

Összefoglaló

1. Szakasz – Bevezetés, amely figyelmeztetéseket tartalmaz

Ezt az összefoglalót a Tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni.

A befektetőnek az Értékpapírokba történő befektetésre vonatkozó döntését a Tájékoztató egészének ismeretében kell a meghoznia.

A befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét.

Ha e Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató (beleértve az esetleges kiegészítéseket, valamint a Végleges Feltételeket) fordításának költségeit.

Polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – készítették, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a Tájékoztató többi részével, vagy ha – a Tájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz olyan kiemelt információkat, melyek elősegítik a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Értékpapírok: HVB EUR Express Plus Certificate a Delivery Hero SE részvényein (ISIN: DE000HVB59S2)

Kibocsátó: UniCredit Bank AG (a "Kibocsátó" vagy "HVB" és a HVB, a konszolidált leányvállalataival együtt, a "HVB Csoport"), Arabellastr. 12, 81925 München, Német Szövetségi Köztársaság. Telefonszám: +49 89 378 17466 – Weboldal: www.hypovereinsbank.de. A Kibocsátó Globális Jogalany-azonosítója (LEI): 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Illetékes hatóság: Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatóság ("BaFin"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Német Szövetségi Köztársaság. Telefonszám: +49 (0)228 41080.

A Tájékoztató jóváhagyásának napja: Az UniCredit Bank AG Alaptájékoztatója Egyedüli-Mögöttes Eszközzel rendelkező Értékpapírokra vonatkozóan (tőkevédelem nélkül) II (Base Prospectus of UniCredit Bank AG for Securities with Single-Underlying (without capital protection) II) kelt és a BaFin által jóváhagyásra került 2020.12.09-én (a "Tájékoztató").

2. Szakasz – Kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapír kibocsátója?

A Kibocsátó jogi neve: UniCredit Bank AG. A Kibocsátó kereskedelmi neve: HypoVereinsbank. A HVB bejegyzett székhelye Arabellastraße 12, 81925 München, bejegyzésének országa: Németország, a Münchener Helyi Bíróság (Amtsgericht) Cégnylvántartásában HRB 42148 számon szerepel, és a Német Szövetségi Köztársaság joga szerint alakult, mint részvénytársaság. LEI-kód: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Fő tevékenység

A HVB banki és pénzügyi termékek és szolgáltatások teljes körét kínálja lakossági, vállalati és közszférabeli ügyfelei részére, valamint nemzetközi társaságoknak és intézményi ügyfeleknek.

A termékek és szolgáltatások köre felöleli a jelzáloghiteleket, fogyasztási hiteleket, megtakarítási-, hitel- és biztosítási termékeket, a magánügyfelek részére nyújtott banki szolgáltatásokat, üzleti és külkereskedelmi finanszírozási hiteleket, valamint a vállalati ügyfeleknek kínált befektetési banki termékeket.

A privátbanki és a vagyonkezelési ügyfélkörökben a HVB átfogó pénzügyi- és eszköztervezési szolgáltatást kínál.

Többségi Részvényesek

A UniCredit S.p.A. közvetlen 100%-os tulajdonosa a HVB részvénytőkéjének.

Legfontosabb Vezető Tisztségviselők

Az Igazgatóság (Vorstand) hét tagból áll: Boris Scukanec Hopinski (Operációs Igazgató), Markus Beumer (Kereskedelmi Banki Tevékenység – Unternehmer Bank), Jörg Frischholz (Kereskedelmi Banki Tevékenység – Privát Ügyfélbank), Dr. Jürgen Kullnigg (Kockázatkezelési Vezető), Dr. Michael Diederich (Igazgatósági Szóvivő, Humántőke/Arbeit und Soziales), Jan Kupfer (Vállalati és Befektetési Banki Tevékenység) és Simone Marcucci (Pénzügyi Igazgató).

Könyvvizsgálók

A Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a HVB független könyvvizsgálója (Wirtschaftsprüfer) auditálta a HVB Csoport 2018. december 31-vel és a 2019. december 31-vel végződő pénzügyi évekre vonatkozó konszolidált beszámolóját (Konzernabschluss) és a HVB 2018. december 31-vel és a 2019. december 31-vel végződő pénzügyi évre vonatkozó nem konszolidált beszámolóját, és minden esetben korlátozásmentes könyvvizsgálói véleményt bocsátott ki.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A következő, a Kibocsátóra vonatkozó kiválasztott pénzügyi információk a Kibocsátó 2018. december 31-én és a 2019. december 31-én kelt és e napokkal végződő évekre vonatkozó auditált, konszolidált beszámolóin, valamint a 2020. június 30-án kelt, nem auditált konszolidált beszámolóján alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

