Final Terms

dated 5 October 2026

UniCredit Bank GmbH

Legal Entity Identifier (LEI): 2ZCNRR8UK83OBTEK2170

Offer of

USD Express Plus Certificate on the shares of Infineon Technologies AG

ISIN DE000UN97XY4

(the "**Securities**")

relating to the

Base Prospectus for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) dated 27 May 2026

under the

Euro 50,000,000,000
Debt Issuance Programme of
UniCredit Bank GmbH

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 8 para. 4 of the Regulation (EU) 2017/1129, in the version valid at the date of the Base Prospectus, (the "**Prospectus Regulation**" and "**PR**"). In order to get the full information, the Final Terms are to be read together with the information contained in the Base Prospectus (including any supplement published thereto pursuant to Article 23 of the PR (the "**Supplements**") from time to time).*

*The Base Prospectus of UniCredit Bank GmbH for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) dated 27 May 2026 (the "**Base Prospectus**") comprises the Securities Note of UniCredit Bank GmbH for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) dated 27 May 2026 (the "**Securities Note**") and the Registration Document of UniCredit Bank GmbH dated 10 April 2026 (the "**Registration Document**").*

The Securities Note, the Registration Document, any Supplements and these Final Terms as well as an additional copy of the summary of the particular emission are published in accordance with Article 21 of the PR on www.onemarkets.bg (for investors in Bulgaria), www.onemarkets.hr (for investors in Croatia), www.onemarkets.cz (for investors in the Czech Republic), www.onemarkets.hu (for investors in Hungary), www.onemarkets.sk (for investors in the Slovak Republic) and www.onemarkets.ro (for investors in Romania) (along with the respective product details which will be available if the WKN or the ISIN is typed in the search function). The Issuer may replace these website(s) by any successor website(s) which will be published by notice in accordance with § 6 of the General Conditions.

An issue specific summary is annexed to these Final Terms.

The validity of the above mentioned Base Prospectus, under which the Securities described in these Final Terms are offered, ends on 27 May 2027. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) which follows the Base Prospectus. The latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) will be published on www.onemarkets.bg (for investors in Bulgaria), www.onemarkets.hr (for investors in Croatia), www.onemarkets.cz (for investors in the Czech Republic), www.onemarkets.hu (for investors in Hungary), www.onemarkets.sk (for investors in the Slovak Republic) and www.onemarkets.ro (for investors in Romania).

SECTION A – GENERAL INFORMATION

Product Type:

Express Securities (with Physical Delivery) (Quanto Securities)

Interest:

The Securities do not bear interest.

Offer and Sale of the Securities:

Information on the offer:

The Securities are offered starting from the 5 October 2026 within a Subscription Period.

The public offer may be terminated or withdrawn by the Issuer at any time without giving any reason.

The respective local UniCredit Group legal entity offers an information service which will provide on ongoing basis information related to the Securities.

Information on the Subscription Period:

Subscription Period: 5 October 2026 to 28 October 2026 (2:00 pm Munich local time).

Issue Date of the Securities:

Issue Date: 2 November 2026

Issue Volume of the Securities:

Issue Volume of the Series: The Issue Volume of the Series offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

Issue Volume of the Tranche: The Issue Volume of the Tranche offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

Potential investors, offering countries:

The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of a Public Offer.

A Public Offer will be made in Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary, the Slovak Republic and Romania.

Delivery:

Delivery against payment

Other information regarding the offer and sale of the Securities:

The number of offered Securities may be reduced or increased by the Issuer at any time and does not allow any conclusion on the size of actually issued Securities and therefore on the liquidity of a potential secondary market.

The smallest transferable unit is 1 Security.

The smallest tradable unit is 1 Security.

Use of Proceeds and Reasons for the Offer:

The net proceeds from the issue of Securities by the Issuer will be used for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.

Issue Price of the Securities, costs:

Issue Price of the Securities, pricing:

Issue Price: USD 1,010.00 per Security

Selling concession:

An upfront fee in the amount of USD 10.00 is included in the Issue Price.

Other commissions, costs and expenses:

The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to USD 78.81. These costs reflect all activities performed to create, develop, issue, and place the product, included the cost for the dedicated information service.

Admission to Trading:

Admission to Trading:

Not applicable. No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated market has been made.

Admission to multilateral trading facilities:

However, application to trading will be made with effect from 2 November 2026 on the following multilateral trading facilities (MTF):

- Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

Consent to the use of the Base Prospectus:

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms for the subsequent resale or final placement of Securities by all financial intermediaries (so-called general consent).

Offer Period:

The consent is given during the period of the validity of the Base Prospectus.

Offering Countries:

General consent for the subsequent resale or final placement of Securities by the financial intermediaries is given in relation to Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary, the Slovak Republic and Romania.

Conditions of the consent:

The Issuer's consent is subject to the following conditions:

(i) Each financial intermediary using the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms must ensure that it observes all applicable laws and complies with the Selling Restrictions and the terms and conditions of the offer.

(ii) The consent has not been revoked by the Issuer.

Moreover, the Issuer's consent is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the Base Prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.

Interest of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer:

The UniCredit Bank GmbH is the Calculation Agent of the Securities.

The UniCredit Bank GmbH is the Principal Paying Agent of the Securities.

The UniCredit Bank GmbH is the arranger of the Securities.

Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.

Additional information:

Not applicable

Placement and Underwriting:

Not applicable

SECTION B – CONDITIONS

PART A - GENERAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "**General Conditions**")

§ 1

Form, Central Register, Registrar, Specific Terms, Replacement by Global Note

(1) *Form:* This tranche (the "**Tranche**") of securities (the "**Securities**") of UniCredit Bank GmbH (the "**Issuer**") will be issued as certificates in bearer form pursuant to these Terms and Conditions in the Specified Currency.

(2) *Central register:* The electronic Securities are registered in the central register (the "**Central Register**") as central register securities (*Zentralregisterwertpapiere*) within the meaning of § 4 paragraph 2 of the German Act on Electronic Securities (*Gesetz über elektronische Wertpapiere*, "**eWpG**") and identified by their registered WKN and ISIN. The Securities are represented by a collective safe custody entry (*Sammeleintragung*) in the Central Register. The Central Register is maintained by the Registrar in its capacity as central securities depository ("**Clearing System**"). The Registrar in its capacity as central securities depository is registered as the bearer of the Securities within the meaning of §§ 3 paragraph 1, 8 paragraph 1 no. 1 eWpG (the "**Bearer**"). The Bearer holds the Securities as trustee for the benefit of the respective Security Holders, but not as beneficiary of the Securities (§ 9 paragraph 2 sentence 1 eWpG). The co-ownership interests in the Securities may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System and applicable law.

(3) *Registrar:* The "**Registrar**" shall be Clearstream Europe AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn ("**CEU**") or any other registrar as notified by the Issuer in advance pursuant to § 6 of the General Conditions.

(4) *Specific terms: With respect to the electronic registration, the terms*

"**Securities**" shall mean the identical certificates electronically issued in bearer form as central register securities (*Zentralregisterwertpapiere*) within the meaning of § 4 paragraph 2 eWpG and represented by a collective safe custody entry (*Sammeleintragung*) in the Central Register in the name of the Clearing System.

"**Security Holder**" shall mean each holder of a co-ownership interest in the Securities pursuant to §§ 3 paragraph 2, 9 paragraph 1 eWpG, which may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System and applicable law.

"**Terms and Conditions**" shall mean the terms and conditions of these Securities as set out in the General Conditions (Part A), the Product and Underlying Data (Part B) and the Special Conditions (Part C) as deposited with the Registrar.

(5) *Replacement by global note:* The Issuer reserves the right to replace the electronic Securities without the consent of the Security Holders with identical Securities represented by a global note. The Issuer will give notice to the Security Holder about the intended replacement pursuant to § 6 of the General Conditions.

In such a case, the following applies:

(a) The Securities will be represented by a global note (the "**Global Note**") without interest coupons, which bears the manual or facsimile signatures of two authorised signatories of the Issuer. The Security Holders are not entitled to receive definitive Securities. The Securities as co-ownership interests in the Global Note may be transferred pursuant to the relevant regulations of the Clearing System.

(b) The Global Note will be kept in custody by Clearstream Europe AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn ("**CEU**").

(c) Any reference to eWpG, Securities, Security Holder and Terms and Conditions herein shall be interpreted in such way as it is customary for securities represented by a global note and Clearing System shall mean CEU.

§ 2

Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent

(1) *Paying Agents:* The "**Principal Paying Agent**" is UniCredit Bank GmbH, Arabellastraße 12, 81925 Munich, Germany. The Issuer may appoint additional paying agents (the "**Paying Agents**") and revoke such appointment. The appointment and revocation shall be published pursuant to § 6 of the General Conditions.

(2) *Calculation Agent:* The "**Calculation Agent**" is UniCredit Bank GmbH, Arabellastraße 12, 81925 Munich.

(3) *Transfer of functions:* Should any event occur which results in the Principal Paying Agent or Calculation Agent being unable to continue in its function as Principal Paying Agent or Calculation Agent, the Issuer is obliged to appoint another bank of international standing as Principal Paying Agent or another person or institution with the relevant expertise as Calculation Agent. Any such transfer of the functions of the Principal Paying Agent or Calculation Agent shall be notified by the Issuer without undue delay pursuant to § 6 of the General Conditions.

(4) *Agents of the Issuer:* In connection with the Securities, the Principal Paying Agent, the Paying Agents and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not assume any obligations towards or relationship of agency or trust for or with any of the Security Holders. The Principal Paying Agent and the Paying Agents shall be exempt from the restrictions of § 181 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, "**BGB**").

§ 3

Taxes

No gross up: Payments in respect of the Securities shall only be made after deduction and withholding of current or future taxes, to the extent that such deduction or withholding is required by law. In this regard the term "**Taxes**" includes taxes, levies or governmental charges, regardless of their nature, which are imposed, levied or collected under any applicable system of law or in any country which claims fiscal jurisdiction by or for the account of any political subdivision thereof or government agency therein authorised to levy Taxes, including a withholding tax pursuant to Section 871(m) of the United States Internal Revenue Code of 1986 ("**871(m) Withholding Tax**").

The Issuer shall in any case be entitled to take into consideration the 871(m) Withholding Tax by applying the maximum tax rate as a flat rate (plus value added tax, if applicable). In no case is the Issuer obliged to compensate with respect to any Taxes deducted or withheld.

The Issuer shall report on the deducted and withheld Taxes to the competent government agencies, except, these obligations are imposed upon any other person involved, subject to the legal and contractual requirements of the respective applicable tax rules.

§ 4

Status

The obligations under the Securities constitute direct, unconditional, and unsecured obligations of the Issuer and rank, unless provided otherwise by law, at least *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated present and future obligations of the Issuer that have the higher rank in insolvency proceedings of the Issuer as determined by § 46 f subsection (5) of the German Banking Act (so called Senior Preferred Securities).

§ 5

Substitution of the Issuer

(1) The Issuer may without the consent of the Security Holders, if no payment of principal or interest on any of the Securities is in default, at any time substitute the Issuer for any Affiliate of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations of the Issuer under the Securities (the "**New Issuer**"), provided that

(a) the New Issuer assumes all obligations of the Issuer in respect of the Securities;

(b) the Issuer and the New Issuer have obtained all necessary authorisations and may transfer to the Principal Paying Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold taxes or other duties of whatever nature levied by the country, in which the New Issuer or the Issuer has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Securities;

(c) the New Issuer has agreed to indemnify and hold harmless each Security Holder against any tax, duty or other governmental charge imposed on such Security Holder in respect of such substitution and

(d) the Issuer guarantees proper payment of the amounts due under these Terms and Conditions.

The Issuer shall be deemed to be authorised vis-à-vis the Registrar within the meaning of §§ 5 paragraph 2 no. 3, 14 paragraph 1 no. 2 lit. (c) eWpG to issue instructions, in order to authorise the necessary amendments to the deposited Terms and Conditions and to the registration particulars set-out in § 13 paragraph 1 no. 1 and 4 eWpG.

For purposes of this § 5 (1) "Affiliate" means an affiliated company (*verbundenes Unternehmen*) within the meaning of Section 15 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*).

(2) *Notice:* Any such substitution shall be notified in accordance with § 6 of the General Conditions.

(3) *References:* In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall be deemed to refer to the New Issuer. Furthermore, any reference to the country, in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the New Issuer.

§ 6

Notices

(1) To the extent these Terms and Conditions provide for a notice pursuant to this § 6, these will be published on the Website for Notices (or another website communicated by the Issuer with at least six weeks advance notice in accordance with these provisions) and become effective vis-à-vis the Security Holders through such publication unless the notice provides for a later effective date. If and to the extent that binding provisions of effective law or stock exchange provisions provide for other forms of publication, such publications must be made in addition and as provided for.

Other publications with regard to the Securities are published on the Website of the Issuer (or any successor website, which is notified by the Issuer in accordance with the above paragraph).

(2) In addition, the Issuer may deliver all notices concerning the Securities to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Security Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Security Holders on the seventh Banking Day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.

For the avoidance of doubt, any notice published on the Website for Notices which has become effective shall prevail the notice via the Clearing System.

§ 7

Issuance of additional Securities, Repurchase

(1) *Issuance of additional Securities:* The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Security Holders to issue additional Securities with identical terms and conditions (except for the issue date and the issue price), so that the same shall be consolidated and form a single series (the "**Series**") with this Tranche. The term "Securities" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Securities.

(2) *Repurchase:* The Issuer shall be entitled at any time to purchase Securities in the market or otherwise and at any price. Securities repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.

§ 8

Presentation Period

The presentation period provided in § 801 paragraph 1 sentence 1 BGB is reduced to ten years for the Securities. The presentation shall be made by payment demand (§ 29 paragraph 2 eWpG), which shall be accompanied by a deposit certificate within the meaning of § 6 paragraph 2 German Custody Act (*Depotgesetz*) issued in the name of the Security Holder making the payment demand.

§ 9

Partial Invalidity, Corrections

(1) *Invalidity:* Should any provision of these Terms and Conditions be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions and is in the interest of the parties.

(2) *Corrections of manifest errors*: The Issuer may correct manifest errors in these Terms and Conditions. The correction is made by correcting the error with the obviously correct content. Manifest errors are recognisable typing errors as well as other comparable obvious inaccuracies. The Issuer will give notice to the Security Holders about the correction pursuant to § 6 of the General Conditions.

