

Раздел 1 – Въведение, съдържащо предупреждения

Това Резюме следва да се чете като въведение към Базовия Проспект.

Всяко решение за инвестиране в Ценните книжа от страна на инвеститорите трябва да се основава на разглеждане на Базовия Проспект в неговата цялост.

Инвеститорите могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него.

Когато иск, свързан с информацията, съдържаща се в този Проспект, бъде предявен пред съд, би могло да се наложи ищецът-инвеститор, съгласно националното законодателство, да понесе разноските за превод на Проспекта (включително всякакви допълнения, както и Окончателните условия), преди започване на съдебното производство.

Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително и неговия превод, но само ако резюмето е подвеждащо, неточно или непоследователно, когато се чете заедно с другите части на Базовия Проспект или ако не предоставя, когато се чете заедно с другите части на Базовия Проспект, ключова информация, която да подпомогне инвеститорите при преценката им дали да инвестират в такива Ценни книжа.

Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Ценни книжа: EUR Express Plus on the shares of Ferrari N.V. [EBPO Експрес Плюс върху акциите на Ферари Н.В.] (ISIN: DE000HV4YG06)

Емитент: UniCredit Bank GmbH ("Емитентът" или "HVB" и HVB, заедно със своите консолидирани дъщерни дружества, "HVB Group"), Arabellastr. 12, 81925 Мюнхен, Федерална република Германия. Телефонен номер: +49 89 378 17466 – Уебсайт: www.hypovereinsbank.de. Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на Емитента е: 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

Компетентен орган: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon L-1150 Люксембург. Телефонен номер: (+352) 26 25 1 - 1. и Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Франкфурт, Федерална република Германия. Телефонен номер: +49 (0)228 41080.

Дата на одобрение на Базовия Проспект: Базовият проспект на UniCredit Bank GmbH за емитиране на Ценни книжа с единично и многократно базово покритие (без защита на капитала), одобрен от CSSF на 7 август 2024 г., с периодичните му допълнения, и регистрационният документ на UniCredit Bank GmbH, одобрен от BaFin на 10 април 2024 г., с периодичните му допълнения, които заедно представляват базов проспект ("Базовият проспект"), състоящ се от отделни документи по смисъла на член 8, параграф 6 от Регламент (ЕС) 2017/1129, с периодичните му изменения ("Регламент за проспектите").

Раздел 2 – Ключова информация за Емитента

Кой е Емитентът на Ценните книжа?

UniCredit Bank GmbH е юридическото наименование. HypoVereinsbank е търговското наименование на Емитента. HVB има регистриран офис на адрес Arabellastr. 12, 81925 Мюнхен, учредено е в Германия и е регистрирано в Търговския регистър към местния съд (Amtsgericht) в Мюнхен с номер HRB 289472, учредено като дружество с ограничена отговорност (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) съгласно законите на Федерална република Германия. LEI е 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

Основни дейности

HVB предлага широка гама от банкови и финансови продукти и услуги на индивидуални и корпоративни клиенти, организации от публичния сектор и дружества с международна дейност, както и на институционални клиенти.

Обхватът на продуктите и услугите се простира от ипотечни кредити, потребителски кредити, спестовни и кредитни и застрахователни продукти, и банкови услуги за частни клиенти до търговски кредити и финансиране на външна търговия и инвестиционни банкови продукти за корпоративни клиенти.

HVB предлага цялостно финансово планиране и планиране на активите в клиентски сегменти с висока стойност.

Мажоритарни акционери

UniCredit S.p.A. притежава пряко 100% от капитала на HVB.

Изпълнителен съвет

Изпълнителният съвет (Geschäftsführung) се състои от осем членове: René Babinsky (Ръководител "Частни клиенти"), Artur Gruca (Главен директор по дигиталните технологии и оперативен директор (CDO)), Marion Höllinger (Говорител на Изпълнителния съвет), Pierpaolo Montana (Главен директор по управлението на риска (CRO)), Jan Kupfer (Ръководител "Корпоративни клиенти"), Marco Iannaccone (ръководител "Клиентски решения"), Georgiana Lazar (Ръководител "Хора и култура") и Ljubisa Tesić (Главен финансов директор (CFO)).

