

Sažetak

Odjeljak 1 – Uvod s upozorenjima

Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni Prospekt.

Ulagatelji svaku odluku o ulažanju u predmetne Vrijednosne papire trebaju temeljiti na razmatranju Osnovnog Prospekta kao cjeline.

Ulagatelji mogu u cijelosti ili djelomično izgubiti svoj uloženi kapital.

Ako se sudu podnese tužba koja se odnosi na informaciju sadržanu u Osnovnom Prospektu, tužitelj Ulagatelj može biti obavezan, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda Osnovnog Prospekta (uključujući sve dodatke kao i Konačne Uvjete) prije nego što započne sudski postupak.

Građanskopravnoj odgovornosti podliježu samo osobe koje su sastavile Sažetak, uključujući njegov prijevod, ali samo ako Sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima Osnovnog Prospekta, ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima Osnovnog Prospekta, ključne informacije kako bi se ulagateljima pomoglo pri razmatranju ulažanja u Vrijednosne Papire.

Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti.

Vrijednosni papiri: **EUR Express Plus Certificate on the shares of Airbus Group SE** (ISIN: DE000HV4Y579)

Izdavatelj: UniCredit Bank GmbH ("**Izdavatelj**" ili "**HVB**" te HVB, zajedno sa svojim konsolidiranim ovisnim društvima, "**HVB Grupa**"), Arabellastr. 12, 81925 München, Savezna Republika Njemačka. Tel. br.: +49 89 378 17466 – Web stranica: www.hypovereinsbank.de. Identifikator pravne osobe (LEI) Izdavatelja je: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Nadležno tijelo: Federalna agencija za nadzor financijskih usluga ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Savezna Republika Njemačka. Tel. br.: +49 (0)228 41080.

Datum odobrenja Osnovnog Prospekta: Osnovni Prospekt UniCredit Bank GmbH za Vrijednosne papire s jednim Temeljnim instrumentom (bez zaštite kapitala) II (*Base Prospectus for Securities with Single-Underlying (without capital protection) II*), kako je nadopunjavao s vremena na vrijeme ("**Osnovni Prospekt**") koji se sastoji od obveznice UniCredit Bank GmbH za Vrijednosne papire s jednim Temeljnim instrumentom (bez zaštite kapitala) II (*Securities Note for Securities with Single-Underlying (without capital protection) II*), datirane i odobrene od strane BaFin na dan 7. listopada 2024. te Registracijskog dokumenta UniCredit Bank GmbH datiranog i odobrenog od strane BaFin na dan 10. travnja 2024.

Odjeljak 2 – Ključne Informacije o Izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

UniCredit Bank GmbH pravni je naziv. HypoVereinsbank je komercijalno ime/tvrtka Izdavatelja. HVB ima sjedište u Arabellastr. 12, 81925 München, osnovano je u Njemačkoj i registrirano je pri Trgovačkom registru pri Mjesnom sudu (*Amtsgericht*) Münchena pod brojem HRB 289472, registrirano kao društvo s ograničenom odgovornošću (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) prema zakonima Savezne Republike Njemačke. LEI je 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Glavne djelatnosti

HVB pruža široku paletu bankarskih i financijskih proizvoda i usluga maloprodajnim i korporativnim klijentima, tijelima javnog sektora i društvima koja posluju na međunarodnoj razini, kao i institucionalnim klijentima.

Raspon proizvoda i usluga proteže se od hipotekarnih zajmova, potrošačkih zajmova, štedno-kreditnih i osiguravajućih proizvoda te bankarskih usluga za privatne klijente do poslovnih zajmova i vanjskotrgovinskih financiranja i proizvoda investicijskog bankarstva za pravne osobe.

HVB pruža sveobuhvatno financijsko planiranje i upravljanje imovinom u segmentima kupaca visokog značaja.

Glavni Dioničari

UniCredit S.p.A. neposredno drži 100% temeljnog kapitala HVB-a.

Upravni odbor

Uprava odbor (*Geschäftsführung*) se sastoji od osam članova: René Babinsky (Voditelj Privatnih klijenata) Artur Gruca (Glavni direktor za digitalne sadržaje i operativno poslovanje (CDOO)), Marion Höllinger (Glasnogovornica Upravnog odbora), Marco Iannaccone (Voditelj Rješenja za klijente), Jan Kupfer (Voditelj Korporativnih klijenata), Georgiana Lazar (Voditeljica Ljudskih resursa i kulture), Pierpaolo Montana (Glavni direktor Rizika (CRO)) i Ljubisa Tesić (Glavni direktor za financije (CFO)).