(3) *Incomplete or inconsistent provisions*: The Issuer is entitled to correct or amend incomplete or inconsistent provisions in these Terms and Conditions in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). Only corrections and amendments that are reasonable for the Security Holders taking into account the interests of the Issuer and that in particular do not materially impair the legal and financial situation of the Security Holders will be permitted. The Security Holders will be informed of such corrections and supplementations pursuant to § 6 of the General Conditions.

(4) *Authorisation*: The Issuer shall be deemed to be authorised vis-à-vis the Registrar within the meaning of §§ 5 paragraph 2 no. 3, 14 paragraph 1 no. 2 lit. (c) eWpG to issue instructions, in order to authorise the necessary amendments provided for in this § 9 to the deposited Terms and Conditions and to the registration particulars set-out in § 13 paragraph 1 no. 1 and 4 eWpG.

(5) *Adherence to corrected Terms and Conditions:* If the Security Holder was aware of typing or calculation errors or similar errors in these Terms and Conditions when purchasing the Securities, the Issuer is entitled to adhere to these Terms and Conditions amended accordingly irrespective of paragraphs (2) to (4) above.

§ 10

Applicable Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction

(1) *Applicable law*: The Securities, as to form and content, and all rights and obligations of the Issuer and the Security Holder shall be governed by the laws of the Federal Republic of Germany.

(2) *Place of performance*: Place of performance is Munich.

(3) *Place of jurisdiction*: To the extent permitted by law, all legal disputes arising from or in connection with the matters governed by these Terms and Conditions shall be brought before the court in Munich.

PART B - PRODUCT AND UNDERLYING DATA

(the "**Product and Underlying Data**")

§ 1

Product Data

ISIN:	DE000UN97XY4
WKN:	UN97XY
Reuters:	DEUN97XY=HVBG
Series Number:	PE006858
Tranche Number:	1

Issuance Data

First Trade Date:	28 September 2026
Fixing Sponsor:	Bloomberg Index Services Limited
FX Screen Page:	www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings (2 p.m., Frankfurt am Main local time)
Issue Date:	2 November 2026
Calculation Amount:	USD 1,000.00
Specified Currency:	US-Dollar ("**USD**")
Website for Notices:	www.onemarkets.bg/announcements, www.onemarkets.hr/announcements, www.onemarkets.cz/announcements, www.onemarkets.hu/announcements, www.onemarkets.sk/announcements, www.onemarkets.ro/announcements.
Website of the Issuer:	www.onemarkets.eu
Issue Volume of Series in units:	up to 10,000 Securities
Issue Volume of Tranche in units:	up to 10,000 Securities
Issue Price:	USD 1,010.00 per Security

Specific Data

Adjustable Product Data:	R (initial), Ratio
Banking Day Financial Centre:	New York
Underlying:	Infineon Technologies AG
Reference Price:	Closing price
Barrier Level:	60%
Strike Level:	100%
Maximum Amount:	USD 1,650.00
Initial Observation Date:	29 October 2026
Final Observation Date:	27 October 2031

FX Observation Date (final):	27 October 2031
Final Payment Date:	3 November 2031

Automatic Early Redemption

Early Redemption Observation Date (k):	26 October 2027 (1), 26 October 2028 (2), 26 October 2029 (3), 28 October 2030 (4)
Early Redemption Factor (k):	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Early Redemption Amount (k):	USD 1,130.00 (1), USD 1,260.00 (2), USD 1,390.00 (3), USD 1,520.00 (4)
Early Payment Date (k):	2 November 2027 (1), 2 November 2028 (2), 2 November 2029 (3), 4 November 2030 (4)

§ 2

Underlying Data

Underlying:	Infineon Technologies AG
Underlying Currency:	EUR
Underlying ISIN:	DE0006231004
Underlying Reuters:	IFXGn.DE
Underlying Bloomberg:	IFX GY Equity
Underlying Website:	https://www.infineon.com/
Relevant Exchange:	Deutsche Börse Xetra
FX Exchange Rate:	EUR/USD

For further information regarding the past and future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Underlying Website as specified above (or any successor page).

PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "**Special Conditions**")

§ 1

Definitions

"**Adjustable Product Data**" means the Adjustable Product Data as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Adjustment Event**" means each of the following events:

(a) each measure taken by the company that has issued the Underlying or by a third party, which, as a result of a change in the legal and financial position, affects the Underlying, in particular a change in the company's fixed assets or capital (in particular capital increase against cash contribution, issuance of securities with options or conversion rights into shares, capital increase with company funds, distribution of special dividends, share splits, mergers, spin-offs of a business unit to another legally separate entity, liquidation, nationalisation); whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);

(b) the Determining Futures Exchange adjusts the there traded Underlying Linked Derivatives;

(c) any event which is economically equivalent to one of the above-mentioned events with regard to its consequences on the Underlying; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System and the real time gross settlement system operated by the Eurosystem (or any successor provider of that system) ("**T2**") are open for business and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in the Banking Day Financial Centre.

"**Banking Day Financial Centre**" means the Banking Day Financial Centre as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Barrier**" means Barrier Level x R (initial).

"**Barrier Event**" means that R (final) is lower than the Barrier.

"**Barrier Level**" means the Barrier Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Calculation Agent**" means the Calculation Agent as specified in § 2 (2) of the General Conditions.

"**Calculation Amount**" means the Calculation Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Calculation Date**" means each day on which the Reference Price is published by the Relevant Exchange and FX is customarily published by the Fixing Sponsor.

"**Call Event**" means Share Call Event, FX Call Event and Change in Law.

"**Change in Law**" means that due to

(a) the coming into effect of changes in laws or regulations (including but not limited to tax laws or capital market provisions) or

(b) a change in relevant case law or administrative practice (including but not limited to the administrative practice of the tax or financial supervisory authorities),

if such changes become effective on or after the First Trade Date of the Securities, the holding, acquisition or sale of the Underlying or assets that are needed in order to hedge price risks or other risks with respect to its obligations under the Securities is or becomes wholly or partially illegal for the Issuer.

Whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"**Clearance System**" means the principal domestic clearance system customarily used for settling trades with respect to the Underlying; such system shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"**Clearance System Business Day**" means any day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearance System is open for the acceptance and execution of settlement instructions.

"**Clearing System**" means Clearstream Europe AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn ("**CEU**").

"**Determining Futures Exchange**" means the futures exchange, on which respective derivatives of the Underlying (the "**Underlying Linked Derivatives**") are mostly liquidly traded; such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

In the case of a material change in the market conditions at the Determining Futures Exchange, such as a final discontinuation of quotation of the Underlying Linked Derivatives at the Determining Futures Exchange or a considerably restricted number or liquidity, it shall be substituted as the Determining Futures Exchange by another futures exchange that offers adequately liquid trading in the Underlying Linked Derivatives (the "**Substitute Futures Exchange**"); such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). In the event of such substitution, any reference to the Determining Futures Exchange in these Terms and Conditions shall be deemed to refer to the Substitute Futures Exchange.

"**Early Payment Date (k)**" means the Early Payment Date (k) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Early Redemption Amount (k)**" means the Early Redemption Amount (k) as calculated or, respectively specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 (2) of the Special Conditions.

"**Early Redemption Event (k)**" means that R (k) is equal to or higher than the Early Redemption Level (k) on the respective Early Redemption Observation Date (k).

"**Early Redemption Factor (k)**" means the Early Redemption Factor (k) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Early Redemption Level (k)**" means the Early Redemption Factor (k) x R (initial).

"**Final Payment Date**" means the Final Payment Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**First Trade Date**" means the First Trade Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Fixing Sponsor**" means the Fixing Sponsor as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**FX**" means the fixing of the FX Exchange Rate as reported and/or published for 2 p.m. Frankfurt am Main local time by the Fixing Sponsor on the FX Screen Page (or any successor page).

"**FX Calculation Date**" means each day on which FX is reported and/or published by the Fixing Sponsor.

"**FX Call Event**" means each of the following events:

(a) no suitable New Fixing Sponsor (as specified in § 9 (1) of the Special Conditions) or Replacement Exchange Rate (as specified in § 9 (2) of the Special Conditions) is available; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB),

(b) due to the occurrence of special circumstances or force majeure (such as catastrophes, war, terror, insurgency, restrictions on payment transactions, entering of the currency used for the calculation into the European Economic Monetary Union, withdrawing of the relevant country from the European Economic Monetary Union and other circumstances having a comparable impact on FX) the reliable determination of FX is impossible or impracticable for the Calculation Agent.

"**FX Exchange Rate**" means the FX Exchange Rate as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

"**FX (final)**" means FX on the FX Observation Date (final).

"**FX Market Disruption Event**" means each of the following events:

(a) the failure of the Fixing Sponsor to report and/or publish the FX;

(b) the suspension or restriction in foreign exchange trading for at least one of the two currencies quoted as a part of FX (including options or futures contracts) or the restriction of the convertibility of the currencies quoted in this exchange rate or the effective impossibility of obtaining a quotation of such exchange rate;

(c) any other events with commercial effects which are similar to the events listed above;

to the extent that the above-mentioned events are material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"**FX Observation Date (final)**" means the FX Observation Date (final) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the FX Observation Date (final) is not a FX Calculation Date, the immediately following day, which is a FX Calculation Date shall be the FX Observation Date (final).

"**FX Screen Page**" means the FX Screen Page as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Issue Date**" means the Issue Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Market Disruption Event**" means each of the following events:

(a) the failure of the Relevant Exchange or the Determining Futures Exchange to open for trading on a scheduled trading day during its regular trading sessions;

(b) the suspension or restriction of trading in the Underlying on the Relevant Exchange or the trading of the Underlying Linked Derivatives on the Determining Futures Exchange during its regular trading sessions;

(c) the restriction on the general ability of market participants to enter into transactions in the Underlying or to obtain market prices for the Underlying on the Relevant Exchange during regular trading sessions, or to enter into transactions in Underlying Linked Derivatives on the Determining Futures Exchange or to obtain market prices there;

(d) an early closing of trading by the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange prior to the scheduled closing of trading, unless such early closing is announced by the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange no later than one hour prior to the earlier of the following dates:

  (i) the actual closing of trading on the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange on that day and

  (ii) the actual last time possible for the placement of orders in the system of the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange on that day;

to the extent that such Market Disruption Event is material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

"**Maximum Amount**" means the Maximum Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Observation Date**" means each of the following Observation Dates:

"**Early Redemption Observation Date (k)**" means each of the Early Redemption Observation Dates (k) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If an Early Redemption Observation Date (k) is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the respective Early Redemption Observation Date (k). The respective Early Payment Date (k) shall be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

"**Final Observation Date**" means the Final Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Final Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Final Observation Date. The Final Payment Date shall be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

"**Initial Observation Date**" means the Initial Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Initial Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Initial Observation Date.

"**Principal Paying Agent**" means the Principal Paying Agent as specified in § 2 (1) of the General Conditions.

"**R (final)**" means the Reference Price on the Final Observation Date.

"**R (initial)**" means the Reference Price on the Initial Observation Date.

"**R (k)**" means the Reference Price on the respective Early Redemption Observation Date (k).

"**Ratio**" means the Ratio which is calculated by the Calculation Agent as follows:

Ratio = Calculation Amount / (Strike x FX (final))

The Ratio shall be rounded up or down to six decimals, with 0.0000005 being rounded upwards.

"**Redemption Amount**" means the Redemption Amount as calculated or, respectively, specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 of the Special Conditions.

"**Reference Price**" means the Reference Price of the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Relevant Exchange**" means the Relevant Exchange as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

In the case of a material change in the market conditions at the Relevant Exchange, such as a final discontinuation of the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange and the quotation at a different stock exchange or a considerably restricted liquidity, the Relevant Exchange shall be substituted as the Relevant Exchange by another exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Underlying (the "**Replacement Exchange**"); such exchange shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB). In the event of such substitution, any reference to the Relevant Exchange in these Terms and Conditions shall be deemed to refer to the Replacement Exchange.

"**Settlement Cycle**" means the period of Clearance System Business Days following a transaction on the Relevant Exchange in the Underlying during which period settlement will customarily take place according to the rules of such Relevant Exchange.

"**Share Call Event**" means each of the following events:

(a) the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange is suspended indefinitely or permanently discontinued and no suitable Replacement Exchange is available or can be determined; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB);

(b) the quotation of the Underlying at the Relevant Exchange no longer occurs in the Underlying Currency;

(c) the Determining Futures Exchange terminates the there traded Underlying Linked Derivatives early.

"**Specified Currency**" means the Specified Currency as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Strike**" means the Strike Level x R (initial).

"**Strike Level**" means the Strike Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Underlying**" means the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Underlying Currency**" means the Underlying Currency as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

"**Website for Notices**" means the Website(s) for Notices as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Website of the Issuer**" means the Website(s) of the Issuer as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

§ 2

Interest

Interest: The Securities do not bear interest.

§ 3

Redemption, Automatic Early Redemption

(1) *Redemption:* The Securities will be redeemed as follows:

(i) If no Barrier Event has occurred, the Securities will be redeemed by payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

(ii) If a Barrier Event has occurred, the Securities will be redeemed as follows:

(a) If R (final) is equal to or higher than the Strike, the Securities will be redeemed by payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

(b) If R (final) is lower than the Strike, the Securities will be redeemed by delivery of the Underlying in a quantity expressed by the Ratio per Security. If the Ratio leads to a non-deliverable fraction of the Underlying, a cash amount expressed in the Specified Currency will be paid instead in the amount of the value of the non-deliverable fraction of the Underlying (the "**Supplemental Cash Amount**") which is calculated from the Reference Price on the Final Observation Date multiplied by the non-deliverable fraction of the Underlying and multiplied by FX (final).

Payment of the Redemption Amount, or the delivery of the Underlying, as the case may be, shall be made on the Final Payment Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

(2) *Automatic Early Redemption (k):* If, with respect to an Early Redemption Observation Date (k), an Early Redemption Event (k) has occurred, the Securities will be automatically early redeemed on the immediately following Early Payment Date (k) by payment of the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Payment Date (k) pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

§ 4

Redemption Amount, Early Redemption Amount

(1) *Redemption Amount:* The Redemption Amount corresponds to an amount in the Specified Currency which will be determined by the Calculation Agent as follows:

- If no Barrier Event has occurred, the Redemption Amount will be determined as follows:

  The Redemption Amount corresponds to the Maximum Amount.