	2019.01.01. – 2019.12.31.	2018.01.01. – 2018.12.31.	2020.01.01. – 2020.06.30. ²
Nettó kamatbevétel	2 388 millió EUR	2 484 millió EUR	1 291 millió EUR
Nettó díjak és jutalékok	973 millió EUR	973 millió EUR ¹	526 millió EUR
Hitel értékvesztés miatti veszteség IFRS 9	-115 millió EUR	-16 millió EUR	467 millió EUR
Kereskedésből származó nettó jövedelem	579 millió EUR	693 millió EUR	258 millió EUR
Üzleti eredmény	1 671 millió EUR	1 947 millió EUR ¹	974 millió EUR
Adózás utáni eredmény	810 millió EUR	483 millió EUR ¹	329 millió EUR
Egy részvényre jutó eredmény	0,99 EUR	0,58 EUR ¹	0,41 EUR

¹ Az UniCredit megváltoztatta a befektetési célú ingatlanok értékelési módszerét valós érték szerinti értékelésre, amely visszamenőlegesen került alkalmazásra. Ennek következményeként a 2018. évre vonatkozó adatok újra megállapításra kerültek. Továbbá, bizonyos pénzforgalmi szolgáltatásokkal, valamint kártyás fizetési és kártyával kapcsolatos kezelési szolgáltatásokkal kapcsolatban felmerülő költségek közzététele korrigálásra került, és jelenleg működési költség helyett jutalékráfördításként kerül kimutatásra. Ismételten, a 2018. évre vonatkozó adatok újra megállapításra kerültek.

² Nem auditált.

Mérleg

	2019.12.31.	2018.12.31.	2020.06.30. ⁴
Eszközök összesen	303 598 millió EUR	287 334 millió EUR ³	318 039 millió EUR
Elsőbbséget élvező kölcsöntőke ¹	28 105 millió EUR	24 128 millió EUR	29 642 millió EUR
Alárendelt kölcsöntőke ²	464 millió EUR	545 millió EUR	1 265 millió EUR
Kölcsönök és követelések ügyfeleknél (bekerülési érték)	139 632 millió EUR	133 706 millió EUR	150 377 millió EUR
Ügyfelek betétei	125 394 millió EUR	121 038 millió EUR	131 190 millió EUR
Sajáttőke összesen	18 915 millió EUR	18 267 millió EUR ³	15 977 millió EUR
Elsődleges alapvető tőke (CET1) arány	17,5%	19,9%	16,3%
Össztőke Hányad	18,1%	20,6%	17,9%
Tőkeáttételi Mutató, az alkalmazandó keretszabályozás szerint kiszámítva	4,3%	4,9%	3,9%

¹ Mérlegtétel: "Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" mínusz alárendelt kölcsöntőke (2020.06.30.: Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen 30 594 millió EUR mínusz az alárendelt tőke 952 millió EUR, 2019.12.31.: Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen 28 256 millió EUR mínusz az alárendelt tőke 151 millió EUR; 2018.12.31.: Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen 24 360 millió EUR mínusz alárendelt tőke 232 millió EUR)

² A "Bankok betétei" és a "Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" mérlegtételek összevont alárendelt tőkéje

³ Az UniCredit megváltoztatta a befektetési célú ingatlanok értékelési módszerét valós érték szerinti értékelésre, amely visszamenőlegesen került alkalmazásra. Ennek következményeként a 2018. évre vonatkozó adatok újra megállapításra kerültek. Továbbá, bizonyos pénzforgalmi szolgáltatásokkal, valamint kártyás fizetési és kártyával kapcsolatos kezelési szolgáltatásokkal kapcsolatban felmerülő költségek közzététele korrigálásra került, és jelenleg működési költség helyett jutalékráfördításként kerül kimutatásra. Ismételten, a 2018. évre vonatkozó adatok újra megállapításra kerültek.

⁴ Nem auditált.

Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátó pénzügyi helyzetéhez kapcsolódó kockázatok: Annak kockázata, hogy a HVB Csoport nem lesz képes fizetési kötelezettségeit teljeskörűen vagy esedékességgel teljesíteni, vagy elegendő likviditást szerezni, amikor szükséges, valamint hogy a likviditás csak magasabb kamatlábak mellett lesz elérhető, valamint annak a kockázata, hogy a bank csak diszkontált áron lesz képes értékesíteni a piacon a vagyontárgyait, likviditási problémákat okozhat a HVB Csoport számára, és ez azt eredményezheti, hogy csak korlátozottan lesz képes finanszírozni a tevékenységeit és teljesíteni minimális likviditási követelményeit.