Задължителни одитори

KPMG, независимите одитори на HVB за финансовата година 2022 г. са извършили одит на консолидираните финансови отчети на HVB Group и на неконсолидираните финансови отчети на HVB към и за годината, приключваща на 31 декември 2022 г., и са издали одитно становище без резерви.

KPMG, независимите одитори на HVB за финансовата година 2023 г. са извършили одит на консолидираните финансови отчети на HVB Group и на неконсолидираните финансови отчети на HVB към и за годината, приключваща на 31 декември 2023 г., и са издали одитно становище без резерви.

Каква е ключовата финансова информация относно Емитента?

Следната ключова финансова информация за Емитента се основава на одитираните консолидирани финансови отчети на Емитента към и за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

Консолидиран отчет за приходите и разходите

	1/1/2023 – 31/12/2023	1/1/2022 – 31/12/2022
Нетни приходи от лихви	€ 2,739 m	€ 2,626 m
Нетни такси и комисиони	€ 1,165 m	€ 1,120 m
Нетни обезценки на заеми и провизии за гаранции и ангажменти	€ -167 m	€ - 299 m
Нетни приходи от търговия	€ 1,564 m	€ 932 m*
Нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви по справедлива стойност	€ -117 m	€ 149 m
Оперативна печалба	€ 2,413 m	€ 1,839 m
Печалба след данъци	€ 1,735 m	€ 1,301 m
Печалба на акция	€ 2.16	€ 1.62

*Корекция на предходния период поради прекласификация между позициите в отчета за доходите "Нетни приходи от търговия" и "Нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви по справедлива стойност".

Баланс

	31/12/2023	31/12/2022
Общо активи	€ 283,292 m	€ 318,006 m
Старши (първостепенен) дълг (Senior debt) ¹	€ 33,394 m*	€ 30,260 m*
Подчинен дълг (Subordinated debt) ²	€ 2,810 m	€ 2,808 m
Заеми и вземания от клиенти (по цена на придобиване)	€ 154,477 m	€ 154,875 m ⁴
Депозити от клиенти	€ 139,557 m	€ 147,422 m ⁴
Общ размер на собствения капитал	€ 19,940 m	€ 19,739 m
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (CET1)	22.7 %	19.6 %
Съотношение на обща капиталова адекватност	27.1 %	23.4 %
Съотношение на ливъридж, изчислено съгласно приложимата регулаторна рамка ³	5.7 %	5.4 %

¹ Балансова позиция: "Дългови ценни книжа в емисия" минус подчинен дълг (31.12.2023 г.: Дългови ценни книжа в емисия общо € 34,274m минус подчинен капитал € 880 m; 31/12/2022: Дългови ценни книжа в емисия общо € 31,140 m минус подчинен капитал € 880 m).

² През 2022 г. подчиненият капитал се състои от балансовите позиции "Депозити от банки", "Дългови ценни книжа в обращение" и "Собствен капитал на акционерите" и през 2023 г. подчиненият капитал се състои от балансовите позиции "Депозити от банки", "Дългови ценни книжа в емисия" и "Собствен капитал на акционерите".

³ Съотношение на базовия капитал към общата сума на стойностите на експозициите на всички активи и задбалансови позиции.

⁴ Данните за предходната година са коригирани поради прекласифициране на Wealth Management Capital Holding GmbH. За повече подробности относно корекцията на данните за предходната година вижте бележка "3 Последователност" в Годишния отчет за 2023 г.

* Елементите, отбелязани с "**", не са одитирани.

Кои са основните рискове, специфични за Емитента?

Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента: Риск, че HVB Group няма да бъде в състояние да изпълни навреме или в пълен размер задълженията си за плащане или да получи достатъчно ликвидни средства, когато това е необходимо, както и че ликвидността ще бъде налична само при по-високи лихвени проценти, и рискът, че банката ще може да реализира активи на пазара само с отстъпка, може да създаде проблеми с ликвидността за HVB Group и следователно може да доведе до ограничена способност за финансиране на дейностите и спазване на минималните изисквания за ликвидност.

Рискове, свързани със специфичните търговски дейности на Емитента: Рискове, произтичащи от обичайната стопанска дейност на HVB Group, които включват кредитен риск при дейността по отпускане на заеми, пазарен риск в търговската дейност, както и рискове от други бизнес дейности, като например дейността на HVB Group, свързана с недвижими имоти, може да има неблагоприятно въздействие върху резултатите от дейността на HVB Group, активите му и финансовото му състояние.

Общи рискове, свързани с търговските операции на Емитента: Рискове от неподходящи или неуспешни вътрешни процеси, системи и хора или от външни събития, рискове, причинени от неблагоприятни реакции на заинтересованите страни поради промененото им възприятие за банката, рискове от неочаквани неблагоприятни промени в бъдещите приходи на банката, както и рискове от концентрация на риск и/или позиции в приходите, могат да доведат до финансови загуби, понижаване на рейтинга на HVB и повишаване на стопанския риск на HVB Group.

Правен и регулаторен риск: Промени в регулаторната среда и нормативната уредба относно HVB може да доведе до по-високи капиталови разходи и до увеличаване на разходите за изпълнение на регулаторните изисквания. В случаи на неспазване на регулаторни изисквания, (данъчни) закони, наредби, законови разпоредби, споразумения, задължителни практики и етични

станданти, общественото възприятие за HVB Group, както и неговите приходи и финансово състояние могат да бъдат негативно повлияни.

Стратегически и макроикономически риск: Рисковете, произтичащи от това, че ръководството или не разпознава достатъчно рано, или не оценява правилно значими развития или тенденции в средата на банката, както и рискове, произтичащи от негативното икономическо развитие в Германия и на международните финансови и капиталови пазари, биха могли да имат отрицателен ефект върху активите, пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на HVB Group. По-специално, геополитическото напрежение, нарастващият протекционизъм, по-слабо динамичният растеж в Китай и забавянето на германския пазар на недвижими имоти могат да доведат до по-сериозно забавяне на германската икономика. Освен това, ако някой от горепосочените рискове се реализира, може да възникнат сътресения на финансовите и капиталовите пазари.

Раздел 3 – Ключова информация за Ценните книжа

Какви са основните характеристики на Ценните книжа?

Вид на продукта, Базисен актив и форма на Ценните книжа

Вид на продукта: Експрес Ценни книжа (с Физическа Доставка) (Non-Quanto Ценни книжа)

Базисен актив (Базов актив): Ferrari N.V. (ISIN: NL0011585146 / Референтна цена: Prezzo di Riferimento)

Ценните книжа са издадени като облигации на приносител по смисъла на § 793 от Германския граждански кодекс (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Ценните книжа ще бъдат представени чрез глобална облигация и са свободно прехвърляеми. Международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) на Ценните книжа е посочен в Раздел 1.

Емитиране и Срок

Ценните книжа ще бъдат емитирани на 01 април 2025 г. в евро (EUR) ("**Посочената валута**"), със Сума за изчисление до EUR 30,000 Сертификата. Ценните книжа са с определен срок.

Обща информация

Стойността на ценните книжа по време на техния срок зависи основно от цената на базовия актив. По принцип стойността на ценните книжа се повишава, ако цената на базовия актив се повишава, и спада, ако цената на базовия актив спада.

Лихви

Ценните книжа не носят лихва.

Обратно изкупуване на Ценните книжа

Автоматично предсрочно обратно изкупуване

Ако не е настъпило Кол Събитие (Call event), ценните книжа ще бъдат предсрочно изкупени обратно на съответната Дата на предсрочно плащане (к), ако настъпи Случай на предсрочно обратно изкупуване (к). В този случай притежателят на Ценните книжа получава съответната Стойност на предсрочно обратно изкупуване (к) на съответната Дата на предсрочно плащане (к).

