

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 Digital Capital Protection Note on STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts (Price) Index (EUR) (ISIN: DE000HVB7UL3)

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: 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

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 06. února 2023, a Registračního dokumentu UniCredit Bank AG, datovaného a schváleného Spolkovým úřadem pro dozor nad finančními službami (BaFin) dne 16. května 2022.

Část 2 – Klíčové informace o Emitentovi

Kdo je Emitentem Cenným 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 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

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.

Hlavní výkonní ředitelé

Představenstvo se skládá z osmi členů: Artur Gruca (digitalizace a informace (*Chief Digital & Information Officer - CDIO*)), Marion Höllinger (mluvčí představenstva (*Chief Operating Officer - CEO*)), Dr. Jürgen Kulnigg (vedoucí řízení rizik (*Chief Risk Officer - CRO*)), Jan Kupfer (korporátní klientela), Monika Rast (banka pro privátní klientelu), Christian Reusch (řešení pro klienty (*Client Solutions*)), Boris Scukanec Hopinski (hlavní provozní ředitel Německo (*Chief Operating Officer - COO*)) a Ljubisa Tesić (finance (*Chief Financial Officer - CFO*)).

Statutární auditoři

Společnost Deloitte, nezávislý auditor HVB pro účetní období 2021, provedla audit konsolidované účetní závěrky skupiny HVB a nekonsolidované účetní závěrky HVB k a za rok končící 31. prosince 2021 a vydala k nim výrok bez výhrad.

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.

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 2022.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

	1/1/2022 – 31/12/2022	1/1/2021 – 31/12/2021
Čistý výnosový úrok	2.626 mil. €	2.516 mil. €
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1.120 mil. €	1.115 mil. €
Čisté odpisy úvěrů a rezervy na záruky a závazky	-299 mil. €	-114 mil. €
Čistý zisk z obchodování	793 mil. €	655 mil. €
Provozní zisk	1.839 mil. €	1.442 mil. €
Zisk po zdanění	1.301 mil. €	245 mil. €
Zisk na akcii	1,62 €	0,30 €

Rozvaha

	31/12/2022	31/12/2021
Celkový majetek	318.006 mil. €	312.112 mil. €
Senior dlh ¹	30.260 mil. €	31.300 mil. €* ²
Podřízený dlh ²	2.808 mil. €	2,808 mil. €
Úvěry a pohledávky vůči zákazníkům (za cenu)	154.776 mil. €	146.794 mil. €
Vklady od zákazníků	147.152 mil. €	134.340 mil. €
Celkový kapitál	19.739 mil. €	17.709 mil. €
Vlastní kapitál Tier 1 (CET1) poměr	19,6 %	17,4%
Celkový kapitálový poměr	23,4 %	21,0%
Pákový poměr vypočtený dle platného regulačního rámce ³	5,4 %	5,3%

¹ Rozvaha "Emitované dluhové cenné papíry" mínus podřízený dluh (31/12/2022: Emitované dluhové cenné papíry celkem 31.140 mil. € mínus podřízený kapitál 880 mil. €; 31/12/2021: Emitované dluhové cenné papíry celkem 32.180 mil. € mínus podřízený kapitál 880 mil. €).

² V roce 2021 podřízený kapitál zahrnoval rozvahové položky "Vklady od bank", "Emitované dluhové cenné papíry" a "Vlastní kapitál akcionářů" a v roce 2022 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.

* Položky označené "****" nejsou auditovány.

Jaké 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.

Strategická 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 důsledky rusko-ukrajinského konfliktu, výrazný nárůst cen energií a surovin, vážné omezení v zásobování a další politické nejistoty, jako např. napětí mezi USA a Čínou v otázkách obchodu a Tchaj-wanu by mohly vést k výraznějšímu zpomalení. 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: Digitální Kupónové Cenné Papíry Garant (Quanto)

Podkladové Aktivum: STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts (Price) Index (EUR) (ISIN: EU0009658681)

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 30.06.2023 v českých korunách (CZK) (dále "**Určená Měna**"), s Nominální Hodnotou ve výši CZK 1.000 až do CZK 250.000.000. Cenné Papíry mají pevně stanovený termín splatnosti.