Ovlašteni revizori

KPMG, neovisni revizori HVB-a za financijsku godinu 2022. revidirali su konsolidirane financijske izvještaje HVB Grupe i nekonsolidirane financijske izvještaje HVB-a od i za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. te su izdali bezuvjetno mišljenje revizora u odnosu na iste.

KPMG, neovisni revizori HVB-a za financijsku godinu 2023. revidirali su konsolidirane financijske izvještaje HVB Grupe i nekonsolidirane financijske izvještaje HVB-a od i za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. te su izdali bezuvjetno mišljenje revizora u odnosu na iste.

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Sljedeće ključne financijske informacije o Izdavatelju temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvještajima Izdavatelja za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	1/1/2023 – 31/12/2023	1/1/2022 – 31/12/2022
Neto prihod od kamata	€ 2.739 m	€ 2.626 m
Neto naknade i provizije	€ 1.165 m	€ 1.120 m
Neto otpisi kredita i rezerviranja za jamstva i obveze	€ -167 m	€ -299 m
Neto prihod od trgovanja	€ 1.564 m	€ 932 m*
Neto dobici/(gubici) na financijskoj imovini i obvezama po fer vrijednosti	€ -117 m	€ 149 m
Operativna dobit	€ 2.413 m	€ 1.839 m
Dobit poslije oporezivanja	€ 1.735 m	€ 1.301 m
Zarada po dionici	€ 2,16	€ 1,62

* Prilagodba prethodnog razdoblja zbog reklasifikacije između stavki računa dobiti i gubitka "Neto prihod od trgovanja" i "Neto dobici/(gubici) na financijskoj imovini i obvezama po fer vrijednosti"

Bilanca

	31/12/2023	31/12/2022
Ukupna imovina	€ 283.292 m	€ 318.006 m
Nadređeni dug ¹	€ 33.394 m*	€ 30.260 m*
Podređeni dug ²	€ 2.810 m	€ 2.808 m
Kredit i potraživanja kod kupaca (po trošku)	€ 154.477 m	€ 154.875 m ⁴
Depoziti kupaca	€ 139.557 m	€ 147.422 m ⁴
Ukupni kapital	€ 19.940 m	€ 19.739 m
Stopa redovnog osnovnog kapitala	22,7 %	19,6 %
Stopa ukupnog kapitala	27,1 %	23,4 %
Omjer financijske poluge izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru ³	5,7 %	5,4 %

¹ Stavka bilance "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji" umanjeno za podređeni dug (31.12.2023.: Dužnički vrijednosni papiri u emisiji ukupno € 34.274 m umanjeno za podređeni kapital € 880 m; 31.12.2022.: Dužnički vrijednosni papiri u emisiji ukupno € 31.140 m umanjeno za podređeni kapital € 880 m)

² Podređeni kapital u 2022. sastojao se od bilančnih stavki "Depoziti banaka", "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji" i "Vlasnički kapital", a u 2023. podređeni kapital sastojao se od bilančnih stavki "Depoziti banaka", "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji" i "Vlasnički kapital"

³ Omjer temeljnog kapitala i ukupnog zbroja vrijednosti izloženosti sve imovine i izvanbilančnih stavki.

⁴ Podaci iz prethodne godine prilagođeni zbog reklasifikacije društva Wealth Management Capital Holding GmbH. Za dodatne informacije o prilagodbi podataka iz prethodne godine, pogledajte Bilješku "3 Dosljednost" u Godišnjem izvješću za 2023. godinu.

* Stavke označene s "*" nisu revidirane.

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

Rizici povezani s financijskim položajem Izdavatelja: Rizik da HVB Grupa neće moći ispuniti svoje obveze plaćanja na

vrijeme ili u cijelosti ili neće postići dovoljnu likvidnost kada je to potrebno, kao i da će likvidnost jedino biti dostupna po višim kamatnim stopama, te rizik da će banka jedino moći unovčiti imovinu na tržištu po diskontnoj stopi što bi moglo stvoriti probleme s likvidnošću za HVB Grupu, a što bi moglo rezultirati ograničenom sposobnošću financiranja njezinih aktivnosti i ispunjavanja minimalnih zahtjeva za likvidnošću.

