

## Sažetak

### Odjeljak 1 – Uvod s upozorenjima

Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni Prospekt.

Ulagatelji svaku odluku o ulaganju 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 ulagačelima pomoglo pri razmatranju ulaganja u Vrijednosne Papire.

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

*Vrijednosni papiri:* **HVB USD Express Plus Certificate on the S&P 500® (Price Return) Index** (ISIN: DE000HVB6C54)

*Izdavatelj:* UniCredit Bank AG ("**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](http://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 AG za Vrijednosne papire s jedinim Temeljnim instrumentom (bez zaštite kapitala) II, kako je nadopunjavane s vremena na vrijeme ("**Osnovni Prospekt**") koji se sastoji od obveznice UniCredit Bank AG za Vrijednosne papire s jedinim Temeljnim instrumentom (bez zaštite kapitala) II, datirane i odobrene od strane BaFin na dan 16. studenog 2021. te Registracijskog dokumenta UniCredit Bank AG datiranog i odobrenog od strane BaFin na dan 17. svibnja 2021.

### Odjeljak 2 – Ključne Informacije o Izdavatelju

#### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

UniCredit Bank AG 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 42148, registrirano kao dioničko društvo prema zakonima Savezne Republike Njemačke. LEI je 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

#### Glavne djelatnosti

HVB pruža široku paletu bankarskih i financijskih proizvoda i usluga privatnim, korporativnim i javnim sektorima, međunarodnim društvima i institucionalnim klijentima.

Taj se raspon proteže 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.

#### Ključni Direktori

Uprava (*Vorstand*) se sastoji od sedam članova: Boris Scukanec Hopinski (Glavni operativni direktor/COO), Christian Reusch (Korporativno i investicijsko bankarstvo), Marion Hollinzer (Privatni klijenti), Dr. Jürgen Kullnigg (Glavni direktor za rizike/CRO), Dr. Michael Diederich (Glasnogovornik Uprave, Ljudski kapital), Jan Kupfer (Korporativni klijent) i Ljubisa Tesić (Glavni financijski direktor/CFO).

#### Ovlašteni revizori

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, neovisni revizor (*Wirtschaftsprüfer*) HVB-a, revidirao je konsolidirane financijske izvještaje (*Konzernabschluss*) HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2019. i za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2020. te nekonsolidirane financijske izvještaje HVB-a za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2020. te je u svim slučajevima izdao bezuvjetno mišljenje revizora.

## 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 2020.

### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

|                                                  | 1/1/2020 – 31/12/2020 | 1/1/2019 – 31/12/2019 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Neto prihod od kamata                            | €2,413m               | €2,388m               |
| Neto naknade i provizije                         | €1,007m               | €973m                 |
| Gubici zbog umanjenja vrijednosti kredita MSFI 9 | €-733m                | €-115m                |
| Neto prihod od trgovanja                         | €662m                 | €579m                 |
| Operativna dobit                                 | €1,833m               | €1,671m               |
| Dobit poslije oporezivanja                       | €668m                 | €828m                 |
| Zarada po dionici                                | €0.83                 | €1.01                 |

### Bilanca

|                                                                                        | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Ukupna imovina                                                                         | €338,124m  | €303,598m  |
| Nadređeni dug <sup>1</sup>                                                             | €30,813m   | €28,105m   |
| Podređeni dug <sup>2</sup>                                                             | €2,943m    | €464m      |
| Kredit i potraživanja kod kupaca (po trošku)                                           | €144,247m  | €139,632m  |
| Depoziti kupaca                                                                        | €143,803m  | €125,394m  |
| Ukupni kapital                                                                         | €17,875m   | €18,915m   |
| Stopa redovnog osnovnog kapitala                                                       | 18.8%      | 17.5%      |
| Stopa ukupnog kapitala                                                                 | 22.5%      | 18.1%      |
| Omjer financijske poluge izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru <sup>3</sup> | 4.9%       | 4.3%       |

<sup>1</sup> Stavka bilance "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji" umanjeni za podređeni dug (31.12.2020.: Dužnički vrijednosni papiri u emisiji ukupno € 31.743m umanjeno za podređeni kapital € 930m; 31. 12. 2019.: Dužnički vrijednosni papiri u emisiji ukupno € 28.256m umanjeno za podređeni kapital € 151m).

<sup>2</sup> Podređeni kapital u 2019. godini sastojao se od bilančnih stavki "Depoziti banaka" i "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji", a u 2020. godini podređeni kapital sastojao se od bilančnih stavki "Depoziti banaka", "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji" i "Vlasnički kapital".

