

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 LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SE** (ISIN: DE000HVB89Q3)

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. 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 nadopunjavao 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 24. listopada 2022. te Registracijskog dokumenta UniCredit Bank AG datiranog i odobrenog od strane BaFin na dan 16. svibnja 2022.

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 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.

Ključni Direktori

Uprava (*Vorstand*) se sastoji od osam članova: Artur Gruca (Digitalni sadržaji i informacije (CDIO)), Marion Höllinger (Glasnogovornik uprave (CEO)), Dr. Jürgen Kullnigg (Upravljanje rizicima (CRO)), Jan Kupfer (Korporativni klijenti), Monika Rast (Privatni klijenti), Christian Reusch (Rješenja za klijente), Boris Scukanec Hopinski (Poslovanje u Njemačkoj (COO)) i Ljubisa Tesić (Financije (CFO)).

Ovlašteni revizori

Deloitte, neovisni revizori HVB-a za financijsku godinu 2021. revidirali su konsolidirane financijske izvještaje HVB Grupe i nekonsolidirane financijske izvještaje HVB-a od i za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. te su izdali bezuvjetno mišljenje revizora u odnosu na iste.

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.

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 2022.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	1/1/2022 – 31/12/2022	1/1/2021 – 31/12/2021
Neto prihod od kamata	€ 2.626 m	€ 2.516 m
Neto naknade i provizije	€ 1.120 m	€ 1.115 m
Neto otpisi kredita i rezerviranja za jamstva i obveze	€ -299 m	€ -114 m
Neto prihod od trgovanja	€ 793 m	€ 655 m
Operativna dobit	€ 1.839 m	€ 1.442 m
Dobit poslije oporezivanja	€ 1.301 m	€ 245 m
Zarada po dionici	€ 1,62	€ 0,30

Bilanca

	31/12/2022	31/12/2021
Ukupna imovina	€ 318.006 m	€ 312.112 m
Nadređeni dug ¹	€ 30.260 m	€ 31.300 m*
Podređeni dug ²	€ 2.808 m	€ 2.808 m
Kredit i potraživanja kod kupaca (po trošku)	€ 154.776 m	€ 146.794 m
Depoziti kupaca	€ 147.152 m	€ 134.340 m
Ukupni kapital	€ 19.739 m	€ 17.709 m
Stopa redovnog osnovnog kapitala	19,6 %	17,4 %
Stopa ukupnog kapitala	23,4 %	21,0 %
Omjer financijske poluge izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru ³	5,4 %	5,3 %

¹ Stavka bilance "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji" umanjeni za podređeni dug (31.12.2022.: Dužnički vrijednosni papiri u emisiji ukupno € 31.140 m umanjeno za podređeni kapital € 880 m; 31.12.2021.: Dužnički vrijednosni papiri u emisiji ukupno € 32.180 m umanjeno za podređeni kapital € 880 m).

² Podređeni kapital u 2021. sastojao se od bilančnih stavki "Depoziti banaka", "Dužnički vrijednosni papiri u emisiji" i "Vlasnički kapital", a u 2022. 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.

* 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, 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 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 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. Konkretno, posljedice rusko-ukrajinskog sukoba, snažan rast troškova energenata i cijena sirovina, značajna *uska grla* u opskrbi i daljnje političke nesigurnosti kao što napetosti između SAD-a i Kine oko trgovine i Tajvana mogle bi dovesti do ozbiljnijeg usporavanja. 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: LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SE (ISIN: FR0000121014)

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 02.11.2023 u eurima (EUR) ("**Utvrđena valuta**"), u Nominalnom iznosu od EUR 1.000, kao do 10.000 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 (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	28.10.2024	04.11.2024	100%	EUR 1.077
2	27.10.2025	03.11.2025	100%	EUR 1.154
3	26.10.2026	02.11.2026	100%	EUR 1.231
4	26.10.2027	02.11.2027	100%	EUR 1.308

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 Nominalnom iznosu.
- (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.

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 Nominalnog iznosa 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 1.385	31.10.2023	26.10.2028	02.11.2028

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 ukoliko je došlo do konačnog prestanka kotacije Temelnog instrumenta na relevantnoj burzi).

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 neosigurane obveze Izdavatelja. Vrijednosni papiri su rangirani pari passu sa svim ostalim neosiguranim 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 ulažanja 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:	09.10.2023	Država izdanja:	Hrvatska
Razdoblja upisa:	09.10.2023 do 30.10.2023 (14.00 po lokalnom vremenu u Münchenu).	Issue Price:	EUR 1.000
Datum izdanja:	02.11.2023	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 EUR 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, Agent za izračun te Platni agent za Vrijednosne papire. Distributeri mogu primati poticaje od Izdavatelja.