Rizici povezani sa specifičnim poslovnim aktivnostima Izdavatelja: Rizici koji proizlaze iz uobičajenih poslovnih aktivnosti HVB Grupe, koji uključuju kreditni rizik u poslovima kreditiranja, tržišni rizik u poslu trgovanja kao i rizike iz drugih poslovnih aktivnosti poput aktivnosti nekretninskog poslovanja HVB Grupe mogle bi imati negativan utjecaj na poslovne rezultate HVB Grupe, njezinu imovinu i njezinu financijsku situaciju.

Opći rizici povezani s poslovnim aktivnostima Izdavatelja: Rizici zbog neprimjerenih ili neuspjelih internih procesa, ljudi i sustava, ili zbog vanjskih događaja, rizici uzrokovani neželjenim reakcijama imatelja vlasničkih udjela zbog njihove promijenjene percepcije banke, rizici od neočekivanih nepovoljnih promjena u budućim prihodima banke, kao i rizici od koncentracije rizika i / ili prihoda mogu rezultirati financijskim gubicima, smanjenjem rejtinga HVB-a i povećanjem poslovnog rizika HVB Grupe.

Pravni i regulatorni rizik: Promjene regulatornog i zakonodavnog okruženja HVB-a mogle bi rezultirati većim kapitalnim troškovima i rastom troškova za provedbu regulatornih zahtjeva. Slučajevi nepoštivanja regulatornih zahtjeva, (poreznih) zakona, propisa, zakonskih odredbi, sporazuma, obvezujuće prakse i etičkih standarda, mogli bi negativno utjecati na percepciju javnosti o HVB Grupi, kao i na njezinu zaradu i financijsku situaciju.

Strateški i makroekonomski rizik: Rizici koji proizlaze iz toga što menadžment ne prepoznaje dovoljno rano ili nije pravilno procijenio značajna kretanja ili trendove u okruženju banke i rizici koji proizlaze iz negativnih ekonomskih kretanja u Njemačkoj i na međunarodnim financijskim tržištima i tržištima kapitala mogli bi imati negativan učinak na imovinu, obveze, financijski položaj te dobit ili gubitak HVB Grupe. Konkretno, geopolitičke napetosti, povećanje protekcionizma, manje dinamičan rast u Kini i usporavanje njemačkog tržišta nekretnina mogle bi dovesti do ozbiljnijeg usporavanja njemačkog gospodarstva. Osim toga, ako se ostvari bilo koji od gore navedenih rizika, moglo bi doći do turbulencija na financijskim tržištima i tržištima kapitala.

Odjeljak 3 – Ključne Informacije o Vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja Vrijednosnih Papira?

Vrsta Proizvoda, Temeljni instrument i oblik Vrijednosnih papira

Vrsta Proizvoda: Express Plus Vrijednosni Papiri (*Express Plus Securities*) namira u novcu ili isporukom (s datumom vezanim za promatranje Zaštitne barijere) (Non-Quanto)

Temeljni instrument: Airbus Group SE (ISIN: NL0000235190)

Vrijednosni papiri izdani su u obliku obveznice na donositelja u smislu članka 793. njemačkog Građanskog zakonika (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Vrijednosne papire predstavlja trajni globalni zapis te su slobodno prenosivi. Međunarodni identifikacijski broj Vrijednosnih papira (ISIN) naznačen je u Odjeljku 1.

Izdavanje i Rok

Vrijednosni papiri će biti izdani na dan 02.12.2024 u eurima (EUR) ("**Utvrđena valuta**"), do 10.000 Certifikata/Isprava o Vrijednosnom papiru. Vrijednosni papiri imaju određeni rok.

Otplata, Automatska prijevremena otplata

Automatska prijevremena otplata na Datume prijevremene otplate (k)

Vrijednosni papiri bit će prijevremeno otplaćeni na odnosni Datum prijevremene otplate (k), u slučaju nastupa Događaja prijevremene otplate (k). U tom slučaju, Imatelji vrijednosnih papira primit će odnosni Iznos prijevremene otplate (k) na odnosni Datum prijevremene otplate (k).

Događaj prijevremene otplate (k) znači da je Referentna cijena na odnosni Datum promatranja (k) jednaka ili veća od Razine prijevremene otplate (k).