A Kibocsátó sajátos üzleti tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok: A HVB Csoport szokásos üzleti tevékenységéből eredő kockázatok, amely magában foglalja a hitelkockázatot a hitelezési üzletágban, a piaci kockázatot a kereskedési tevékenységben, valamint más üzleti tevékenységekből eredő kockázatok, mint a HVB Csoport ingatlan- és pénzügyi befektetési üzleti tevékenysége, hátrányos hatással járhatnak a HVB Csoport nyereségességére és pénzügyi helyzetére.

A Kibocsátó üzleti működéséhez kapcsolódó általános kockázatok: Nem megfelelő vagy hibás belső folyamatok,

rendszerek és emberek kockázata vagy külső események kockázata, az érintett feleknek a bankra vonatkozó megváltozott megítélése miatt adott negatív reakciójának kockázata, valamint az üzleti tevékenység volumenében és/vagy marzsában bekövetkező váratlan negatív változásokból eredő veszteségek kockázata (amely nem visszavezethető más kockázati típusokra) lehetséges veszteségeket és/vagy a bank tényleges értékének csökkenését eredményezheti.

Jogi és szabályozási kockázat: A HVB szabályozási és jogszabályi környezetének megváltozása magasabb tőkekötségeket és azt eredményezheti, hogy a szabályozási követelmények megvalósítása megemeli a költségeket. A szabályozási követelmények, (adó) jogszabályok, szabályzatok, jogszabályi rendelkezések, megállapodások, kötelező gyakorlatok és etikai normák be nem tartása a HVB Csoport nyilvános megítélését és pénzügyi helyzetét negatívan érintheti.

Stratégiai és makrogazdasági kockázatok: Az abból eredő kockázat, hogy a vezetés nem ismeri fel elég korán vagy nem értékeli helyesen a jelentős változásokat vagy trendeket a bank környezetében, valamint a németországi negatív gazdasági fejleményekkel és a nemzetközi pénzügyi és tőkepiacok fejleményeivel kapcsolatos kockázatok negatív hatással bírhatnak a HVB Csoport eszközeire, kötelezettségeire, pénzügyi helyzetére és nyereségére vagy veszteségére. Várható, hogy a koronavírus globális terjedése jelentősen lassítani fogja a globális gazdasági növekedést az év első felében. Az is lehetséges, hogy ez a teher tovább fog tartani a járvány hosszától függően.

3. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az Értékpapírok fő jellemzői?

Terméktípus, Mögöttes Eszköz és az Értékpapírok formája

Terméktípus: Express Plus Értékpapírok (*Express Plus Securities*) készpénz elszámolással vagy fizikai elszámolással (dátumhoz kötött Korlát megfigyeléssel) (Non-Quanto)

Mögöttes Eszköz: Delivery Hero SE (ISIN: DE000A2E4K43)

Az Értékpapírok bemutatóra szóló formában kiállított kötvényekként kerülnek kibocsátásra a Német Polgári Törvénykönyv (*Bürgerliches Gesetzbuch*) 793. §-a értelmében. Az Értékpapírokat globális kötvény testesíti meg és szabadon átruházhatóak. Az Értékpapírok nemzetközi értékpapírkódja (ISIN) az 1. Szakaszban található.

Kibocsátás, Névérték és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2021.04.12. napján kerül sor Európában (EUR) (a "**Meghatározott Pénznem**"), 1 000,00 EUR Névértékkel, 5 000 Certifikátig. Az Értékpapírok határozott futamidejűek.

Az Értékpapírok visszaváltása

Automatikus lejárat előtti visszaváltás a Korai Kifizetési Napokon (k)

Amennyiben Korai Visszaváltási Esemény következik be, az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltására kerül sor a megfelelő Korai Kifizetési Napon (k). Ebben az esetben az Értékpapír-tulajdonos a Korai Visszaváltási Összeget (k) kapja meg a megfelelő Korai Kifizetési Napon (k).

Korai Visszaváltási Esemény az, ha a megfelelő Megfigyelési Napon (k) a Referenciaár a megfelelő Korai Visszaváltási Szinttel (k) egyenlő vagy annál magasabb.