- If a Barrier Event has occurred, the Redemption Amount will be determined as follows:

  The Redemption Amount corresponds to the Calculation Amount.

(2) *Early Redemption Amount (k):* The Early Redemption Amount (k) for an Early Payment Date (k) is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

§ 5

Issuer's Extraordinary Call Right

Issuer's extraordinary call right: Upon the occurrence of a Call Event the Issuer may call the Securities extraordinarily by giving notice pursuant to § 6 of the General Conditions and redeem the Securities at their Cancellation Amount. Such call shall become effective at the time indicated in the notice. The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

The "**Cancellation Amount**" shall be the fair market value of the Securities as of the first Banking Day before the extraordinary call becomes effective, determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) under then prevailing circumstances.

The determination of the fair market value is based on the economic equivalent of the Issuer's payment obligations to the Security Holders consistent with the provisions for the redemption profile, interest or other additional amounts of the Securities that would otherwise be due after the day on which the extraordinary call becomes effective and which is adjusted taking into consideration the following parameters as of the first Banking Day before the extraordinary call becomes effective: the price of the Underlying, the remaining time to maturity, the estimated volatility, the expected dividends (if applicable), the current market interest rate as well as the interest spread associated with the credit default risk of the Issuer and any other relevant market parameter that can influence the value of the Securities.

The Cancellation Amount will be paid within five Banking Days following the date as of which the extraordinary call becomes effective, or at the date specified in the above mentioned notice, as the case may be, pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

§ 6

Payments, Deliveries

(1) *Rounding:* The amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded up or down to the smallest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

(2) *Business day convention:* If the due date for any payment under the Securities (the "**Payment Date**") is not a Banking Day then the Security Holders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day. The Security Holders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.

(3) *Manner of payment, discharge:* All payments shall be made to the Principal Paying Agent. The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System to be credited to the respective accounts of the depository banks and to be transferred to the Security Holders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment.

(4) *Interest of default:* If the Issuer fails to make payments under the Securities when due, the amount due shall bear interest on the basis of the default interest rate established by law. Such accrual of interest starts on the day following the due date of that payment (including) and ends on the effective date of the payment (including).

(5) *Delivery:* The Delivery of the Underlying and the payment of a Supplemental Cash Amount shall be made within five Banking Days after the Final Payment Date (the "**Delivery Period**") to the Clearing System for credit to the accounts of the relevant depository banks of the Security Holders. All costs, incl. possible custody fees, exchange turnover taxes, stamp taxes, transaction fees, other taxes or levies (together the "**Delivery Costs**"), incurred as a result of the delivery of the Underlying, shall be borne by the respective Security Holder. Subject to the provisions of these Terms and Conditions, the Underlying shall be delivered at the Security Holder's own risk. If the Final Payment Date of a delivery or payment is not a Banking Day, such delivery or payment shall be made on the next following Banking Day. Such delay will not constitute any entitlement to interest or other payments. The Issuer shall not be obliged to forward to the Security Holders any notifications or documents of the issuer of the Underlying that were provided to the Issuer prior to such delivery of the Underlying, even if such notifications or other documents refer to events that occurred after delivery of the Underlying. During the Delivery Period the Issuer shall not be obliged to exercise any rights under the Underlying.

(6) *Transaction Disturbance:* If, as determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) an event outside of the Issuer's control, which results in the Issuer not being able to deliver the Underlying pursuant to these Terms and Conditions (a "**Transaction Disturbance**") and this Transaction Disturbance has occurred prior to delivery of the Underlying and continues to exist on the Final Payment Date, then the first day of the Delivery Period shall be postponed to the next Banking Day, on which no Transaction Disturbance exists. The Security Holders shall be notified accordingly

pursuant to § 6 of the General Conditions. The Security Holders shall not be entitled to interest payment or other amounts if a delay in the delivery of the Underlying occurs in accordance with this paragraph. The Issuer shall not be liable in this respect. In the event of a Transaction Disturbance, the Securities may, in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) of the Issuer and the Calculation Agent be redeemed at the Cash Value of the Redemption Price. The "**Cash Value of the Redemption Price**" is an amount determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) on the basis of the stock exchange or market price of the Underlying on the Final Observation Date or, should such stock exchange or market prices not be available, the volume weighted average of the stock exchange or market prices in a representative period or, should such volume weighted average not be available, an amount determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

§ 7

Market Disruptions

(1) *Postponement:* Notwithstanding the provisions of § 8 of the Special Conditions, if a Market Disruption Event occurs on an Observation Date, the respective Observation Date will be postponed to the next following Calculation Date on which the Market Disruption Event no longer exists. The FX Observation Date (final) will be postponed accordingly.

If a FX Market Disruption Event occurs on a FX Observation Date, the respective FX Observation Date will be postponed to the next following FX Calculation Date on which the FX Market Disruption Event no longer exists.

Any Payment Date relating to such Observation Date or FX Observation Date, as the case may be, shall be postponed if applicable. Interest shall not be payable due to such postponement.

(2) *Discretional valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 8 consecutive Banking Days, the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) the respective Reference Price required for the calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions. Such Reference Price shall be determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 a.m. (Milan local time) on this 9th Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

If within these 8 Banking Days traded Underlying Linked Derivatives expire and are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the there traded Underlying Linked Derivatives will be taken into account in order to conduct the calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions. In that case, the expiration date for those Underlying Linked Derivatives is the respective Observation Date.

Should the FX Market Disruption Event continue for more than 8 consecutive Banking Days, the Calculation Agent shall determine in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB) the respective FX. The FX required for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions shall be determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 a.m. (Munich time) on this 9th Banking Day, taking into account the financial position of the Security Holders.

§ 8

Adjustments, Type of Adjustment, Replacement Specification, Reversal of Adjustment, Notifications, Authorisation, Legal Provisions

(1) *Adjustments*: If an Adjustment Event occurs the Calculation Agent is authorised to adjust these Terms and Conditions (the "**Adjustment**"); whether an Adjustment is to be made shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

The goal of the Adjustment is to appropriately consider the economic impact of the circumstance that triggered the Adjustment Event, so that the economic characteristics of the Securities remain as unchanged as possible, taking into account the interests of the Security Holders as well as the Issuer ("**Adjustment Goal**"). A subsequent adverse change of the value of the Securities resulting from the Adjustment cannot be ruled out.

The Calculation Agent determines all Adjustments according to this § 8 in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB), taking into account the Adjustment Goal. It will only make an Adjustment if such Adjustment is reasonable for the Security Holders as well as for the Issuer; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

Within the context of an Adjustment the Calculation Agent proceeds as follows:

(a) *Adjustment in accordance with the Determining Futures Exchange*: In general, the Calculation Agent will undertake the Adjustment in terms of content and timing in a way that to the greatest extent matches the designated Adjustment by the Determining Futures Exchange regarding the Underlying Linked Derivatives. The Calculation Agent is, however, also authorised to make an Adjustment if there is no adjustment made to the Underlying Linked Derivatives by the Determining Futures Exchange. In this case the Calculation Agent will make the Adjustment, if any, in accordance with the rulebook of the Determining Futures Exchange with respect to the Underlying Linked Derivatives.

(b) *Deviating Adjustments*: In particular in the following cases the Calculation Agent is authorised to make Adjustments deviating from the adjustments made by the Determining Futures Exchange in order to take into account the Adjustment Goal in an appropriate manner:

(i) The adjustment envisaged by the Determining Futures Exchange regarding the Underlying Linked Derivatives is impossible for the Issuer or the Calculation Agent or technically not feasible within reasonable economic efforts; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

(ii) The adjustment envisaged by the Determining Futures Exchange regarding the Underlying Linked Derivatives is unreasonable for Security Holders, the Calculation Agent or the Issuer (e.g. because the Issuer would have to breach internal trading restrictions in order to hedge its payment obligations under the Securities); whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

(iii) The adjustment envisaged by the Determining Futures Exchange regarding the Underlying Linked Derivatives is not suitable to meet the Adjustment Goal; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion (§ 315 et seq. BGB).

(2) *Type of Adjustment*: In the context of an Adjustment the Calculation Agent may undertake in particular the following measures in accordance with paragraph (1) above:

(A) With respect to the Underlying, the following applies:

(a) *Adjustment of Adjustable Product Data*: The Calculation Agent may redefine the Adjustable Product Data based on an adjustment factor (e.g. in case of a capital increase against cash contribution, issue of securities with options or conversion rights in shares, a capital increase from company funds, a distribution of special dividends or other measures undertaken by the company, that issued the Underlying or a third party, that impacts the computed value of the Underlying not only in an insignificant way, based on a change of a legal or economic situation, in particular a change of the fixed assets or equity of the company).

(b) *Replacement of the Underlying*: In case of a take-over or a merger or similar measure with respect to the Underlying the Calculation Agent can replace the Underlying with the share of the successor of the issuer of the original Underlying or with another share of – inter alia – comparable liquidity and industry affiliation as the original Underlying (the "**Replacement Underlying**"). Furthermore, until completion of the take-over or merger (excluding), the Calculation Agent may determine that either the shares submitted for sale or submitted for exchange are to be the Replacement Underlying.

In case of a split or a similar measure with respect to the Underlying the Calculation Agent may determine (i) a basket of shares and/or securities or (ii) a basket of shares and/or securities and a cash component to be the Replacement Underlying. The Calculation Agent may

exclusively select, in deviation from the Adjustment made by the Determining Futures Exchange, the share with the highest market capitalisation or another share from the basket of shares determined by the Determining Futures Exchange with – inter alia – comparable liquidity and industry affiliation as the original Underlying to be the Replacement Underlying. In this case the Calculation Agent will, if necessary, determine an adjustment factor by itself to meet the Adjustment Goal and will undertake an Adjustment according to paragraph 2 (a) above.

If the Calculation Agent designates a Replacement Underlying, from the Adjustment Date on (as defined in paragraph (5) below), every reference to the Underlying in these Terms and Conditions shall be a reference to the Replacement Underlying, unless the context requires otherwise.

(B) With respect to the FX Exchange Rate, the following applies:

(a) *Replacement of the FX Exchange Rate:* The Calculation Agent may, in the event of a currency reform or currency conversion with respect to the FX Exchange Rate, replace the FX Exchange Rate by a Replacement Exchange Rate and, if necessary, redefine the Product and Underlying Data. "**Replacement Exchange Rate**" can be another exchange rate which is composed of the currency of the original FX Exchange Rate not affected by the Adjustment Event and the new or amended currency of the country, region or jurisdiction affected by the currency reform or currency conversion in its function as legal means of payment and/or official currency unit. The Calculation Agent may, if available, take into account an officially published conversion rate. If the Calculation Agent determines a Replacement Exchange Rate with regard to the FX Exchange Rate, any reference in these Terms and Conditions to the FX Exchange Rate shall be deemed to be a reference to the Replacement Exchange Rate as of the Adjustment Date (as defined in paragraph (5) below), unless the context requires otherwise.

(b) *Replacement of FX:* In the event that the method of determination and/or publication of the fixing of the FX Exchange Rate, by the Fixing Sponsor is changed in a manner that is not merely insignificant, the Calculation Agent may replace the FX by another method for the fixing and publication of the FX Exchange Rate (the "**Replacement FX**") and, if necessary, redefine the Product and Underlying Data. "**Replacement FX**" may be, in particular, a fixing for the FX Exchange Rate officially published by a central bank or any other determination and publication of the FX Exchange Rate by an established provider of market data. If the Calculation Agent determines a Replacement FX, any reference in these Terms and Conditions to the replaced FX shall be deemed to be a reference to the Replacement FX as of the Adjustment Date (as defined in paragraph (5) below), unless the context requires otherwise.

(c) *Replacement of the Fixing Sponsor:* In the event that the FX Exchange Rate is no longer determined and published by the Fixing Sponsor, the Calculation Agent has the right to determine the calculations or determinations described in these Terms and Conditions on the basis of the determinations and publications of another person, company or institution (the "**New Fixing Sponsor**"). If necessary, the Calculation Agent may also determine a Replacement FX in accordance with subparagraph (b) above. If the Calculation Agent determines a New Fixing Sponsor, then, as of the Adjustment Date (as defined in paragraph (5) below), any reference in these Terms and Conditions to the replaced Fixing Sponsor shall be deemed to be a reference to the New Fixing Sponsor, unless the context indicates otherwise.

(3) *Replacement Specification*: If a published price of the Underlying as required pursuant to these Terms and Conditions is subsequently corrected and the correction (the "**Corrected Value**") will be published by the Relevant Exchange after the original publication, but still within one Settlement Cycle, then the Calculation Agent will notify the Issuer of the Corrected Value without undue delay and shall again specify the respective value by using the Corrected Value (the "**Replacement Specification**") and publish it pursuant to § 6 of the General Conditions.

(4) *Reversal of Adjustment:* If an Adjustment Event that has occurred subsequently ceases to exist (for example, if the effectiveness of a merger subsequently ceases to exist due to the agreement on the merger or a sovereign prohibition or lack of approval), the Calculation Agent shall be entitled to reverse a previously made Adjustment pursuant to this § 8 if this corresponds to the Adjustment Goal.

(5) *Notifications, Authorisation*: All Adjustments as described in this § 8 and undertaken by the Calculation Agent as well as the designation of the time of the first application (the "**Adjustment Date**") take place by notification of the Security Holders according to § 6 of the General Conditions. Hereby reference is made to the aforementioned notifications.

Further, the Issuer shall be deemed to be authorised vis-à-vis the Registrar within the meaning of §§ 5 paragraph 2 no. 3, 14 paragraph 1 no. 2 lit. c) eWpG to issue instructions, in order to authorise the necessary amendments to the deposited Terms and Conditions and to the registration particulars set-out in § 13 paragraph 1 no. 1 and 4 eWpG.

(6) *Legal Provisions:* The application of §§ 313, 314 BGB remains reserved.

Summary

Section 1 – Introduction containing warnings

This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.

Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.

