

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 a 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 információt, melyek elősegítik a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

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

Értékpapírok: **HVB HUF Express Plus Certificate a ArcelorMittal S.A. részvényein** (ISIN: DE000HVB8115)

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 (tőkevédelem nélkül) II Értékpapírokra vonatkozóan (Base Prospectus of UniCredit Bank AG for Securities with Single-Underlying (without capital protection) II), ahogyan az időről időre kiegészítésre került, (a "**Tájékoztató**") amely az UniCredit Bank AG Egyedüli-Mögöttes Eszközzel rendelkező (tőkevédelem nélkül) II Értékpapírokra vonatkozó 2022. október 24. napján kelt és a BaFin által jóváhagyott Értékpapírjegyzékből és az UniCredit Bank AG 2022. május 16. napján kelt és a BaFin által jóváhagyott Regisztrációs Okmányából áll.

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*) Cégnyelvántartásában 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 kiskereskedelmi és vállalati ügyfelei részére, valamint közszektorbeli- és nemzetközileg működő társaságoknak csakúgy, mint 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 HVB átfogó pénzügyi- és eszköztervezési szolgáltatást kínál nagy vagyonú ügyfélkörökben.

Többségi Részvényesek

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

Legfontosabb Vezető Tisztségviselők

Az Igazgatóság (*Vorstand*) nyolc tagból áll: Artur Gruca (Digitális és Információs Vezető (CDIO)), Marion Höllinger (Igazgatósági Szóvivő (Operációs Igazgató - CEO)), Dr. Jürgen Kullnigg (Kockázatkezelési Vezető (CRO)), Jan Kupfer (Vállalatok), Monika Rast (Magánügyfél Banki szolgáltatások), Christian Reusch (Ügyfél Menedzsment), Boris Scukanex Hopinski (Németországi Műveletek – (COO)) és Ljubisa Tesić (Pénzügy – (CFO)).

Könyvvizsgálók

A Deloitte, a HVB független könyvvizsgáló a 2021-es pénzügyi évre vonatkozóan auditálta a HVB Csoport a 2021. december 31-én végződő konszolidált pénzügyi beszámolóját és a HVB nem konszolidált beszámolóját, és minden esetben korlátozásmentes könyvvizsgálói véleményt bocsátott ki.

A KPMG, a HVB független könyvvizsgálója a 2022-es pénzügyi évre vonatkozóan auditálta a HVB Csoport a 2022. december 31-én végződő konszolidált pénzügyi beszámolóját és a HVB nem konszolidált pénzügyi beszámolóját, és minden esetben korlátozásmentes könyvvizsgálói véleményt bocsátott ki.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A következő, a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk a Kibocsátó 2022. december 31-én kelt és e nappal végződő évre vonatkozó auditált, konszolidált beszámolóján alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

	2022.01.01. – 2021.12.31.	2021.01.01. – 2020.12.31.
Nettó kamatbevétel	2 626 millió EUR	2 516 millió EUR
Nettó díjak és jutalékok	1 120 millió EUR	1 115 millió EUR
Hitelek, valamint garanciákra és kötelezettségvállalásokra képzett céltartalékok nettó leírása	-299 millió EUR	-114 millió EUR
Kereskedésből származó nettó jövedelem	793 millió EUR	655 millió EUR
Üzleti eredmény	1 839 millió EUR	1 442 millió EUR
Adózás utáni eredmény	1 301 millió EUR	245 millió EUR
Egy részvénnyre jutó eredmény	1,62 EUR	0,30 EUR

Mérleg

	2022.12.31.	2021.12.31.
Eszközök összesen	318 006 millió EUR	312 112 millió EUR
Elsőbbséget élvező kölcsöntőke ¹	30 260 millió EUR	31 300 millió EUR*
Alárendelt kölcsöntőke ²	2 808 millió EUR	2 808 millió EUR
Kölcsönök és követelések ügyfeleknél (bekerülési érték)	154 776 millió EUR	146 794 millió EUR
Ügyfelek betétei	147 152 millió EUR	134 340 millió EUR
Sajáttőke összesen	19 739 millió EUR	17 709 millió EUR
Elsődleges alapvető tőke (CET1) arány	19,6 %	17,4 %
Össztőke Hányad	23,4 %	21,0 %
Eszközök összesen	318 006 millió EUR	312 112 millió EUR

¹ "Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" mérlegtétel mínusz alárendelt kölcsöntőke (2022.12.31.: Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen 31 140 millió EUR mínusz az alárendelt tőke 880 millió EUR; 2021.12.31.: Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen 32 180 millió EUR mínusz az alárendelt tőke 880 millió EUR).