Korai Visszaváltási Szint (k): a Korai Visszaváltási Tényező (k) és az Induló Referenciaár szorzata.

k	Megfigyelési Nap (k)	Korai Kifizetési Nap (k)	Korai Visszaváltási Tényező (k)	Korai Visszaváltási Összeg (k)
1	2022.04.05.	2022.04.12.	80 %	1 130,00 EUR
2	2023.04.03.	2023.04.11.	80 %	1 260,00 EUR
3	2024.04.05.	2024.04.12.	80 %	1 390,00 EUR

Visszaváltás a Végző Kifizetési Napon

Ha az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltására nem kerül sor, az Értékpapírok visszaváltására a Végző Kifizetési Napon kerül sor a következők szerint:

- (A) Nem következett be Korlátozási Esemény. Az Értékpapír-tulajdonos a Visszaváltási Összeget kapja meg a Meghatározott Pénznemben, amely megegyezik a Maximum Összeggel.
- (B) Korlátozási Esemény következett be és a Végző Referenciaár nagyobb, mint a Kötési Árfolyam vagy azzal megegyezik. Az Értékpapír-tulajdonos a Visszaváltási Összeget kapja meg a Meghatározott Pénznemben, amely megegyezik a Névértékkel.
- (C) Korlátozási Esemény következett be és a Végző Referenciaár kisebb, mint a Kötési Árfolyam. Az Értékpapír-tulajdonos a Mögöttes Eszköz átadását kapja meg, az Arány szerint Értékpapíronként meghatározott mennyiségben. Ha az Arány a Mögöttes Eszköz tört részéhez vezet, akkor a Meghatározott Pénznemben kifejezett készpénz összeg kifizetésére kerül sor helyette.

Kiegészítő meghatározások és termék feltételek

Korlátozás: a Korlátozási szint és az Induló Referenciaár szorzata.

Korlátozási Esemény: a Végző Referenciaár alacsonyabb, mint a Korlátozás.

Végző Referenciaár: a Végző Megfigyelési Napon meghatározott Mögöttes Eszköz Referenciaára.

Induló Referenciaár: az Induló Megfigyelési Napon meghatározott Mögöttes Eszköz Referenciaára.

Arány: a Névérték és a Kötési Árfolyam hányadosa

Kötési Árfolyam: a Kötési Árfolyam Szintje és az Induló Referenciaár szorzata.

Referenciaár	Korlátozási Szint	Kötési Árfolyam Szint	Maximum Összeg	Induló Megfigyelési Nap	Végző Megfigyelési Nap	Végző Kifizetési Nap
Záróárfolyam	60%	100%	1 520,00 EUR	2021.04.06.	2025.04.07.	2025.04.14.

Rendkívüli megszüntetési jog: Bizonyos Visszahívási Események bekövetkezésekor a Kibocsátó jogosult rendkívüli módon megszüntetni az Értékpapírokat, az Értékpapírok valós piaci értékén (például, ha a Mögöttes Eszköz árjegyzése végleg megszűnik az irányadó tőzsdén).

Korrekción jog: Korrekciós Esemény bekövetkezése esetén a Számítási Ügynök módosíthatja az Értékpapírokra vonatkozó Feltételeket (például, a Mögöttes Eszközt kibocsátó társaság vállalati intézkedéseket hajt végre).

Az Értékpapírok státusza: Az Értékpapírok szerinti kötelezettségek a Kibocsátónak közvetlen és nem biztosított kötelezettségét jelentik, és azok a Kibocsátó más nem biztosított és nem hátrasorolt kötelezettségeivel egyenrangúak. Szanálás (feltőkésítés) esetén, az Értékpapírok – a felelősségi rendszeren belül – a Kibocsátó valamennyi, nem elsőbbségi kötelezettsége után kerülnek figyelembe vételre.

Hol kereskednek az Értékpapírokkal?

Az Értékpapírokra vonatkozóan nem került benyújtása kereskedési rendszerbe történő bevezetés iránti kérelem és nincs tervezve ilyen kérelem benyújtása.

Melyek az Értékpapírokra vonatkozó legfontosabb kockázatok?

Az Értékpapírokra vonatkozó sajátos kockázati tényezők, amelyek a Kibocsátó szerint lényegesek, a következőkben kerülnek bemutatásra:

Az Értékpapírok rangsorolásához és jellegzetességeihez kapcsolódó kockázatok a Kibocsátó csődbe menetele esetén:

Az Értékpapír-tulajdonosok viselik a Kibocsátó fizetéseképtelenségének a kockázatát. Ezen felül, az Értékpapír-tulajdonosok a Kibocsátóra vonatkozó szanálási intézkedések hatálya alá kerülhetnek, amennyiben a Kibocsátó csődbe megy vagy valószínű, hogy csődbe fog menni.