Investors could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Securities: USD Express Plus Certificate on the shares of Infineon Technologies AG (ISIN DE000UN97XY4)

Issuer: UniCredit Bank GmbH (the "**Issuer**" or "**HVB**" and HVB, together with its consolidated subsidiaries, the "**HVB Group**"), Arabellastr. 12, 81925 Munich, Federal Republic of Germany. Phone number: +49 89 378 17466 – Website: www.hypovereinsbank.de. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Competent authority: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Phone number: (+352) 26 25 1 - 1. and Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Federal Republic of Germany. Phone number: +49 (0)228 41080.

Date of approval of the Base Prospectus: Base prospectus of UniCredit Bank GmbH for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) approved by the CSSF on 27 May 2026, as supplemented from time to time, and the registration document of UniCredit Bank GmbH approved by the BaFin on 10 April 2026, as supplemented from time to time, which together constitute a base prospectus (the "**Base Prospectus**") consisting of separate documents within the meaning of Article 8 (6) of Regulation (EU) 2017/1129, as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**").

Section 2 – Key information on the Issuer

Who is the Issuer of the Securities?

UniCredit Bank GmbH is the legal name. HypoVereinsbank is the commercial name of the Issuer. HVB has its registered office at Arabellastr. 12, 81925 Munich, was incorporated in Germany and is registered with the Commercial Register at the Local Court (*Amtsgericht*) in Munich under number HRB 289472, incorporated as a private limited company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) under the laws of the Federal Republic of Germany. The LEI is 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Principal Activities

HVB offers a comprehensive range of banking and financial products and services to retail and corporate customers, public-sector entities and internationally operating companies as well as institutional customers.

The products and services range extends from mortgage loans, consumer loans, savings-and-loan and insurance products, and banking services for private customers through to business loans and foreign trade financing and investment banking products for corporate customers.

HVB offers comprehensive financial and asset planning in high-value customer segments.

Major Shareholders

UniCredit S.p.A. holds directly 100% of HVB's share capital.

Executive Board

The Executive Board (*Geschäftsführung*) consists of the following members: René Babinsky (Head of Private Clients), Artur Gruca (Chief Digital & Operating Officer (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Head of Large Corporates), Martin Brinckmann (Head of Small and Medium Corporates), Marion Höllinger (Spokeswoman of the Executive Board (CEO) and (temporarily) Head of Client Solutions), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Head of People & Culture), Wolfgang Schilk (Chief Risk Officer (CRO)) and Ljubisa Tesić (Chief Financial Officer (CFO)).

Statutory Auditors

KPMG, the independent auditors of HVB for the financial year 2024 have audited the consolidated financial statements of HVB Group and the unconsolidated financial statements of HVB as of and for the year ended 31 December 2024 and have issued an unqualified audit opinion thereon.

KPMG, the independent auditors of HVB for the financial year 2025 have audited the consolidated financial statements of HVB Group and the unconsolidated financial statements of HVB as of and for the year ended 31 December 2025 and have issued an unqualified audit opinion thereon.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information of the Issuer is based on the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the year ended 31 December 2025.

Consolidated income statement

	1/1/2025 – 31/12/2025	1/1/2024 – 31/12/2024
Net interest income	€ 2,775 m	€ 2,608 m
Net fees and commissions	€ 1,190 m	€ 1,206 m
Net write-downs of loans and provisions for guarantees and commitments	€ -223 m	€ -270 m
Net trading income	€ 1,109 m	€ 1,405 m

Net gains/(losses) on financial assets and liabilities at fair value	€ 235 m	€ 107 m
Net Operating profit[1]	€ 3,136 m	€ 2,880 m
Profit after tax	€ 2,126 m	€ 1,920 m

[1] This figure has been extracted from the audited combined management report of UniCredit Bank GmbH for the financial year from 1 January to 31 December 2025.

Balance sheet

	31/12/2025	31/12/2024
Total assets	€ 286,269 m	€ 290,230 m
Senior debt[1]	€ 33,101 m*	€ 32,715 m*
Subordinated capital[2]	€ 1,984 m	€ 2,799 m
Loans and receivables with customers (at cost)	€ 169,191 m	€ 162,565 m
Deposits from customers	€ 145,326 m	€ 142,609 m
Total equity	€ 20,172 m	€ 19,893 m
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio**	22.9 %	23.8 %
Total Capital Ratio**	25.9 %	28.2 %
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework[3**]	5.7 %	5.7 %

[1] This figure comprises of the balance sheet item "Debt securities in issue" (31/12/2025: € 33,155 million; 31/12/2024: € 33,584 million) minus the figure for subordinated debt securities in issue as set out in the Notes to the audited consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2025 (31/12/2025: € 54 million; 31/12/2024:€ 869 million).

[2] This figure is set out in the Notes to the audited consolidated financial statements of HVB Group for the financial year ended 31 December 2025.

[3] Ratio of core capital to the sum total of the exposure values of all assets and off-balance-sheets items.

* The items marked with "*" are not audited.

** The items marked with "**" have been extracted from the audited combined management report of UniCredit Bank GmbH for the financial year from 1 January 2025 to 31 December 2025.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

Risks related to the Issuer's financial situation: Risk that HVB Group will not be able to meet its payment obligations on time or in full or to obtain sufficient liquidity when required as well as that liquidity will only be available at higher interest rates, and the risk that the bank will only be able to liquidate assets on the market at a discount could create liquidity problems for HVB Group and thus could result in a limited ability to fund its activities and meet its minimum liquidity requirements.

Risks related to the Issuer's specific business activities: Risks arising from the normal business activities of HVB Group, which involve credit risk in the lending business, market risk in the trading business as well as risks from other business activities such as the real estate business activities of HVB Group could have an adverse impact on HVB Group's operating results, its assets and its financial situation.

General risks related to the Issuer's business operations: Risks from inadequate or failed internal processes, people and systems or from external events, risks caused by the adverse perception of the image of the financial institution by stakeholders, risks from unexpected adverse changes in the future earnings of the bank as well as risks from concentrations of risk and/or earnings positions could result in financial losses, a downgrade of HVB's rating and an increase in the business risk of the HVB Group.

Legal and regulatory risk: Changes of the regulatory and statutory environment of HVB could result in higher capital costs and a rise of costs for the implementation of regulatory requirements. In cases of non-compliance with regulatory requirements, (tax) laws, regulations, statutory provisions, agreements, mandatory practices and ethical standards, the public perception of HVB Group as well as its earnings and financial situation could be negatively affected.

Strategic and macroeconomic risk: Risks resulting from management either not recognising early enough or not correctly assessing significant developments or trends in the bank's environment and risks arising from negative economic developments in Germany and on the international financial and capital markets could have a negative effect on the assets, liabilities, financial position and profit or loss of HVB Group. In particular, global trade frictions, persistent geopolitical tensions, structural weaknesses in key industry sectors, the society-wide trend towards use of artificial intelligence, further rising protectionism (especially in the form of higher tariffs US tariffs on EU goods and restricted access to critical input goods such as rare-earth minerals from China), less dynamic growth in China and a slower than expected recovery in the German real estate market can be major downside risks to the German economy. In addition, if any of the aforementioned risks materialises, turbulence could occur on financial and capital markets.

Section 3 – Key information on the Securities

What are the main features of the Securities?

Product Type, Underlying and form of the Securities

Product Type: Express Securities (with Physical Delivery) (Quanto Securities)

Underlying: Infineon Technologies AG (ISIN: DE0006231004 / Reference Price: Closing price)

The Securities are issued as bearer bonds within the meaning of § 793 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*). The Securities will be issued as electronic securities in the form of central register securities (*Zentralregisterwertpapiere*) with collective safe custody entry (*Sammeleintragung*) and are freely transferable. The international securities identification number (ISIN) of the Securities is set out in Section 1.

Issuance and Term

The Securities will be issued on 2 November 2026 in US-Dollar (USD) (the "**Specified Currency**") as up to 10,000 Certificates. The Securities have a defined term.

General

The value of the Securities during their term depends mainly on the price of the Underlying. In principle, the value of the Securities rises if the price of the Underlying rises and falls if the price of the Underlying falls.

Interest

The Securities do not bear interest.

Redemption

Automatic Early Redemption

Provided that no Call Event has occurred, the Securities allow for an automatic early redemption at the respective Early Redemption Amount (k) on the respective Early Payment Date (k), if an Early Redemption Event (k) has occurred.

An Early Redemption Event (k) occurs, if R (k) on an Early Redemption Observation Date (k) is equal to or greater than the Early Redemption Level (k).

Early Redemption Level (k) means the product of the Early Redemption Factor (k) and R (initial).

R (k) means the Reference Price of the Underlying on the respective Early Redemption Observation Date (k).

Early Redemption Observation Date (k):	26 October 2027 (1), 26 October 2028 (2), 26 October 2029 (3), 28 October 2030 (4)
Early Redemption Factor (k):	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Early Redemption Amount (k):	USD 1,130.00 (1), USD 1,260.00 (2), USD 1,390.00 (3), USD 1,520.00 (4)
Early Payment Date (k):	2 November 2027 (1), 2 November 2028 (2), 2 November 2029 (3), 4 November 2030 (4)

Redemption as at the Final Payment Date

Provided that no Call Event and no Early Redemption Event (k) has occurred, the Securities will be redeemed on the Final Payment Date by payment of the Redemption Amount as follows:

- If no Barrier Event has occurred, the Redemption Amount corresponds to the Maximum Amount.
- If a Barrier Event has occurred and R (final) is equal to or greater than the Strike the Redemption Amount corresponds to the Calculation Amount.
- If a Barrier Event has occurred and R (final) is lower than the Strike, the Securities will be redeemed by delivery of the Underlying in a quantity expressed by the Ratio per Security. If the Ratio leads to a non-deliverable fraction of the Underlying, a cash amount expressed in the Specified Currency is paid in the amount corresponding to the value of the non-deliverable fraction of the Underlying. The cash amount will be adjusted by taking into account movements in the exchange rate between the currency in which the Underlying is traded or published and the Specified Currency (Quanto).

Additional definitions and product terms

Barrier means the product of the Barrier Level and R (initial).

A Barrier Event occurs if R (final) is lower than the Barrier on the Final Observation Date.

R (final) means the Reference Price of the Underlying on the Final Observation Date.

R (initial) means the Reference Price of the Underlying on the Initial Observation Date.

Ratio means the quotient of the Calculation Amount and a product. The product will be calculated by multiplying the Strike with the fixing of the exchange rate between the Underlying Currency and the Specified Currency (Quanto).

Strike means the product of the Strike Level and R (initial).

Barrier Level:	60%
Calculation Amount:	USD 1,000.00
Final Observation Date:	27 October 2031
Final Payment Date:	3 November 2031
Initial Observation Date:	29 October 2026
Maximum Amount:	USD 1,650.00
Strike Level:	100%

Extraordinary termination right: Upon the occurrence of one or more call events (for example, if price quotation of the Underlying on the Relevant Exchange is suspended indefinitely or permanently discontinued and no Replacement Exchange is available or could be determined) (the "**Call Event**") the Issuer may call the Securities extraordinarily and redeem the Securities at their Cancellation Amount. The "**Cancellation Amount**" is their fair market value.

Adjustments to the Terms and Conditions: The Calculation Agent may adjust the Terms and Conditions of the Securities if an adjustment event (for example, each measure taken by the company that has issued the Underlying or by a third party which, as a result of a change in the legal and financial position, affects the Underlying) (the "**Adjustment Event**") occurs.

Status of the Securities: The Securities constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer. The Securities rank *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated present and future obligations of the Issuer. Exception: obligations which have a preference or subordination under the law.

Where will the Securities be traded?

Admission to trading: No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated market has been made.

Listing: Application to trading will be made with effect from 2 November 2026 on the following multilateral trading facilities (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

What are the key risks that are specific to the Securities?

Credit risk of the Issuer and risks in relation to resolution measures in relation to the Issuer: The Securities constitute unsecured obligations of the Issuer vis-a-vis the Security Holders. Any person who purchases the Securities therefore relies on the creditworthiness of the Issuer and has, in relation to his/her position under the Securities, no rights or claims against any other person. Security Holders are subject to the risk of a partial or total failure of the Issuer to fulfil obligations which the Issuer is liable to perform under the Securities in whole or in part, for example, in the event of the Issuer's insolvency. The worse the creditworthiness of the Issuer is the higher is the risk of a loss. In the case of realization of the credit risk of the Issuer the Security Holder may sustain a total loss of his/her capital, even if the Securities provide for a Minimum Amount at their maturity. Moreover, Security Holders may become subject to resolution measures in relation to the Issuer if the Issuer is failing or likely to fail. The obligations of the Issuer under the Securities are not secured, guaranteed by third parties or protected by any deposit protection or compensation scheme.

Risks related to market value-influencing factors: The Security Holders bear the risk that the market price of the Securities may be subject to severe fluctuations during the term of Securities and that the Security Holder is not able to sell the Securities at a specific time or for a specific price. The market value of the Securities will be affected by a number of factors. These are inter alia the creditworthiness of the Issuer, the relevant prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability and, if applicable, the remaining term of the Securities as well as additional Underlying-related market value-influencing factors. The market value of the Securities as well as the amounts distributable under the Securities primarily depend on the price of the Underlying.

Risks related to the Redemption Amount: The Redemption Amount may be less than the Issue Price or the purchase price. This means, the Security Holder only achieves a return if the Redemption Amount exceeds the individual purchase price of the Security Holder. A participation in a favourable performance of the Underlying beyond the Maximum Amount is excluded. The risk of price losses of the Underlying does not end with its delivery but only with its sale by the Security Holder. There is no automatic sale of the delivered quantity of the Underlying. **A total loss is possible.** If the currency of the country where you purchase this product or the account to which payments on the product are credited differs from the currency of the product, be aware of currency risk. You will receive payments in a different currency, so the final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies.

Risks related to a Barrier Event: If a Barrier Event occurs, a more advantageous pay-out formula will be disapplied. In any case the Security Holder may lose his invested capital in total or in part.

Risks arising from missing ongoing payments: The Securities do not bear interest or grant any other conditional or unconditional rights for ongoing payments which could compensate possible losses of principal.

Risks related to an Automatic Early Redemption: If an Early Redemption Event occurs, the Security Holder will neither participate in any future favourable performance of the Underlying nor be entitled to further payments under the Securities after an early redemption. In addition, the Security Holders are exposed to the risk that they may only reinvest the principal received due to an early repayment of the Securities to less favourable conditions.