Случай на предсрочно обратно изкупуване (к) означава, че Референтната цена на съответната Дата на наблюдение (к) е равна или по-висока от Нивото на предсрочно обратно изкупуване (к).

Нивото на предсрочно обратно изкупуване (к) означава произведението от Коефициента на предсрочно обратно изкупуване (к) и Началната референтна цена (R (initial)).

R (к) означава Референтната цена на базовия актив на съответната Дата на наблюдение на предсрочното обратно изкупуване (к).

Дата на наблюдение (к):	25 март 2026 (1), 23 март 2027 (2), 27 март 2028 (3), 23 март 2029 (4)
Коефициент на предсрочно обратно изкупуване (к)	100% (1), 100% (2), 100% (3), 100% (4)
Стойност на предсрочно обратно изкупуване (к)	EUR 1,060.00 (1), EUR 1,120.00 (2), EUR 1,180.00 (3), EUR 1,240.00 (4)
Дата на предсрочно плащане (к):	01 април 2026 (1), 01 април 2027 (2), 03 април 2028 (3), 03 април 2029 (4)

Обратно изкупуване на Последната дата на плащане

Ако не настъпило Кол Събитие (Call event) и Случай на предсрочно обратно изкупуване (к), ценните книжа ще бъдат изкупени обратно на Последната дата на плащане, както следва:

- Не е настъпил Граничен случай, Стойността на обратно изкупуване е равна на Максималната стойност.
- Настъпил е Граничен случай и Финалната референтна цена има същата или по-висока стойност от Страйка, Стойността на обратно изкупуване отговаря на Сумата за изчисление.
- Настъпил е Граничен случай и Финалната референтна цена има по-ниска стойност от Страйка, Ценните книжа ще бъдат изкупени обратно чрез доставка на Базисния актив в количество, изразено чрез Съотношението към Ценна книга. Ако Съотношението представлява част от Базисния актив, която не може да бъде доставена се изплаща парична сума, изразена в Посочената валута, в размер, съответстващ на стойността на частта от Базисния актив, която не може да бъде доставена.

Допълнителни дефиниции и срокове на продукта

Граница (Barrier) означава произведението от Граничното ниво (Barrier Level) и Началната референтна цена (Initial Reference Price). Граничен случай (Barrier Event) означава, че Финалната референтна цена (Final Reference Price) е по-ниска от Границата (Barrier), определена на Финалната дата на наблюдение (Final Observation Date).

Финална референтна цена (R (final)) означава Референтната цена на Базовия актив (Reference Price of the Underlying), определена на Финалната дата на наблюдение (Final Observation Date).

Начална референтна цена (R (initial)) означава Референтната цена на Базовия актив, определена на Началната дата на наблюдение (Initial Observation Date).

Съотношение (Ratio) означава коефициентът на Сумата за изчисление, разделен на Страйка.

Страйк (Strike) означава произведението на Страйк нивото (Strike Level) и Началната референтна цена (R (initial)).

Гранично ниво:	70%
Стойност на изчисление:	EUR 1,000.00
Финална дата на наблюдение:	25 март 2030
Последна дата на плащане:	01 април 2030
Начална дата на наблюдение:	28 март 2025
Максимална стойност:	EUR 1,300.00
Страйк ниво:	100%

Право на извънредно прекратяване: Емитентът има право да прекрати извънредно Ценните книжа по Стойността на прекратяване (Cancellation Amount) при настъпването на едно или повече кол събития (Call Events) (например, ако предлагането на цена за Базисния актив на Съответната борса е преустановено за неопределено време или е окончателно прекратено и не е налична или не може да бъде определена Заместваща борса („Кол Събитията“) Емитента може извънредно да упражни кол опцията за Ценните книжа и да изкупи обратно Ценните книжа по Стойността на прекратяване.). „Стойността на прекратяване“ е справедливата пазарна стойност.