Razine prijevremene otplate (k) znači umnožak Faktora prijevremene otplate (k) i Početne referentne cijene.

k	Datum promatranja (k)	Datum prijevremene otplate (k)	Faktor prijevremene otplate (k)	Iznos prijevremene otplate (k)
1	25.11.2025	02.12.2025	100%	EUR 1.055,8
2	25.11.2026	02.12.2026	100%	EUR 1.111,6
3	25.11.2027	02.12.2027	100%	EUR 1.167,4

4	27.11.2028	04.12.2028	100%	EUR 1.223,2
---	------------	------------	------	-------------

Otplata na Datum konačne otplate

Ako Vrijednosni papiri ne budu ranije otplaćeni, Vrijednosni papiri bit će otplaćeni na Datum konačne otplate kako slijedi:

- (A) Događaj zaštitne barijere nije nastupio. Imatelj Vrijednosnih papira dobiva Iznos otplate u Utvrđenoj valuti koji je jednak Najvišem iznosu.
- (B) Događaj zaštitne barijere jest nastupio i Konačna referentna cijena jest jednaka ili veća od Izvršne cijene. Imatelj Vrijednosnih papira dobiva Iznos otplate u Utvrđenoj valuti koji je jednak Iznosu izračuna.
- (C) Događaj zaštitne barijere jest nastupio i Konačna referentna cijena jest manja od Izvršne cijene. Imatelj Vrijednosnih papira dobiva isporuku Temelnog instrumenta u količini izraženoj Omjerom po Vrijednosnom papiru. Ako Omjer dovede do dijela Temelnog instrumenta, gotovinski iznos izražen u Utvrđenoj valuti bit će plaćen.

Dodatne definicije i uvjeti proizvoda

Zaštitna barijera znači umnožak Razine zaštitne barijere i Početne referentne cijene.

Događaj zaštitne barijere znači da je Konačna referentna cijena manja od Zaštitne barijere.

Iznos izračuna znači EUR 1.000.

Konačna referentna cijena znači Referentna cijena Temelnog instrumenta utvrđena na Konačni datum promatranja.

Početna referentna cijena znači Referentna cijena Temelnog instrumenta utvrđena na Početni datum promatranja.

Omjer znači kvocijent Iznosa izračuna podijeljen Izvršnom cijenom.

Izvršna cijena znači umnožak Razine izvršne cijene i Početne referentne cijene.

Referentna cijena	Razina zaštitne barijere	Razina izvršne cijene	Najviši iznos	Početni datum promatranja	Konačni datum promatranja	Datum konačne otplate
Zaključna cijena	70%	100%	EUR 1.279	28.11.2024	26.11.2029	03.12.2029

Pravo izvanrednog otkaza: Izdavatelj ima pravo izvanredno otkazati Vrijednosne papire po fer tržišnoj vrijednosti Vrijednosnih papira po nastupanju određenih Uvjetnih događaja (eng. Call Events) (na primjer, ukoliko je kotacija Temelnog instrumenta na mjerodavnoj burzi obustavljena na neodređeno vrijeme ili trajno prekinuta, a Zamjenska burza nije dostupna ili se ne može utvrditi).

Pravo usklađenja: Uvjeti Vrijednosnih papira mogu se uskladiti od strane Agenta za izračun u slučaju nastupa Događaja usklađenja (na primjer, svaka mjera koju poduzme društvo koje je izdalo Temeljni instrument ili treća strana kao rezultat promjene pravnog i financijskog položaja, utječe na Temeljni instrument).

Status Vrijednosnih papira: Vrijednosni papiri predstavljaju izravne, bezuvjetne i neosiigurane obveze Izdavatelja. Vrijednosni papiri su rangirani pari passu sa svim ostalim neosiiguranim i ne-subordiniranim sadašnjim i budućim obvezama Izdavatelja. Iznimka: obveze koje su preferirane ili subordinirane na temelju zakona.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Nije podnesen zahtjev za uvrštenje za trgovanje Vrijednosnim papirima na uređenom tržištu niti je takav zahtjev u planu.

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

Specifični faktori rizika koji se odnose na Vrijednosne papire, a koji su po mišljenju Izdavatelja značajni, opisani su u nastavku:

Rizik povezan s rangom i karakteristikom Vrijednosnih papira u slučaju propasti Izdavatelja: Imatelji Vrijednosnih papira snose rizik insolventnosti Izdavatelja. Štoviše, Imatelji Vrijednosnih papira mogu postati predmetom mjera sanacije u odnosu na Izdavatelja ako Izdavatelj propadne ili je vjerojatno da će propasti.