Risks related to shares: The Securities are associated with similar risks for the Security Holders as in case of a direct investment in the shares specified as Underlying. The price of a share can fall sharply or it can become worthless, e.g. due to the insolvency of the issuer of the share.

Risks related to potential conflicts of interests: Conflicts of interest in relation to the relevant Issuer or the persons entrusted with the offer may arise, which may result in a decision to the Security Holder's disadvantage.

Section 4 – Key information on the offer of the Securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market

Under which conditions and timetable can the Investor invest in this Security?

Offering Country:	Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary, the Slovak Republic and Romania	**Agio:**	USD 10.00
Issue Price:	USD 1,010.00 per Security (including Agio)	**Subscription Period:**	from 5 October 2026 to 28 October 2026 (2:00 pm Munich local time)
Issue Date:	2 November 2026	**Potential Investors:**	Qualified investors, retail investors and/or institutional investors
Smallest transferable unit:	1 Security	**Smallest tradeable unit:**	1 Security

The Securities are offered during a Subscription Period. The public offer may be terminated or withdrawn by the Issuer at any time without giving any reason.

Commissions charged by the Issuer: The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to USD 78.81. These costs reflect all activities performed to create, develop, issue, and place the product, including the cost for the dedicated information service. The cost of an information service, which is provided by the respective local UniCredit Group legal entity, is therefore included. Other commissions, costs and expenses, which are charged by a third party, shall be separately disclosed by the third party.

Why is this Prospectus being produced?

Use of proceeds: The net proceeds from each issue of Securities by the Issuer will be used for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.

Underwriting: The offer is not subject to an underwriting agreement.

Material conflicts of interest with regard to the offer: The Issuer may enter into further transactions and business relationships which may adversely affect the Securities. In addition, the Issuer may have non-public information about the Underlying. There is no obligation to disclose this information to the Security Holders. UniCredit Bank GmbH is the Calculation Agent of the Securities; UniCredit Bank GmbH is the Principal Paying Agent of the Securities; UniCredit Bank GmbH is the arranger of the Securities.

Shrnutí

Oddíl 1 – Úvod, jenž obsahuje upozornění

Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu.

Jakékoliv rozhodnutí investora investovat do Cenných Papírů by mělo vycházet z celkového zvážení Základního Prospektu jako celku.

Investoři by mohli přijít o celý investovaný kapitál nebo o jeho část.

Pokud bude u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v tomto Základním Prospektu, může být žalující investor v souladu s příslušnou národní legislativou povinen nést náklady na překlad Základního Prospektu (včetně jeho případných příloh a Konečných Podmínek) ještě před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost se vztahuje pouze na osoby, jež předložily Shrnutí, včetně jeho příloh, avšak pouze v případě, že toto Shrnutí bude zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Základního Prospektu nebo že neposkytuje ve spojení s ostatními částmi Základního Prospektu všechny potřebné klíčové informace, jež mají investorům pomoci při zvažování investice do Cenných Papírů.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

Cenné papíry: USD Express Plus Certificate on the shares of Infineon Technologies AG (ISIN DE000UN97XY4)

Emitent: UniCredit Bank GmbH (dále "**Emitent**" nebo "**HVB**" a HVB, společně s jeho konsolidovanými dceřinými společnostmi, dále "**HVB Group**"), Arabellastr. 12, 81925 Mnichov, Spolková republika Německo. Tel. č.: +49 89 378 17466 – web: www.hypovereinsbank.de. Jedinečný identifikátor právnických osob (LEI) Emitenta je: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Příslušný orgán: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Lucemburk. Telefonní číslo: (+352) 26 25 1 - 1 a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (dále "**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Spolková republika Německo. Tel. č.: +49 (0)228 41080.

Datum schválení Základního Prospektu: Základní prospekt UniCredit Bank GmbH emisi Cenných Papírů s jedním Podkladovým Aktivem a s více Podkladovými Aktivy (bez kapitálového zajištění) schválený ze strany CSSF dne 27. května 2026, ve znění pozdějších dodatků, a registrační dokument UniCredit Bank GmbH schválený ze strany BaFin dne 10. duben 2026, ve znění pozdějších dodatků, jež společně tvoří základní prospekt (dále jen "**Základní Prospekt**"), jsou tvořeny několika samostatnými dokumenty ve smyslu ustanovení čl. 8 odst. 6 Nařízení (EU) 2017/1129 v platném znění (dále jen "**Nařízení o Prospektu**").

Část 2 – Klíčové informace o Emitentovi

Kdo je Emitentem Cenným Papírů?

UniCredit Bank GmbH je obchodní firma. Obchodním jméno Emitenta zní HypoVereinsbank. HVB má sídlo na adrese Arabellastr., 81925 Mnichov, byla založena v Německu a je zapsána v obchodním rejstříku obvodního soudu (*Amtsgericht*) v Mnichově pod číslem HRB 289472, jako společnost s ručením omezeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) existující v souladu s právním řádem Spolkové republiky Německo. Jedinečný identifikátor právnických osob (LEI) je 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Hlavní činnosti

HVB nabízí komplexní soubor bankovních a finančních produktů a služeb retailovým a firemním klientům, subjektům z veřejného sektoru a mezinárodním společnostem, jakož i institucionálním klientům.

Tento soubor produktů a služeb sahá od hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, spořících a úvěrových produktů, produktů v oblasti pojištění a bankovních služeb pro soukromé klienty až po podnikatelské úvěry a financování zahraničního obchodu a produkty investičního bankovnictví pro firemní klienty.

HVB nabízí komplexní plánování financí a majetku v segmentech vysoce ceněných zákazníků.

Hlavní akcionáři

UniCredit S.p.A. má 100% přímou účast na základním kapitálu HVB.

Představenstvo

Představenstvo (Geschäftsführung) se skládá z následujících členů: René Babinsky (vedoucí pro privátní klientelu), Artur Gruca (digitalizace a provoz (Chief Digital & Operating Officer - CDOO)), Marion Bayer-Schiller (vedoucí pro velkou korporátní klientelu), Martin Brinckmann (vedoucí pro malou a střední korporátní klientelu), Marion Höllinger (mluvčí představenstva (CEO) a (dočasně) vedoucí pro řešení pro klienty (Client Solutions)), Georgiana Lazar-O'Callaghan (vedoucí pro lidi & kulturu), Wolfgang Schilk (řízení rizik (Chief Risk Officer - CRO)) a Ljubisa Tesić (Chief Financial Officer - CFO).

Statutární auditoři

Společnost KPMG, nezávislý auditor HVB pro účetní období 2024, provedla audit konsolidované účetní závěrky skupiny HVB a nekonsolidované účetní závěrky HVB k a za rok končící 31. prosince 2024 a vydala k nim výrok bez výhrad.

Společnost KPMG, nezávislý auditor HVB pro účetní období 2025, provedla audit konsolidované účetní závěrky skupiny HVB a nekonsolidované účetní závěrky HVB k a za rok končící 31. prosince 2025 a vydala k nim výrok bez výhrad.

Jaké jsou klíčové finanční informace týkající se emitenta?

Následující klíčové finanční informace Emitenta vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta za rok ukončený dne 31. prosince 2025.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát

	1/1/2025 – 31/12/2025	1/1/2024 – 31/12/2024
Čistý výnosový úrok	2.775 mil. €	2.608 mil. €
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1.190 mil. €	1.206 mil. €

Čisté odpisy úvěrů a rezervy na záruky a závazky	-223 mil. €	-270 mil. €
Čistý zisk z obchodování	1.109 mil. €	1.405 mil. €
Čisté zisky/(ztráty) z finančních aktiv a závazků v reálné hodnotě	235 mil. €	107 mil. €
Čistý Provozní zisk[1]	3.136 mil. €	2.880 mil. €
Zisk po zdanění	2.126 mil. €	1.920 mil. €

[1] Tento údaj byl převzat z auditované kombinované zprávy o hospodaření společnosti UniCredit Bank GmbH za účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2025.

Rozvaha

	31/12/2025	31/12/2024
Celkový majetek	286.269 mil. €	290.230 mil. €
Senior dluh[1]	33.101 mil. €*	32.715 mil. €*
Podřízený kapitál[2]	1.984 mil. €	2.799 mil. €
Úvěry a pohledávky vůči zákazníkům (za cenu)	169.191 mil. €	162.565 mil. €
Vklady od zákazníků	145.326 mil. €	142.609 mil. €
Celkový kapitál	20.172 mil. €	19.893 mil. €
Vlastní kapitál Tier 1 (CET1) poměr**	22,9 %	23,8 %
Celkový kapitálový poměr**	25,9 %	28,2 %
Pákový poměr vypočtený dle platného regulačního rámce[3]**	5,7 %	5,7 %

[1] Tento údaj zahrnuje rozvahovou položku "Emitované dluhové cenné papíry" (31/12/2025: 33,155 milionů €; 31/12/2024: 33.584 milionů €) mínus údaj o emitovaných podřízených dluhových cenných papírech, jak je uvedeno v poznámkách k auditované konsolidované účetní závěrce skupiny HVB za účetní období končící 31. prosince 2025 (31/12/2025: 54 milionů €; 31/12/2024: 869 milionů €).

[2] Tento údaj je uveden v poznámkách k auditované konsolidované účetní závěrce skupiny HVB za účetní období končící 31. prosince 2025.

[3] Poměr základního kapitálu k součtu hodnot expozice všech aktiv a podrozvahových položek.

* Položky označené "*" nejsou auditovány.

** Položky označené "**" byly převzaty z auditované kombinované zprávy o hospodaření společnosti UniCredit Bank GmbH za účetní období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025.

Jaká jsou hlavní rizika specifické pro Emitenta?

Rizika související s finanční situací Emitenta: Riziko, že skupina HVB nebude schopna plnit své platební závazky v řádných lhůtách pro splatnost nebo v plné výši nebo nebude schopna získat dostatečnou likviditu, pokud to bude potřebné, anebo likvidita bude k dispozici pouze s vyššími úrokovými sazbami a riziko, že banka bude moci zpeněžit majetek na trhu za sníženou částku, může způsobit problém likvidity pro skupinu HVB a navíc může vyústit do omezené schopnosti financování její činnosti a splnit požadavky minimální likvidity.

Rizika související s konkrétními obchodními aktivitami Emitenta: Rizika vznikající z běžných obchodních činností skupiny HVB, které zahrnují úvěrové riziko v úvěrové činnosti, tržní riziko z obchodní činnosti jakož i rizika z dalších obchodních činností, jakými jsou například obchodní činnosti skupiny HVB v oblasti nemovitostí, mohou mít nepříznivý vliv na provozní výsledky a aktiva skupiny HVB, jakož i na její finanční situaci.

Obecná rizika spojená s obchodními činnostmi Emitenta: Rizika z nepřiměřených nebo selhávajících interních procesů, lidí a systémů nebo z externích událostí, rizika způsobená nepříznivým vnímáním dojmu finanční instituce zainteresovanými stranami, jakož i z neočekávaných nepříznivých změn budoucích výnosů banky, jakož i rizika spojená s koncentrací rizikových a/nebo výnosových pozic, by mohly mít za následek finanční ztráty, snížení ratingu skupiny HVB a zvýšení obchodního rizika pro skupinu HVB.

Právní a regulační riziko: Změny regulačního a zákonného prostředí HVB by mohly vést k vyšším kapitálovým nákladům a zvýšení nákladů na implementaci regulačních požadavků. V případě nedodržení regulačních požadavků, (daňových) zákonů, právních předpisů, zákonných ustanovení, dohod, závazných postupů a etických standardů by mohlo být negativně ovlivněno vnímání skupiny HVB, jakož i její zisků a finanční situace ze strany veřejnosti.

Strategické a makroekonomická rizika: Rizika plynoucí z toho, že management nedostatečně včas rozpozná nebo nesprávně vyhodnotí významný vývoj nebo trendy v prostředí banky a rizika vyplývající z negativního hospodářského vývoje v Německu a na mezinárodních finančních a kapitálových trzích, by mohly mít negativní vliv na aktiva, pasiva, finanční pozici a zisk nebo ztrátu skupiny HVB. Zejména globální obchodní třenice, přetrvávající geopolitické napětí, strukturální slabiny v klíčových průmyslových odvětvích, celospolečenský trend směřující k využívání umělé inteligence, dále rostoucí protekcionismus (zejména ve formě vyšších cel USA na zboží z EU a omezeného přístupu ke kritickým vstupním komoditám, jako jsou vzácné půdní minerály z Číny), méně dynamický růst v Číně a pomalejší než očekávané zotavení německého realitního trhu mohou představovat zásadní rizika pro německou ekonomiku. Pokud by se navíc naplnilo některé z výše uvedených rizik, mohlo by dojít k otřesům na finančních a kapitálových trzích.

Oddíl 3 - Klíčové informace o Cenných Papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Typ produktu, Podkladové Aktivum a forma Cenných Papírů

Typ produktu: Cenné Papíry Express (*Express Securities*) (s fyzickým doručením) (Cenné Papíry Quanto)

Podkladové Aktivum: Infineon Technologies AG (ISIN: DE0006231004 / Referenční Cena: závěrečná cena)

Cenné Papíry budou emitovány jako dluhopisy na doručitele ve smyslu § 793 Německého občanského zákoníku (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Cenné papíry budou vydány jako elektronické cenné papíry ve formě cenných papírů v centrální evidenci (*Zentralregisterwertpapiere*), které jsou reprezentovány hromadným zápisem v úschově (*Sammeleintragung*) a jsou volně převoditelné podle platného práva cenných papírů. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) Cenných Papírů je uvedeno v Oddílu 1.

Emise a Doba Platnosti

Cenné Papíry budou vydány 02.11.2026 v US-Dollar (USD) ("**Určená Měna**") až do 10.000 Certifikátů. Cenné papíry mají definovanou dobu platnosti.

Obecně

Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti závisí zejména na ceně Podkladových Aktiv. V zásadě platí, že pokud cena Podkladového Aktiva stoupá, hodnota Cenných Papírů také stoupá, a pokud cena Podkladového Aktiva klesá, hodnota Cenných Papírů také klesá.

Úrok

Cenné Papíry nejsou úročeny.