Право на актуализация (корекция): Сроковете и Условието на Ценните книжа могат да бъдат актуализирани от Агента по изчисленията, ако настъпи Случай за актуализация (например, всяка мярка, предприета от дружеството, емитирало Базисния актив или на трето лице, което в резултат на промяна в правното и финансовото положение, влияе върху Базисния актив).

Статус на Ценните книжа: Ценните книжа представляват преки, безусловни и необезпечени задължения на Емитента. Ценните книжа са равни по ред (*pari passu*) на всички други необезпечени и неподчинени настоящи и бъдещи задължения на Емитента. Изключение: задължения, които имат привилегия или подчиненост по закон.

Къде ще бъдат търгувани Ценните книжа?

Заявление за допускане: Не е подавано заявление за допускане на Ценните книжа до търговия.

Листване: Искане за търгуване ще бъде подадено с действие от 1 април 2025 г., до следните многостранни системи за търговия (multilateral trading facilities (MTF)): Freiverkehr der Börse Stuttgart (Регулиран Неофициален Пазар на Фондовата Борса в Щутгарт).

Какви са основните рискове, които са специфични за Ценните книжа?

Кредитен риск на Емитента и рискове, свързани с мерки за реструктуриране на Емитента: Ценните книжа представляват необезпечени задължения на Емитента към Притежателите на ценни книжа. Всяко лице, което купува ценните книжа, разчита на кредитоспособността на Емитента и няма никакви права или претенции към друго лице във връзка с ценните книжа. Притежателите на ценни книжа са изложени на риска от частична или пълна невъзможност на Емитента да изпълни изцяло или частично задълженията, които Емитентът е длъжен да изпълни по Ценните книжа, например в случай на несъстоятелност на Емитента. Колкото по-лоша е кредитоспособността на Емитента, толкова по-висок е рискът от загуба. В случай на реализиране на кредитния риск на Емитента притежателят на ценните книжа може да претърпи пълна загуба на капитала си, дори ако ценните книжа предвиждат минимална сума при падежа им. Освен това Притежателите на ценни книжа могат да станат обект на мерки по реструктуриране на Емитента, ако Емитентът фалира или има вероятност да фалира. Задълженията на Емитента по Ценните книжа не са обезпечени, гарантирани от трети лица или защитени от програма за защита на депозитите или друга компенсация.

Рискове, свързани с фактори, влияещи върху пазарната стойност: Притежателите на ценни книжа носят риска пазарната стойност на Ценните книжа да претърпи сериозни колебания по време на срока на съществуване на Ценните книжа и Притежателят на ценни книжа може да няма възможност да продаде Ценните книжа в определен момент или за определена цена. Пазарната стойност на ценните книжа ще бъде повлияна от редица фактори. Това са, освен други, кредитоспособността на Емитента, съответните преобладаващи лихвени проценти и проценти на доходност, пазарът на подобни ценни книжа, общите икономически, политически и циклични условия, възможността за търговия и, ако е приложимо, оставащият срок на ценните книжа, както и допълнителни фактори, влияещи на пазарната стойност. Пазарната стойност на ценните книжа, както и сумите, подлежащи на разпределение по ценните книжа, зависят основно от цената на базовия актив.

Рискове, свързани със сумата за обратното изкупуване: Сумата за обратното изкупуване може да бъде по-малка от емисионната цена или цената на придобиване. Това означава, че Притежателят на ценни книжа постига възвръщаемост само ако Сумата за обратното изкупуване надвишава индивидуалната покупна цена на Притежателя на ценни книжа. Участието в благоприятно представяне на базовия актив над Максималната сума се изключва. Рискът от загуби от цената на Базисния актив не приключва с неговото доставяне, а приключва само с продажбата му от Притежателя на ценни книжа.. Не се извършва автоматична продажба на доставеното количество от Базисния актив. **Възможна е пълна загуба.** Ако валутата на държавата, в която купувате този продукт, или на сметката, по която се превеждат плащанията по продукта, е различна от валутата на продукта, имайте предвид,

че съществува валутен риск. Плащания ще се получават в различна валута, поради което крайната възвръщаемост, която ще получите, зависи от валутния курс между двете валути.

