jsou ve výši 550,00 Kč. 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.