<sup>3</sup> Omjer osnovnog kapitala i ukupnog iznosa vrijednosti izloženosti sve imovine i izvanbilančnih stavki. Članak 500b CRR II uveden Uredbom (EU) 2020/873 "Privremeno isključenje određenih izloženosti prema središnjim bankama iz mjere ukupne izloženosti s obzirom na pandemiju bolesti COVID-19" primijenjen je radi određivanja omjera poluge HVB Grupe na dan 31. prosinca 2020. (u skladu s odobrenim konsolidiranim financijskim izvještajima). Da se gore spomenuti članak nije primijenio, omjer poluge HVB Grupe na dan 31. prosinca 2020. iznosio bi 4,4% (u skladu s odobrenim konsolidiranim financijskim izvještajima).

## 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, sustava i ljudi 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 banke 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 prepozna 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. Može se očekivati da će se globalno širenje koronavirusa odraziti na globalni

gospodarski rast u prvoj polovici godine. Također je moguće da će, ovisno o napredovanju pandemije, posljedice trajati duže.

### 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 (s datumom vezanim za promatranje Zaštitne barijere) (Non-Quanto)

*Temeljni instrument:* S&P 500® (Price Return) Index (ISIN: US78378X1072)

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, Nominalni iznos i Rok

Vrijednosni papiri bit će izdani na dan 28.03.2022 u američkim dolarima (USD) ("**Utvrđena valuta**"), u Nominalnom iznosu od USD 1.000, kao do 8.000 Potvrde. 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. U tom slučaju, Imatelji vrijednosnih papira primit će odnosni Iznos prijevremene otplate (k) na odnosni Datum prijevremene otplate (k).

Događaj prijevremene otplate 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 | 21.03.2023            | 28.03.2023                     | 100%                            | USD 1.055                      |
| 2 | 21.03.2024            | 28.03.2024                     | 100%                            | USD 1.110                      |
| 3 | 21.03.2025            | 28.03.2025                     | 100%                            | USD 1.165                      |
| 4 | 23.03.2026            | 30.03.2026                     | 100%                            | USD 1.220                      |

##### **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. Imatelj Vrijednosnih papira dobiva Iznos iskupa u Utvrđenoj valuti koji se izračunava množenjem Nominalnog iznosa kvocijentom. Kvocijent se formira dijeljenjem Konačne referentne cijene s Izvršnom cijenom.

Ukocio je Događaj zaštitne barijere nastupio, Iznos iskupa neće biti veći od Nominalnog iznosa.

##### 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.

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.

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  | 75%                      | 100%                  | USD 1.275     | 24.03.2022                | 19.03.2027                | 30.03.2027            |

**Izvanredno pravo opoziva:** Izdavatelj ima pravo na izvanredni opoziv Vrijednosnih papira po fer tržišnoj vrijednosti Vrijednosnih papira po nastanku određenih Događaja za opoziv (na primjer izračunavanje Temelnog instrumenta je prekinuto te ne postoji dostupan odgovarajući zamjenski temeljni instrument).

**Pravo usklađenja:** Uvjeti Vrijednosnih papira mogu se uskladiti od strane Agenta za izračun u slučaju nastupa Događaja usklađenja (na primjer, promjena relevantnog koncepta indeksa).

**Status Vrijednosnih papira:** Obveze po Vrijednosnim papirima predstavljaju izravne i neosigurane obveze Izdavatelja i rangirane su pari passu sa svim ostalim neosiguranim i nepodređenim obvezama Izdavatelja. U slučaju sanacije (bail-in), Vrijednosni papiri će se, u okviru kaskade odgovornosti, razmatrati tek nakon svih nepovlaštenih obveza Izdavatelja.

#### 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 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 Indeksima kao Temeljnim instrumentima:** Vrijednosni papiri povezani su s rizicima za Imatelje Vrijednosnih papira sličnim onima kao kod izravnih ulaganja u usporedivi imovinski portfelj koji je temelj relevantnog Indeksa. Promjene vrijednosti Komponenata Indeksa posljedično izravno utječu na cijenu Indeksa.

#### 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:   | 02.03.2022                                                       | Država izdanja:               | Hrvatska                                                          |
| Razdoblja upisa:           | 02.03.2022 do 23.03.2022 (14.00 po lokalnom vremenu u Münchenu). | Issue Price:                  | USD 1.000                                                         |
| Datum izdanja:             | 28.03.2022                                                       | Potencijalni Ulažatelji:      | 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 USD 40. 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, Agént za izračun te Platni agént za Vrijednosne papire. Distributeri mogu primati poticaje od Izdavatelja.