² 2021-ben az alárendelt tőke a "Bankok betétei", a "Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" és a "Saját tőke" mérlegtételekből állt és 2022-ben az alárendelt tőke a "Bankok betétei", a "Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" és a "Saját tőke" mérlegtételekből állt.

³ Az alapvető tőke aránya valamennyi eszközzel és mérlegen kívüli tétellel kapcsolatos kitettség értékének összegéhez viszonyítva.

* A "*" -al jelölt tételek nem auditáltak.

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 esedékességkor 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 például a HVB Csoport ingatlannal

kapcsolatos üzleti tevékenysége, hátrányos hatással járhatnak a HVB Csoport működési eredményeire, eszközeire 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, a bank jövőbeli hasznában bekövetkező váratlan, hátrányos változásokból eredő kockázatok, valamint a kockázati és/vagy haszon pozíciók koncentrációjából eredő kockázatok pénzügyi veszteségeket, a HVB leminősítését és a HVB Csoport üzleti kockázatának növekedését eredményezhetik.

Jogi és szabályozási kockázat: A HVB szabályozási és jogszabályi környezetének megváltozása magasabb tőke költségeket 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, valamint eredmény- 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. Különösen az orosz-ukrán konfliktus következményei, az energiaköltségek és a nyersanyagárak erőteljes emelkedése, súlyos ellátási szűk keresztmetszetek és további politikai bizonytalanságok, mint például az Egyesült Államok és Kína közötti feszültségek a kereskedelem és Tajvan tekintetében súlyosabb kereskedelmi lassuláshoz vezethetnek. Ezen túlmenően, ha a fent említett kockázatok bármelyike megvalósul, a pénzügyi és tőkepiacokon zavarok jelentkezhetnek.

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) (Quanto)

Mögöttes Eszköz: ArcelorMittal S.A. (ISIN: LU1598757687)

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 2023.08.08. napján kerül sor magyar forintban ("HUF") (a "Meghatározott Pénznem"), 100 000,00 HUF Névértékkel, 20 000 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	2024.08.05.	2024.08.12.	95%	119,200.00 HUF
2	2025.02.04.	2025.02.11.	95%	128,800.00 HUF

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 Végső 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. A készpénz összeg kiegészítésre kerül a Meghatározott Pénznem és azon pénznem közötti árfolyamváltozások figyelembevételével, amelyen a Mögöttes Eszköz kereskedése vagy közzététele történik (Quanto).

Kiegészítő meghatározások és termék feltételek

Korlátozás: a Korlátozási szint és az Induló Referenciaár szorzata.

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

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

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

Arány: a Névérték és egy szorzat hányadosa. A szorzat úgy kerül kiszámításra, hogy a Kötési Árfolyamot meg kell szorozni a Mögöttes Pénznem és a Meghatározott Pénznem között rögzített árfolyammal (Quanto).

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

Referenciaár	Korlátozási Szint	Kötési Árfolyam Szint	Maximum Összeg	Induló Megfigyelési Nap	Végső Megfigyelési Nap	Végső Kifizetési Nap
Záróárfolyam	65%	100%	138,400.00 HUF	2023.08.04.	2025.08.04.	2025.08.11.

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).

Korrektíós jog: Korrektíós 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:	2023.07.13.	Ajánlattétel Ország:	Magyarország
Jegyzési Időszak:	2023.07.13. napjától 2023.08.03. napjáig (14:00 müncheni helyi idő szerint).	Kibocsátási Ár (Azonnal Fizetendő Díjat beleértve):	100,000.00 HUF
Kibocsátás Napja:	2023.08.08.	Potenciális Befektetők:	Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír	Legkisebb Kereskedésre Alkalmas Egység:	1 Értékpapír

A Kibocsátó a nyilvános ajánlatot bármikor, indoklás nélkül megszüntetheti.

A Kibocsátó által felszámított költségek: A Kibocsátási Árban foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege 1,560.00 HUF. 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 Eszközhöz kapcsolódó nem nyilvános információkról. 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.