Рискове, свързани с Граничния случай: Ако настъпи Граничен случай, няма да бъде приложена по-благоприятна формула за изплащане. Във всеки случай Притежателят на ценни книжа може да загуби изцяло или частично инвестирания си капитал.

Рискове, произтичащи от пропуснати текущи плащания: Ценните книжа не носят лихва и не предоставят други условни или безусловни права за текущи плащания, които биха могли да компенсират евентуални загуби на главницата.

Рискове, свързани с автоматичното предсрочно обратно изкупуване: Ако настъпи Случай на предсрочно изкупуване, притежателят на ценните книжа няма да участва в бъдещи благоприятни резултати на базовия актив, нито ще има право на допълнителни плащания по ценните книжа след предсрочното изкупуване. Освен това, Притежателите на ценни книжа са изложени на риска, че могат да реинвестират главницата, получена поради предсрочното изкупуване на Ценните книжа само при по-малко благоприятни условия.

Рискове, свързани с акциите: Ценните книжа са свързани с рискове за Притежателите на ценни книжа, подобни на случаете на директна инвестиция в акциите, представляващи Базисния актив. Цената на определена акция може да падне рязко или тя може да се обезцени изцяло, например поради несъстоятелност на емитента на акцията.

Рискове, свързани с потенциални конфликти на интереси: Възможно е да възникнат конфликти на интереси по отношение на съответния Емитент или лицата, на които е възложено предлагането, което може да доведе до вземане на решение в ущърб на Притежателя на ценни книжа.

Раздел 4 – Ключова информация относно публичното предлагане на Ценните книжа и/или допускането им до търговия на регулиран пазар

При какви условия и в какви времеви рамки Инвеститорът може да инвестира в тази Ценна книга?

Държава на предлагане:	България, Хърватия, Чешката република, Унгария и Словашката република	Ажио:	EUR 10.00
Емисионна цена:	EUR 1,010.00 за Ценна Книга, включително Ажио	Период на записване:	от 06 март 2025 до 27 Март 2025 (2:00 часа следобед, местно време в Мюнхен)
Дата на първото публично предлагане:	01 април 2025	Потенциални инвеститори:	Професионални инвеститори, индивидуални инвеститори и/или институционални инвеститори
Най-малка прехвърляема единица:	1 Ценна книга	Най-малка търгуема единица	1 Ценна книга

Ценните книжа се предлагат в рамките на Период на записване. Публичното предлагане може да бъде прекратено или оттеглено от Емитента по всяко време, без да се посочва причина.

Разходи, начислявани от Емитента: Специфичните за продукта Първоначални разходи, включени в Емисионната цена, възлизат на EUR 31.84. Други комисиони, разходи и разноски, които се начисляват от трето лице, се оповестяват отделно от третото лице.

Защо се изготвя този Проспект?

Използване на постъпленията: Нетните постъпления от всяка емисия Ценни книжа ще бъдат използвани от Емитента за общите му корпоративни цели, т.е. реализиране на печалба и/или хеджиране на определени рискове.

Поемане: Предложението не е предмет на споразумение за поемане на емисии.

Съществени конфликти на интереси във връзка с предлагането: Емитентът може да сключи допълнителни сделки и да влезе в търговски отношения, които могат да окажат неблагоприятно въздействие върху Ценните книжа. Освен това Емитентът може да разполага с непублична информация за Базовия актив. Не съществува задължение за разкриване на тази информация пред Притежателите на ценни книжа. Емитентът (UniCredit Bank GmbH) е организатор, Агент по изчисленията и Агент по плащанията за Ценните книжа.