Az Értékpapírok fizetési profiljához kapcsolódó kockázatok: Külön kockázatot jelent, hogy a Mögöttes Eszköz ára csökken, amelynek következtében az Értékpapír-tulajdonos jelentős veszteséget szenved el a befektetett tőkéjével kapcsolatban. A befektetett tőke teljes elvesztése is lehetséges. A Mögöttes Eszköz árának esése negatív hatással bír az Értékpapír-tulajdonosra, különösen akkor, ha Korlátozási Esemény következik be.

Fizikailag átadásra kerülő Értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatok: A Mögöttes Eszköz árfolyamveszteségének kockázata nem ér véget annak átadásával, hanem csak akkor, amikor a Mögöttes Eszközt az Értékpapír-tulajdonos eladja. Nem kerül sor automatikusan az adott mennyiségben átadott Mögöttes Eszköz eladására.

Az Értékpapírok Feltételeiből származó kockázatok: Az Értékpapír-tulajdonos viseli annak kockázatát, ha az Értékpapírok a Kibocsátó által megszüntetésre kerülnek. Az Értékpapírok visszaváltására ekkor az Értékpapírok valós piaci értékén kerül sor. Ez az érték alacsonyabb lehet annál, mint az az összeg, amit az Értékpapír-tulajdonos akkor kapott volna, ha nem került volna sor az Értékpapírok rendkívüli megszüntetésére. Ezen felül, az Értékpapír-tulajdonosok viselik az újbóli befektetés kockázatát. Továbbá, az Értékpapír-tulajdonosok viselik a veszteség kockázatát, amennyiben a Feltételek kiigazításra kerülnek vagy piaci zavar következik be.

Az Értékpapírokba történő befektetéshez, az Értékpapírok tartásához és eladásához kapcsolódó kockázatok: Az Értékpapír-tulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy az Értékpapírok piaci értéke azok futamideje alatt jelentős ingadozások alá eshet, és hogy az Értékpapír-tulajdonos nem képes meghatározott időben vagy meghatározott áron megvenni vagy eladni az Értékpapírokat.

Részvényekhez, mint Mögöttes Eszközhöz kapcsolódó kockázatok: Az Értékpapír-tulajdonosok számára az Értékpapírok hasonló kockázatokkal járnak, mint a Mögöttes Eszközként meghatározott részvénybe történő közvetlen befektetés. Egy részvény ára ugrásszerűen eshet vagy értéktelenné válhat, például a részvény kibocsátójának fizetéseképtelensége miatt.

4. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó kiemelt információk

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethet be a Befektető ebbe az Értékpapírba?

Első nyilvános ajánlat napja:	2021.03.17.	Ajánlattétel Ország:	Magyarország
Jegyzési Időszak:	2021.03.17. napjától 2021.04.01. napjáig (14:00 müncheni helyi idő szerint).	Kibocsátási Ár (Azonnal Fizetendő Díjat beleértve):	1 000,00 EUR
Kibocsátás Napja:	2021.04.12.	Potenciális Befektetők:	Minősített befektetők, lakossági befektetők

és/vagy intézményi befektetők			
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír	Legkisebb Alkalmas Egység:	Kereskedésre 1 Értékpapír

A Kibocsátó a nyilvános ajánlatot bármikor, indoklás nélkül megszüntetheti.

A Kibocsátó által felszámított költségek: A Kibocsátási Árban foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege 8,48 EUR. Harmadik felek által felszámításra kerülő egyéb jutalékokat, díjakat és költségeket e harmadik személy külön teszi közzé.

Miért készült ez a Tájékoztató?

A bevétel felhasználása: Az Értékpapírok minden egyes kibocsátásából eredő nettó bevételt a Kibocsátó nyereségszerzésre és/vagy egyes kockázatok kezelésére használja fel.

Jegyzési garanciavállalás: Az ajánlattételre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

Az ajánlattételre vonatkozó lényeges összeférhetetlenségi okok bemutatása: A Kibocsátó további ügyleteket bonyolíthat le és üzleti kapcsolatokat létesíthet, amelyek az Értékpapírokra hátrányos hatással bírhatnak. Továbbá, a Kibocsátónak tudomása lehet a Mögöttes Eszközre vonatkozó nem nyilvános információról. Nincs olyan kötelezettség, hogy ezeket az információkat közzé kell tenni az Értékpapír-tulajdonosok számára. A Kibocsátó az Értékpapírok szervezője, Számítási és Fizető Ügynöke. A Forgalmazók a Kibocsátótól ösztönzőket kaphatnak.