Specific Risks related to the payment profile of the Securities: Specifični rizici povezani s profilom plaćanja Vrijednosnih papira: Postoji poseban rizik da cijena Temelnog kapitala padne te posljedično tome, da Imatelj Vrijednosnih papira pretrpi značajan gubitak svog uloženog kapitala. Potpuni gubitak je moguć. Pad cijena Temelnog instrumenta negativno će utjecati na Imatelja Vrijednosnih papira, posebice ukoliko nastupi Događaj zaštitne barijere.

Rizici koji se odnose na Vrijednosne papire s isporukom: Rizik gubitka cijene Temelnog instrumenta ne završava njegovom isporukom, već jedino njegovom prodajom od strane Imatelja Vrijednosnog papira. Ne postoji automatska prodaja isporučene količine Temelnog instrumenta.

Rizici koji proizlaze iz Uvjeta Vrijednosnih papira: Imatelji Vrijednosnih papira snose rizik od gubitka ako ih Izdavatelj otkáže. Vrijednosni papiri tada će se otkupiti po njihovoj fer tržišnoj vrijednosti za Vrijednosne papire. To može biti niže od

iznosa koji bi dobio Imatelj Vrijednosnih papira da nije došlo do izvanrednog otkaza Vrijednosnih papira. Dodatno, Imatelji Vrijednosnih papira snose rizik ponovnog ulaganja. Štoviše, Imatelji Vrijednosnih papira snose rizik od gubitka ako se izvrše prilagodbe Uvjeta ili ako dođe do poremećaja na tržištu.

Rizici povezani s ulaganjem, držanjem i prodajom Vrijednosnih papira: Imatelji Vrijednosnih papira snose rizik da tržišna cijena Vrijednosnih papira bude izložena ozbiljnim fluktuacijama tijekom razdoblja trajanja Vrijednosnih papira i da Imatelj Vrijednosnog papira ne bude u mogućnosti kupiti ili prodati Vrijednosne papire u određeno vrijeme ili po određenoj cijeni.

Rizici povezani s Dionicama kao Temeljnim instrumentima: Vrijednosni papiri povezani su s rizicima za Imatelje Vrijednosnih papira sličnim onima kao kod izravnog ulaganja u dionice navedenih kao Temeljni instrument. Cijena dionice može naglo pasti ili može postati bezvrijedna, na primjer zbog insolventnosti izdavatelja dionice.

Odjeljak 4 – Ključne informacije o javnoj ponudi Vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj Vrijednosni Papir?

Datum prve javne ponude:	05.11.2024	Država izdanja:	Hrvatska
Razdoblja upisa:	05.11.2024 do 27.11.2024 (14.00 po lokalnom vremenu u Münchenu).	Issue Price:	EUR 1.000
Datum izdanja:	02.12.2024	Potencijalni Ulagatelji:	Kvalificirani ulagači, mali ulagači i/ili institucionalni ulagači
Najmanja utrživa jedinica:	1 Vrijednosni papir	Najmanja prijenosna jedinica:	1 Vrijednosni papir

Izdavatelj može u bilo kojem trenutku i bez obrazloženja prekinuti javnu ponudu.

Troškovi koje će naplatiti Izdavatelj: Početni troškovi specifični za proizvod sadržani u Cijeni izdanja iznose EUR 50. Ostale provizije, troškovi i izdaci, koje naplaćuje treća strana, bit će zasebno objavljeni od strane treće strane.

Zašto se ovaj Osnovni Prospekt izrađuje?

Upotreba primitaka: Neto primici od svakog izdanja Vrijednosnih papira Izdavatelj će upotrijebiti za ostvarivanje dobiti i/ili zaštitu određenih rizika.

Pokroviteljstvo: Ova ponuda ne podliježe sporazumu o pokroviteljstvu.

Najbitniji sukobi interesa u odnosu na ponudu: Izdavatelj može sklapati druge transakcije i poslovne odnose koji mogu negativno utjecati na Vrijednosne papire. Dodatno, Izdavatelj može imati informacije o Temeljnem instrumentu koje nisu dostupne javnosti. Ne postoji obveza otkrivanja takvih informacija Imateljima Vrijednosnih papira. Izdavatelj je aranžer, Agent za izračun te Platni agent za Vrijednosne papire. Distributeri mogu primati poticaje od Izdavatelja.