Zpětné odkoupení

Automatické Předčasné Odkoupení

Za předpokladu, že nedošlo ke Skutečnosti Opravňující k Žádosti o Odkoupení, umožňují Cenné Papíry automatické předčasné zpětné odkoupení za příslušnou Hodnotu Předčasného Zpětného Odkoupení (k) k příslušnému Dni Předčasné Splatnosti (k), pokud došlo k Případu Předčasného Zpětného Odkoupení (k).

Případ Předčasného Zpětného Odkoupení (k) nastane, pokud je hodnota R (k) ke Dni Pozorování Předčasného Zpětného Odkoupení (k) rovna nebo vyšší než Úroveň Předčasného Zpětného Odkoupení (k).

Úroveň Předčasného Zpětného Odkoupení (k) znamená výsledek vynásobení Faktoru Zpětného Odkoupení (k) a R (počáteční).

Hodnota R (k) znamená Referenční Cenu Podkladového Aktiva v příslušný Den Pozorování Předčasného Zpětného Odkoupení (k).

Den Pozorování Předčasného Zpětného Odkoupení (k):	26.10.2027 (1), 26.10.2028 (2), 26.10.2029 (3), 28.10.2030 (4)
Faktor Zpětného Odkoupení (k):	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Hodnota Předčasného Zpětného Odkoupení (k):	USD 1.130 (1), USD 1.260 (2), USD 1.390 (3), USD 1.520 (4)
Den Předčasné Splatnosti (k):	02.11.2027 (1), 02.11.2028 (2), 02.11.2029 (3), 04.11.2030 (4)

Zpětné Odkoupení v Konečný Den Splatnosti

Za předpokladu, že nedošlo ke Skutečnosti Opravňující k Žádosti o Odkoupení ani k Případu Předčasného Zpětného Odkoupení (k), budou Cenné Papíry zpětně odkoupeny v Konečný Den Splatnosti výplatou Částky Zpětného Odkoupení, a to následujícím způsobem:

- Pokud nenastal žádný Případ Dosažení Bariéry, odpovídá Částka Zpětného Odkoupení Maximální Částce.
- Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je rovna nebo vyšší než Relizační Cena, odpovídá Částka Zpětného Odkoupení Částce Výpočtu.
- Pokud nastal Případ Dosažení Bariéry a hodnota R (konečná) je nižší než Realizační Cena, budou Cenné Papíry zpětně odkoupeny dodáním Podkladového Aktiva v množství vyjádřeném Poměrem na Cenný Papír. Pokud Poměr vede k nedodanému zlomku Podkladového Aktiva, je vyplacena peněžní částka vyjádřená v Určené Měně ve výši odpovídající hodnotě nedodaného zlomku Podkladového Aktiva. Peněžní částka bude upravena s ohledem na pohyby směnného kurzu mezi měnou, ve které se obchoduje nebo zveřejňuje Podkladové Aktivum, a Určenou Měnou (Quanto).

Další definice a podmínky produktu

Bariéra znamená výsledek vynásobení Hodnoty Bariéry a R (počáteční).

Případ Dosažení Bariéry nastane, pokud je hodnota R (konečná) nižší než Hodnota Bariéry v Konečný Den Sledování.

R (konečná) znamená Referenční Cenu Podkladového Aktiva v Konečný Den Sledování.

R (počáteční) znamená Referenční Cenu Podkladového Aktiva v Počáteční Den Sledování.

Poměr znamená podíl Částce Výpočtu a produktu. Produkt se vypočte vynásobením Realizační Ceny fixací směnného kurzu mezi Měnou Podkladového Aktiva a Určenou Měnou (Quanto).

Realizační Cena znamená výsledek vynásobení Hodnoty Realizační Ceny a R (počáteční).

Hodnota Bariéry:	60%
Částka Výpočtu:	USD 1.000
Konečný Den Sledování:	27.10.2031
Konečný Den Splatnosti:	03.11.2031
Počáteční Den Sledování:	29.10.2026
Maximální Částka:	USD 1.650
Hodnota Realizační Ceny:	100%

Mimořádně právo zrušení: Pokud nastane jedna nebo několik skutečností opravňujících k odkoupení (napríklad, cenová ponuka Podkladového Aktíva Relevantnej Burzy cenných papierov je pozastavená na neurčito alebo natrvalo ukončená a nie je k dispozícii žiadna Náhradná burza cenných papierov alebo nie je možné ju určiť) ("**Skutečnost Opravňující k Žádosti o Odkoupení**") Emitent je oprávněn požádat o mimořádné odkoupení Cenných Papírů a odkoupit je za příslušnou Cenu při Zrušení. "**Cena při Zrušení**" je rovna jejich spravedlivé tržní hodnotě.

Úpravy Podmínek: Zástupce pro Výpočty může provést úpravu Podmínek Cenných Papírů, pokud nastane některá skutečnost opravňující jej k takové úpravě (například spoločnosť, každé opatrenie prijaté spoločnosťou, ktorá emitovala Podkladové Aktívum, alebo treťou stranou, ktoré v dôsledku zmeny právnej a finančnej situácie ovplyvňuje Podkladové Aktívum) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí k Úpravě**").

Status Cenných Papírů: Cenné Papíry představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta. Cenné Papíry mají stejné pořadí jako všechny ostatní nezajištěné a nepodřízené současné a budoucí závazky Emitenta. Výjimka: závazky, které mají ze zákona přednost nebo podřízenost.

Kde budou Cenné Papíry obchodovány?

Přijetí k obchodování: Nebyla podána žádost o přijetí Cenných Papírů k obchodování na regulovaném trhu.

Kótování: Žádost o obchodování bude podána s účinností od 02.11.2026 v následujících mnohostranných systémů obchodování (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficální trh Stuttgartské burzy cenných papírů*)

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto Cenné Papíry?

Úvěrové riziko Emitenta a rizika související s protikrizovými opatřeními ve vztahu k Emitentovi: Cenné Papíry představují nezajištěné závazky Emitenta vůči Držitelům Cenných Papírů. Každý, kdo si koupí Cenné Papíry, tak spoléhá na úvěrovou bonitu Emitenta a nemá ve vztahu ke své pozici spojené s Cennými Papíry žádná práva či nároky vůči jakékoli jiné osobě. Držitelé Cenných Papírů jsou vystaveni riziku částečného nebo úplného nesplnění povinností Emitenta při plnění závazků, jež je Emitent povinen plnit ve vztahu k Cenným Papírům jako celku nebo ve vztahu k jejich části, např. v případě insolvence Emitenta. Čím horší je úvěrová bonita Emitenta, tím vyšší je riziko ztráty. V případě realizace úvěrového rizika Emitenta může Držitel Cenných Papírů utrpět úplnou ztrátu svého kapitálu, a to i v případě, že Cenné Papíry nabízejí Minimální Částku při splatnosti. Kromě toho se na Držitele Cenných Papírů mohou vztahovat protikrizová opatření přijatá ve vztahu k Emitentovi, pokud dojde k jeho úpadku nebo pokud takový úpadek hrozí. Povinnosti Emitenta vyplývající z Cenných Papírů nejsou zajištěny, zaručeny třetími stranami, či chráněny žádným systémem ochrany vkladů nebo kompenzací.

Rizika související s faktory ovlivňujícími tržní hodnotu: Držitelé Cenných Papírů nesou riziko, že tržní hodnota Cenných papírů může během doby platnosti Cenných Papírů podléhat výrazným výkyvům a že Držitel Cenných Papírů nebude schopen prodat Cenné Papíry v určitém čase nebo za určitou cenu. Tržní hodnota Cenných Papírů ovlivněna celou řadou faktorů. Mezi ně patří mimo jiné úvěrová bonita Emitenta, relevantní převládající úrokové a výnosové sazby, trh podobných cenných papírů, obecné ekonomické, politické a cyklické podmínky, obchodovatelnost a případně zbývající doba platnosti Cenných Papírů, jakož i další faktory ovlivňující tržní hodnotu související s Podkladovými Aktivy. Tržní hodnota Cenných Papírů a výše částek vyplácených na základě Cenných Papírů primárně závisí na ceně Podkladových Aktiv.

Rizika související s Částkou Zpětného Odkoupení: Částka Zpětného Odkoupení může být nižší než Emisní Cena nebo kupní cena. To znamená, že Držitel Cenných Papírů dosáhne výnosu pouze v případě, že Částka Zpětného Odkoupení bude vyšší než individuální kupní cena Držitele Cenných Papírů. Účast na příznivé výkonnosti Podkladového Aktiva nad rámec Maximální Částky je vyloučena. Riziko cenových ztrát Podkladového Aktiva nekončí jeho obdržením, ale pouze jeho prodejem Držitelem Cenných Papírů. Nedojde k automatickému prodeji obdrženého množství Podkladového Aktiva. **Je možné, že dojde k úplné ztrátě.** Pokud se měna země, ve které tento produkt kupujete, nebo účet, na který jsou platby za produkt připisovány, liší od měny produktu, pozor na měnové riziko. Platby obdržíte v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotyčnými dvěma měnami.

Rizika spojená s Případem Dosažení Bariéry: Pokud nastane Případ Dosažení Bariéry, nebude použit výhodnější vzorec pro výplatu. V každém případě může Držitel Cenných Papírů přijít o svůj investovaný kapitál zcela nebo zčásti.

Rizika vyplývající z chybějících průběžných plateb: Cenné Papíry nejsou úročeny ani neposkytují žádná jiná podmíněná či nepodmíněná práva na průběžné platby, které by mohly kompenzovat případné ztráty jistiny.

Rizika spojená s Automatickým Předčasným Odkoupením: Pokud nastane Případ Předčasného Odkoupení, nebude se Držitel Cenných Papírů podílet na budoucí příznivé výkonnosti Podkladového Aktiva ani nebude mít nárok na další platby z Cenných Papírů po předčasném splacení. Kromě toho jsou Držitelé Cenných Papírů vystaveni riziku, že jistinu získanou v důsledku předčasného splacení Cenných Papírů mohou reinvestovat pouze za méně výhodných podmínek.

Riziká spojené s akciami: Cenné Papiere sú spojené s podobnými rizikami pre Držiteľov Cenných Papierov ako v prípade priamej investície do akcií špecifikovaných ako Podkladové Aktívum. Cena akcie môže prudko klesnúť alebo môže byť bezcenná, napr. z dôvodu platobnej neschopnosti emitenta akcie.

Rizika související s potenciálním střetem zájmů: Ve vztahu k Emitentovi nebo osobám pověřeným realizací nabídky může dojít ke střetu zájmů, což může mít za následek rozhodnutí v neprospěch Držitelů Cenných Papírů.

Oddíl 4 – Klíčové informace o veřejné nabídce Cenných Papírů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto Cenného Papíru?

Země Nabídky:	Bulharsko, Chorvatsko, Česká republika, Maďarsko, Slovenská republika a Rumunsko	**Ážio:**	USD 10
Emisní Cena:	USD 1.010 za jeden Cenný Papír (včetně Ážia)	**Období Upisování:**	od 05.10.2026 do 28.10.2026 (14:00 hod. mnichovského času)
Den Emise:	02.11.2026	**Potenciální Investoři:**	Kvalifikovaní investoři, retailoví investoři a/nebo institucionální investoři
Nejmenší Převoditelná Jednotka:	1 Cenný Papír	**Nejmenší Obchodovatelná Jednotka:**	1 Cenný Papír

Cenné Papíry jsou nabízeny v průběhu Období Upisování. Emitent může veřejnou nabídku kdykoliv bez uvedení důvodu zrušit nebo odvolat.

Provize účtované Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuty v Emisní Ceně jsou ve výši USD 78,81. Tyto náklady odrážejí veškeré činnosti prováděné za účelem vytváření, vývoje, vydání a umístění produktu, včetně nákladů na specializovanou informační službu. Z tohoto důvodu jsou zahrnuty náklady na informační službu, kterou poskytuje společnost příslušný místní právní subjekt skupiny UniCredit. Jiné provize, náklady a poplatky, jež jsou účtovány třetí osobou, budou účtovány touto osobou.

Proč je tento Prospekt sestavován?

Použití výnosů: Čisté výnosy z každé emise Cenných Papírů Emitent použije pro své všeobecné obchodní účely, tj. pro tvorbu zisku a/nebo k zajištění před určitými riziky.

Upisování: Nabídka není předmětem smlouvy o upisování.

Podstatný střet zájmů ve vztahu k nabídce: Emitent může vstupovat do dalších transakcí a obchodních vztahů, které mohou nepříznivě ovlivnit Cenné Papíry. Navíc Emitent může mít neveřejné informace o Podkladových Aktivech. Žádná povinnost ke zveřejnění takových informací Držitelem Cenných Papírů neex-istuje. UniCredit Bank GmbH je Zástupce pro Výpočty ve vztahu k Cenným Papírům; UniCredit Bank GmbH je Hlavní Zástupce pro Platby ve vztahu k Cenným Papírům; UniCredit Bank GmbH je aranžér ve vztahu k Cenným Papírům.

Резюме

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: USD Express Plus Certificate on the shares of Infineon Technologies AG (ISIN DE000UN97XY4)

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: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

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 27 май 2026 г., с периодичните му допълнения, и регистрационният документ на UniCredit Bank GmbH, одобрен от BaFin на 10 април 2026 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 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

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 следните членове: René Babinsky (Ръководител "Частни клиенти"), Artur Gruca (Главен директор по дигиталните технологии и оперативен директор (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Ръководител "Големи корпоративни клиенти"), Martin Brinckmann (Ръководител "Малки и средни корпоративни клиенти"), Marion Höllinger (Говорител на Изпълнителния съвет (Главен изпълнителен директор) (CEO) и (временно) Ръководител "Клиентски решения")), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Ръководител "Хора и култура"), Wolfgang Schilk (Главен директор по управлението на риска (CRO)) и Ljubisa Tesić (Главен финансов директор (CFO)).

Задължителни одитори

KPMG, независимите одитори на HVB за финансовата година 2024 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 2024 г., и са издали одитно становище без резерви.

KPMG, независимите одитори на HVB за финансовата година 2025 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 2025 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 2025 г.