Dodatečná Podmíněná Částka (k)

Držitel Cenných Papírů obdrží Dodatečnou Podmíněnou Částku (k) za následujících podmínek:

- Ke Dni Sledování (k) je Referenční Cena rovna nebo vyšší než Realizační Cena. Příslušnou Dodatečnou Podmíněnou Částku (k) obdrží Držitel Cenných Papírů k příslušnému Dni Výplaty Dodatečné Podmíněné Částky (k).
- Ke Dni Sledování (k) je Referenční Cena nižší než Realizační Cena. Držitel Cenných Papírů neobdrží žádnou Dodatečnou Podmíněnou Částku (k) k příslušnému Dni Výplaty Dodatečné Podmíněné Částky (k).

k	Den Sledování (k)	Dodatečná Podmíněná Částka (k)	Den Výplaty Dodatečné Podmíněné Částky (k)
1	27. července 2026	170,- CZK	3. srpna 2026

Zpětný odkup Cenných Papírů

Cenné Papíry budou zpětně odkoupeny ke Dni Konečné Výplaty. Držitel cenných papírů obdrží Částku za Zpětný odkup v Určené Měně, která je rovna Minimální Částce.

Další definice a produktové podmínky

Výchozí Referenční Cena znamená Referenční Cena Podkladového Aktiva určená k Výchozímu Dni Sledování.

Realizační Cena znamená součin Úrovně Realizační Ceny a Výchozí Referenční Ceny.

Referenční Cena	Úroveň Realizační Ceny	Minimální Částka	Den Konečné Výplaty
Závěrečná Cena	95%	1.000,- CZK	3. srpna 2026

Právo na konverzi: Emitent má právo konvertovat Cenné Papíry a odkoupit je za Vypořádací Částku Cenných papírů v případě výskytu určitých Konverzních Událostí (například pokud došlo ke změně u příslušného konceptu indexu a není k dispozici nebo nemůže být určeno žádné vhodné náhradní podkladové aktivum).

Právo úpravy: Obchodní podmínky Cenných Papírů mohou být upraveny Zástupcem pro Výpočty, pokud nastane Případ úpravy (například dojde k Události Výměny Indexu (například materiální změna příslušného konceptu indexu)).

Status Cenných papírů: Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé, bezpodmínečné a nezajištěné závazky

Emitenta. Cenné Papíry mají rovnocenné (*pari passu*) postavení jako všechny ostatní nezajištěné a nepodřízené stávající a budoucí závazky Emitenta. Výjimka: závazky, které jsou podle zákona přednostní nebo podřízené.

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.

Kotace: Nebyla podána žádná žádost o kotaci 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 na Minimální Částce.

Rizika vyplývající z Podmínek Cenných papírů: Držitelé Cenných Papírů nesou riziko ztráty, pokud Emitent provede konverzi Cenných Papírů. Cenné Papíry se pak zpětně odkoupí ke Dni Konečné Výplaty za Vypořádací Částku Cenných Papírů, nikoliv za Částku za Zpětný odkup. Tato částka nezáleží na výkonu Podkladového aktiva a může být nižší než Nominální Hodnota, i když Podkladové Aktivum vykazuje příznivou výkonnost. 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 indexy jako Podkladovým Aktivem: Cenné Papíry jsou spojeny s podobnými riziky pro Držitele Cenných Papírů jako v případě přímé investice do srovnatelného portfolia podkladových aktiv příslušného Indexu. Změny hodnoty Složek Indexu následně přímo ovlivňují cenu Indexu.

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.	05.06.2023	Země nabídky:	Česká republika
Období upisování:	05.06.2023 až 27.06.2023 (14:00 mnichovského místního času).	Emisní cena:	1,000.00 Kč
Den emise:	30.06.2023	Potenciální investoři	Kvalifikovaní investoři, retailoví investoři 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 4%. Jiné provize, náklady a poplatky, jež jsou účtovány třetí osobou, budou účtovány touto osobou.

Proč se tento Prospekt vypracovává?

Použití výnosů: Čisté výnosy z každé emise 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 obdržet příspěvky od Emitenta.