Консолидиран отчет за приходите и разходите

	1/1/2025 – 31/12/2025	1/1/2024 – 31/12/2024

Нетни приходи от лихви	€ 2,775 m	€ 2,608m
Нетни такси и комисиони	€ 1,190 m	€ 1,206m
Нетни обезценки на заеми и провизии за гаранции и ангажименти	€ -223 m	€ -270m
Нетни приходи от търговия	€ 1,109 m	€ 1,405m
Нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви по справедлива стойност	€ 235 m	€ 107m
Нетна Оперативна печалба[1]	€ 3,136 m	€ 2,880m
Печалба след данъци	€ 2,1260 m	€ 1,920m

[1] Тази стойност е извлечена от одитирания комбиниран отчет за управлението на UniCredit Bank GmbH за финансовата година от 1 януари до 31 декември 2025 г.

Баланс

	31/12/2025	31/12/2024
Общо активи	€ 286,269 m	€ 290,230 m
Старши (първостепенен) дълг (Senior debt)[1]	€ 33,101 m*	€ 32,715 m*
Подчинен капитал (Subordinated capital)[2]	€ 1,984 m	€ 2,799 m
Заеми и вземания от клиенти (по цена на придобиване)	€ 169,191 m	€ 162,565 m
Депозити от клиенти	€ 145,326 m	€ 142,609 m
Общ размер на собствения капитал	€ 20,172 m	€ 19,893 m
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (CET1)**	22.9 %	23.8 %
Съотношение на обща капиталова адекватност**	25.9 %	28.2 %
Съотношение на ливъридж, изчислено съгласно приложимата регулаторна рамка[3]**	5.7 %	5.7 %

[1] Тази стойност се състои от балансовата позиция „Емитирани дългови ценни книжа“ (31.12.2025 г.: 33,155млн. евро; 31.12.2024 г.: 33,584 млн. евро) минус стойността за емитираните подчинени дългови ценни книжа, посочена в бележките към одитираните консолидирани финансови отчети на HVB Group за финансовата година, приключваща на 31 декември 2025 г. (31.12.2025 г.: 54 млн. евро; 31.12.2024 г.: 869 млн. евро).

[2] Тази стойност е посочена в бележките към одитираните консолидирани финансови отчети на HVB Group за финансовата година, приключваща на 31 декември 2025 г.

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

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

** Елементите, отбелязани с "**" са извлечени от одитирания комбиниран отчет за управлението на UniCredit Bank GmbH за финансовата година от 1 януари до 31 декември 2025 г.

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 неблагоприятно възприятие на имиджа на финансовата институция от заинтересованите страни, 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 стандарти, 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, търканията в световната търговия, продължаващото геополитическо напрежение, структурните слабости в ключови промишлени сектори, повсеместната тенденция към използване на изкуствен интелект, продължително нарастващият протекционизъм (особено под формата на по-високи тарифи от страна на САЩ върху стоки от ЕС и ограничен достъп до критични производствени ресурси като редкоземни минерали от Китай), по-слабо динамичният растеж в Китай и по-бавното възстановяване от очакваното на германския пазар на недвижими имоти могат да бъдат сериозни рискове за 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) (Quanto Ценни книжа)

Базисен актив (Базов актив): Infineon Technologies AG (ISIN: DE0006231004 / Референтна цена: Цена при затваряне)

Ценните книжа са издадени като облигации на приносител по смисъла на § 793 от Германския граждански кодекс (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Ценните книжа ще бъдат емитирани електронно във формата на ценни книги в централен регистър (*Zentralregisterwertpapiere*) представени с колективен запис за съхранение (*Sammeleintragung*) и са свободно прехвърлими съгласно приложимото законодателство към ценните книжа. Международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) на Ценните книжа е посочен в Раздел 1.

Емитиране и Срок

Ценните книжа ще бъдат емитирани на 02.11.2026 г. в US-Dollar (USD) ("**Посочената валута**"), със Сума за изчисление до 10.000 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 (k), ако настъпи Случай на предсрочно обратно изкупуване (k). В този случай притежателят на Ценните книжа получава съответната Стойност на предсрочно обратно изкупуване (k) на съответната Дата на предсрочно плащане (k).

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

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

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

Дата на наблюдение (k):	26.10.2027 (1), 26.10.2028 (2), 26.10.2029 (3), 28.10.2030 (4)
Коефициент на предсрочно обратно изкупуване (k)	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Стойност на предсрочно обратно изкупуване (k)	USD 1.130 (1), USD 1.260 (2), USD 1.390 (3), USD 1.520 (4)
Дата на предсрочно плащане (k):	02.11.2027 (1), 02.11.2028 (2), 02.11.2029 (3), 04.11.2030 (4)

Обратно изкупуване на Последната дата на плащане

Ако не настъпило Кол Събитие (Call event) и Случай на предсрочно обратно изкупуване (k), 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 референта 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).

Коефициентът представлява отношението между сумата за изчисление и даден продукт. Продуктът се изчислява чрез умножаване на страйк с фиксирания обменен курс между базовата валута и определената валута (Quanto).

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

Гранично ниво:	60%

Стойност на изчисение:	USD 1.000
Финална дата на наблюдение:	27.10.2031
Последна дата на плащане:	03.11.2031
Начална дата на наблюдение:	29.10.2026
Максимална стойност:	USD 1.650
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 Условията 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 02.11.2026 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 преструктуриране 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 преструктуриране 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 Стойността на обратно изкупуване: Сумата за обратно изкупуване може да бъде по-малка от емисионната цена или цената на придобиване. Това означава, че Притежателят на ценни книжа постига възвръщаемост само ако Стойността на обратно 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 Базисвия 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 случате 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, Словашката република и Румъния	**Ажио:**	USD 10
Емисионна цена:	USD 1.010 за Ценна Книга (включително Ажио)	**Период на записване:**	от 05.10.2026 do 28.10.2026 (14:00 часа следобед, местно време в Мюнхен)
Дата на емитиране:	02.11.2026	**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 USD 78,81. Тези разходи представляват всички дейности, извършвани за създаване, разработване, издаване и пласиране на продукта, включително разходите за съответните информационни услуги. Затова разходите за информационни услуги, предоставяни от съответния местен юридически институт на UniCredit Груп, са включени. 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. УниКредит Банк ГмбХ (UniCredit Bank GmbH) е Агент по изчисленията (Calculation Agent) на Ценните книжа; УниКредит Банк ГмбХ (UniCredit Bank GmbH) е Основният агент по плащанията (Principal Paying Agent) на Ценните книжа; УниКредит Банк ГмбХ (UniCredit Bank GmbH) организаторът (arranger) на Ценните книжа.

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 obvezan, 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 ulaganja u Vrijednosne Papire.

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

Vrijednosni papiri: USD Express Plus Certificate on the shares of Infineon Technologies AG (ISIN DE000UN97XY4)

Izdavatelj: UniCredit Bank GmbH ("**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: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Luksemburg. Tel. br.: (+352) 26 25 1 – 1 i 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 GmbH za Vrijednosne papire s Jedinim Temeljnim instrumentom ili Više Temeljnih instrumenata (bez zaštite kapitala) odobren od strane CSSF-a na dan 27. svibnja 2026., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, te registracijski dokument UniCredit Bank GmbH odobren od strane BaFin na dan 10. travnja 2026, kako je mijenjan s vremena na vrijeme, koji zajedno čine osnovni prospekt ("**Osnovni Prospekt**"), a koji se sastoji od zasebnih dokumenata u smislu članka 8. stavka 6. Uredbe (EU) 2017/1129, kako je mijenjana s mijenja s vremena na vrijeme ("**Uredba o prospektu**").

Odjeljak 2 – Ključne Informacije o Izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

UniCredit Bank GmbH 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 289472, registrirano kao društvo s ograničenom odgovornošću (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) 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.

Upravni odbor

Upravni odbor (*Geschäftsführung*) sastoji se od sljedećih članova: René Babinsky (Voditelj Privatnih klijenata), Artur Gruca (Glavni direktor za digitalne sadržaje i operativno poslovanje (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Voditelj velikih Korporativnih klijenata), Martin Brinckmann (Voditelj malih i srednjih Korporativnih klijenta), Marion Höllinger (Glasnogovornica Upravnog odbora i (privremeno) Voditeljica Rješenja za klijente), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Voditeljica Ljudskih resursa i kulture), Wolfgang Schilk (Glavni direktor Rizika (CRO)) i Ljubisa Tesić (Glavni direktor za financije (CFO)).

Ovlašteni revizori

KPMG, neovisni revizori HVB-a za financijsku godinu 2024. revidirali su konsolidirane financijske izvještaje HVB Grupe i nekonsolidirane financijske izvještaje HVB-a od i za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. te su izdali bezuvjetno mišljenje revizora u odnosu na iste.

KPMG, neovisni revizori HVB-a za financijsku godinu 2025. revidirali su konsolidirane financijske izvještaje HVB Grupe i nekonsolidirane financijske izvještaje HVB-a od i za godinu koja je završila 31. prosinca 2025. 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 2025.

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	1/1/2025 – 31/12/2025	1/1/2024 – 31/12/2024
Neto prihod od kamata	€ 2.775 m	€ 2.608 m
Neto naknade i provizije	€ 1.190 m	€ 1.206 m
Neto otpisi kredita i rezerviranja za jamstva i obveze	€ -223 m	€ -270 m
Neto prihod od trgovanja	€ 1.109 m	€ 1.405 m

Neto dobici/(gubici) na financijskoj imovini i obvezama po fer vrijednosti	€ 235 m	€ 107 m
Neto operativna dobit[1]	€ 3.136 m	€ 2.880 m
Dobit poslije oporezivanja	€ 2.126 m	€ 1.920 m

[1] Ova brojka preuzeta je iz revidiranog kombiniranog izvješća uprave UniCredit Bank GmbH za financijsku godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2025. godine.

Bilanca

	31/12/2025	31/12/2024
Ukupna imovina	€ 286.269 m	€ 290.230 m
Nadređeni dug[1]	€ 33.101 m*	€ 32.715 m*
Podređeni kapital[2]	€ 1.984 m	€ 2.799 m
Krediti i potraživanja kod kupaca (po trošku)	€ 169.191 m	€ 162.565 m
Depoziti kupaca	€ 145.326 m	€ 142.609 m
Ukupni kapital	€ 20.172 m	€ 19.893 m
Stopa redovnog osnovnog kapitala**	22,9 %	23,8 %
Stopa ukupnog kapitala**	25,9 %	28,2 %
Omjer financijske poluge izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru[3**]	5,7 %	5,7 %

[1] Ova brojka obuhvaća stavku bilance "Izdani dužnički vrijednosni papiri" (31.12.2025.: € 33.155 milijuna; 31.12.2024.: € 33.584 milijuna) umanjeno za iznos podređenih dužničkih vrijednosnih papira izdanih kako je navedeno u Bilješkama uz revidirane konsolidirane financijske izvještaje HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine (31.12.2025.: € 54 milijuna; 31.12.2024.: € 869 milijuna).

[2] Ova brojka navedena je u Bilješkama uz revidirane konsolidirane financijske izvještaje HVB Grupe za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2025. godine.

[3] Omjer temeljnog kapitala i ukupnog zbroja vrijednosti izloženosti sve imovine i izvanbilančnih stavki.

* Stavke označene s "*" nisu revidirane.

** Stavke označene s "**" preuzete su iz revidiranog kombiniranog izvješća uprave UniCredit Bank GmbH za financijsku godinu od 1. siječnja 2025. do 31. prosinca 2025. godine.

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, ljudi i sustava, ili zbog vanjskih događaja, rizici uzrokovani nepovoljnom percepcijom financijske institucije od strane imatelja vlasničkih udjela, 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 prepoznaje 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, sukobi u globalnoj trgovini, stalne geopolitičke napetosti, strukturna slabost u ključnim industrijskim sektorima, trend korištenja umjetne inteligencije na razini društva, daljnje povećanje protekcionizma (posebice u obliku viših carina, carina SAD-a na robu iz EU-a i ograničenog pristupa ključnoj ulaznoj robi kao što su rijetki zemni minerali iz Kine), manje dinamičan rast u Kini i sporiji nego očekivani oporavak na njemačkom tržištu nekretnina mogu predstavljati glavne negativne rizike za njemačko gospodarstvo. 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 Vrijednosni Papiri (*Express Securities*) (s fizičkom dostavom) (Više-valutni (Quanto) vrijednosni papiri (*Quanto Securities*))

Temeljni instrument: Infineon Technologies AG (ISIN: DE0006231004 / Referentna cijena: Zaključna cijena)

Vrijednosni papiri izdani su u obliku obveznice na donositelja u smislu članka 793. njemačkog Građanskog zakonika (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Vrijednosni papiri bit će izdani kao elektronički vrijednosni papiri u obliku vrijednosnih papira u središnjem depozitoriju vrijednosnih papira (*Zentralregisterwertpapiere*), koji su predstavljeni zbirnim upisom u skrbništvu (*Sammeleintragung*), te su slobodno prenosivi sukladno važećem pravu o vrijednosnim papirima. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) Vrijednosnih papira naznačen je u Odjeljku 1.

Izdavanje i Rok

Vrijednosni papiri će biti izdani na dan 02.11.2026 US-Dollar (USD) ("**Utvrđena valuta**") do 10.000 Certifikata. Vrijednosni papiri imaju definiran rok.

Općenito

Vrijednost Vrijednosnih papira tijekom razdoblja njihovog trajanja ovisi uglavnom o cijeni Temeljnog instrumenta. Načelno, vrijednost Vrijednosnih papira raste ako cijena Temeljnog instrumenta raste i pada ako cijena Temeljnog instrumenta pada.

Kamata

Vrijednosni papiri ne nose kamatu.

Otplata

Automatska prijevremena otplata

Pod uvjetom da se nije dogodio Događaj opoziva, Vrijednosni papiri omogućuju automatski prijevremeni otkup po odgovarajućem Iznosu prijevremenog otkupa (k) na odgovarajući Datum prijevremene otplate (k), ako se dogodio Događaj prijevremenog otkupa (k).

Događaj prijevremenog otkupa (k) događa se ako je R (k) na Datum promatranja prijevremenog otkupa (k) jednak ili veći od Razine prijevremenog otkupa (k).

Razina prijevremenog otkupa (k) znači umnožak Faktora prijevremene otplate (k) i R (početna).

R (k) znači Referentna cijena Temeljnog instrumenta na odgovarajući Datum promatranja prijevremenog otkupa (k).

Datum promatranja prijevremenog otkupa (k):	26.10.2027 (1), 26.10.2028 (2), 26.10.2029 (3), 28.10.2030 (4)
Faktor prijevremene otplate (k):	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Iznos prijevremene otplate (k):	USD 1.130 (1), USD 1.260 (2), USD 1.390 (3), USD 1.520 (4)
Datum prijevremene otplate (k):	02.11.2027 (1), 02.11.2028 (2), 02.11.2029 (3), 04.11.2030 (4)

Otplata na Datum konačne otplate

Pod uvjetom da se nije dogodio ni Događaj opoziva niti Događaj prijevremenog otkupa (k), Vrijednosni papiri bit će otkupljeni na Datum konačne otplate isplatom Iznosa otkupa kako slijedi:

- Ako se nije dogodio Događaj barijere, Iznos otkupa odgovara Najvišem iznosu.
- Ako se dogodio Događaj barijere i R (konačni) je jednaki ili veći od Izvršne cijene (Strike), Iznos otkupa odgovara Iznosu izračuna.
- Ako se dogodio Događaj barijere i R (konačni) je niži od Izvršne cijene (*Strike*), Vrijednosni papiri bit će otkupljeni isporukom Temeljnog instrumenta u količini izraženoj Omjerom po Vrijednosnom papiru. Ako Omjer rezultira neisporučivim dijelom Temeljnog instrumenta koji nije cijeli broj, isplaćuje se novčani iznos izražen u Utvrđenoj valuti u iznosu koji odgovara vrijednosti neisporučivog dijela Temeljnog instrumenta koji nije cijeli broj. Novčani iznos bit će prilagođen uzimajući u obzir kretanja tečaja između valute u kojoj se Temeljni instrument trguje ili objavljuje i Utvrđene valute (Quanto).

Dodatne definicije i uvjeti proizvoda

Zaštitna barijera znači umnožak Razine zaštitne barijere i R (početna).

Događaj barijere nastupa ako je R (konačni) niži od Barijere na Konačni datum promatranja.

R (konačni) znači Referentna cijena Temeljnog instrumenta na Konačni datum promatranja.

R (početna) znači Referentna cijena Temeljnog instrumenta na Početni datum promatranja.

Omjer znači kvocijent Iznosa izračuna i umnoška. Umnožak će se izračunati množenjem Izvršne cijene (*Strike*) s fiksiranim tečajem između Valute Temeljnog instrumenta i Utvrđene valute (Quanto).

Izvršna cijena znači umnožak Razine izvršne cijene i R (početna).

Razina zaštitne barijere:	60%
Iznos izračuna:	USD 1.000
Konačni datum promatranja:	27.10.2031
Datum konačne otplate:	03.11.2031
Početni datum promatranja:	29.10.2026
Najviši iznos:	USD 1.650
Razina izvršne cijene:	100%

Pravo izvanrednog otkaza: U slučaju pojave jednog ili više događaja opoziva (na primjer, ukoliko je došlo do konačnog prestanka kotacije Temeljnog instrumenta na odnosnoj Mjerodavnoj burzi te Zamjensku burzu nije moguće odrediti) ("**Događaj opoziva**") Izdavatelj može izvanredno opozvati Vrijednosne papire i otkupiti ih po njihovom Iznosu otkaza. "**Iznos otkaza**" je njihova fer tržišna vrijednost.

Usklađenje Općih uvjeta: Agent za izračun može uskladiti Opće uvjete Vrijednosnih papira ukoliko dođe do 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) ("**Događaj usklađenja**").

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?

Uvrštenje za trgovanje: Nije podnesen zahtjev za uvrštenje za trgovanje Vrijednosnim papirima na uređenom tržištu.

Izlazak na burzu: Zahtjev za uvrštenje podnijet će se s učinkom od 02.11.2026 na sljedeće multilateralne trgovinske platforme (MTP): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

Kreditni rizik Izdavatelja i rizici u vezi sa sanacijskim mjerama u odnosu na Izdavatelja: Vrijednosni papiri predstavljaju neosigurane obveze Izdavatelja prema Imateljima vrijednosnih papira. Stoga se svaka osoba koja kupuje Vrijednosne papire oslanja na kreditnu sposobnost Izdavatelja i nema, u odnosu na svoj položaj vezanim uz Vrijednosne papire, nikakva prava niti potraživanja prema bilo kojoj drugoj osobi. Imatelji vrijednosnih papira izloženi su riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da ispuni obveze koje je Izdavatelj dužan u cijelosti ili djelomično izvršiti temeljem Vrijednosnih papira, na primjer, u slučaju nesolventnosti Izdavatelja. Što je kreditna sposobnost Izdavatelja lošija, to je veći rizik gubitka. U slučaju ostvarivanja kreditnog rizika Izdavatelja, Imatelj vrijednosnih papira može pretrpjeti potpuni gubitak svog kapitala, čak i ako Vrijednosni papiri predviđaju Minimalni iznos po dospijeću. Štoviše, Imatelji vrijednosnih papira mogu postati podložni mjerama sanacije u odnosu na Izdavatelja ako Izdavatelj propada ili je vjerojatno da će propasti. Obveze Izdavatelja temeljem Vrijednosnih papira nisu osigurane, ni zajamčene od trećih strana niti zaštićene bilo kakvim programom zaštite depozita ili shemama kompenzacije.

Rizici povezani s čimbenicima koji utječu na tržišnu vrijednost: Imatelji vrijednosnih papira snose rizik da tržišna cijena Vrijednosnih papira može biti podložna velikim fluktuacijama tijekom razdoblja važenja Vrijednosnih papira te da Imatelj vrijednosnih papira neće moći prodati Vrijednosne papire u određeno vrijeme ili po određenoj cijeni. Na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira utjecat će brojni čimbenici. To su, između ostalog, kreditna sposobnost Izdavatelja, relevantne prevladavajuće kamatne stope i stope prinosa, tržište sličnih vrijednosnih papira, opći ekonomski, politički i ciklični uvjeti, mogućnost trgovanja i, ako je primjenjivo, preostali rok Vrijednosnih papira, kao i dodatni čimbenici vezani uz Temeljni instrument koji utječu na tržišnu vrijednost. Tržišna vrijednost Vrijednosnih papira, kao i iznosi raspodjeljivi temeljem Vrijednosnih papira prvenstveno ovise o cijeni Temeljnih instrumenata.

Rizici povezani s Iznosom otkupa: Iznos otkupa može biti manji od Cijene Izdavanja ili kupovne cijene. To znači da Imatelj vrijednosnog papira ostvaruje povrat samo ako Iznos iskupa otkupa premaši pojedinačnu kupovnu cijenu od Imatelja vrijednosnog papira. Sudjelovanje u povoljnoj izvedbi Temeljnog instrumenta iznad Maksimalnog iznosa je isključeno. Rizik gubitka cijene Temeljnog instrumenta ne prestaje s njegovom isporukom, već tek s njegovom prodajom od strane Imatelja vrijednosnog papira. Ne postoji automatska prodaja isporučene količine Temeljnog instrumenta. **Moguć je potpuni gubitak.** Ako se valuta države u kojoj kupujete ovaj proizvod ili valuta računa na koji se knjiže uplate u odnosu na proizvod, razlikuje od valute proizvoda, budite svjesni valutnog rizika. Primit ćete uplate u različitim valutama, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta.

Rizici povezani s Događajem barijere: Ako dođe do Događaja barijere, povoljnija formula isplate neće se primjenjivati. U svakom slučaju, Imatelj vrijednosnog papira može izgubiti svoj uloženi kapital djelomično ili u cijelosti.

Rizici koji proizlaze iz nedostatka tekućih isplata: Vrijednosni papiri ne donose kamatu niti pružaju bilo kakva uvjetna ili bezuvjetna prava na tekuće isplate koje bi mogle nadoknaditi moguće gubitke glavnice.

Rizici povezani s Automatskim prijevremeni otkupom: Ako se dogodi Događaj prijevremenog otkupa, Imatelj vrijednosnih papira neće sudjelovati u bilo kakvoj budućoj povoljnoj izvedbi Temeljnog instrumenta niti će imati pravo na daljnje isplate temeljem Vrijednosnih papira nakon prijevremenog otkupa. Nadalje, Imatelji vrijednosnog papira izloženi su riziku da će dobiveni kapital, zbog prijevremenog otkupa, moći ponovno uložiti samo pod manje povoljnim uvjetima.

Rizici povezani s dionicama: Vrijednosni papiri povezani su s rizicima za Imatelje Vrijednosnih papira sličnim onima kao kod izravnog ulaganja u dionice navedene kao Temeljni instrument. Cijena dionice može naglo pasti ili može postati bezvrijedna, na primjer zbog insolventnosti izdavatelja dionice.

Rizici povezani s potencijalnim sukobom interesa: Može doći do sukoba interesa u odnosu na relevantnog Izdavatelja ili osoba kojima je ponuda povjerena, a što može rezultirati donošenjem odluke na štetu Imatelja vrijednosnog papira.

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?

Država izdanja:	Bugarska, Hrvatska, Češka Republika, Mađarska, Slovačka Republika i Rumunjska	**Agio:**	USD 10
Cijena izdanja:	USD 1.010,– po Vrijednosnom papiru (uključujući Agio)	**Razdoblja upisa:**	od 05.10.2026 do 28.10.2026 (14:00 po lokalnom vremenu u Münchenu)
Datum izdanja:	02.11.2026	**Potencijalni Ulagatelji:**	Kvalificirani ulagači, mali ulagači i/ili institucionalni ulagači
Najmanja prenosiva jedinica:	1 Vrijednosni papir	**Najmanja jedinica trgovanja:**	1 Vrijednosni papir

Vrijednosni papiri se nude tijekom Razdoblja upisa. 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 78,81. Ovi troškovi obuhvaćaju sve aktivnosti provedene radi izrade, razvoja, izdavanja i stavljanja proizvoda na tržište, uključujući trošak pripadajuće informativne usluge. Stoga je trošak informativne usluge koju pruža odgovarajuća lokalna pravna osoba grupe UniCredit uključen. 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 Temeljnom instrumentu koje nisu dostupne javnosti. Ne postoji obveza

otkrivanja takvih informacija Imateljima Vrijednosnih papira. UniCredit Bank GmbH je Agent za izračun za Vrijednosne papire; UniCredit Bank GmbH je Platni agent za Vrijednosne papire; UniCredit Bank GmbH je aranžer za Vrijednosne papire.

Súhrn

Časť 1 – Úvod obsahujúci upozornenia

Tento Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Základnému prospektu.

Rozhodnutie investorov investovať do Cenných papierov by sa malo zakladať na posúdení Základného prospektu ako celku.

Investori môžu prísť o celý svoj investovaný kapitál alebo jeho časť.

Ak sa na súd podá žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, žalujúci investor by mohol podľa vnútroštátneho práva znášať náklady na preklad Základného prospektu (vrátane akýchkoľvek doplnení a Konečných podmienok) pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do takýchto Cenných papierov.

Chystáte sa zakúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a možno ho ťažko pochopiť.

Cenné papiere: USD Express Plus Certificate on the shares of Infineon Technologies AG (ISIN DE000UN97XY4)

Emitent: UniCredit Bank GmbH ("**Emitent**" alebo "**HVB**" a HVB, spolu s jeho konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami ako "**HVB Group**"), Arabellastr. 12, 81925 Mníchov, Spolková republika Nemecko. Tel. č.: +49 89 378 17466 – web: www.hypovereinsbank.de. Jedinečný identifikátor právnických osôb (LEI) Emitenta je: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Príslušný orgán: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Luxemburg. Telefónne číslo: (+352) 26 25 1 – 1 a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Spolková republika Nemecko. Tel. č.: +49 (0)228 41080.

Dátum schválenia Základného prospektu: Základný prospekt UniCredit GmbH k emisii Cenných papierov s jedným Podkladovým aktívom a s viacerými Podkladovými aktívami (bez ochrany kapitálu) schválený zo strany CSSF dňa 27. mája 2026, v znení neskorších dodatkov, a registračný dokument UniCredit Bank GmbH schválený zo strany BaFin dňa 10. apríla 2026, v znení neskorších dodatkov, ktoré spoločne tvoria základný prospekt ("**Základný prospekt**"), sú tvorené niekoľkými samostatnými dokumentmi v zmysle ustanovenia čl. 8 odst. 6 Nariadenia (EU) 2017/1129 v platnom znení (ďalej len "**Nariadenie o prospekte**").

Časť 2 - Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Cenných papierov?

UniCredit Bank GmbH je obchodné meno. HypoVereinsbank je Emitentovo komerčné meno. HVB má svoje sídlo na adrese Arabellastr. 12, 81925 Mníchov, bola založená v Nemecku a je zapísaná v Obchodnom registri obvodného súdu (*Amtsgericht*) v Mníchove pod číslom HRB 289472, inkorporovaná ako spoločnosť s ručením obmedzeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) pôsobiaca v súlade s právnym poriadkom Spolkovej republiky Nemecko. LEI je 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Hlavné činnosti

HVB ponúka komplexný súbor bankových a finančných produktov a služieb retailovým a firemným klientom, subjektom z verejného sektora a medzinárodným spoločnostiam ako aj inštitucionálnym klientom.

Tento rozsah produktov a služieb siaha od hypotekárnych úverov, spotrebiteľských úverov, sporiacich a úverových produktov, produktov v oblasti poistenia a bankových služieb pre súkromných klientov až po podnikateľské úvery a financovanie zahraničného obchodu a produkty investičného bankovníctva pre firemných klientov.

HVB ponúka komplexné plánovanie financií a majetku v zákazníckych segmentoch vysokej hodnoty.

Hlavní akcionári

UniCredit S.p.A. má 100% priamy podiel na základnom imaní HVB.

Štatutárny orgán

Štatutárny orgán (*Geschäftsführung*) pozostáva z nasledujúcich členov: René Babinsky (Vedúci privátnej klientely) Artur Gruca (Hlavný riaditeľ pre digitalizáciu a prevádzku (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Vedúca pre veľké korporácie), Martin Brinckmann (Vedúci pre malé a stredné korporácie), Marion Höllinger (Hovorkyňa štatutárneho orgánu (CEO) a (dočasne) Vedúca klientskych riešení)), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Vedúca pre ľudí a kultúru), Wolfgang Schilk (Hlavný riaditeľ pre riziko / Chief Risk Officer (CRO)) a Ljubisa Tesić (Hlavný finančný riaditeľ (CFO)).

Štatutárni audítori

KPMG, nezávislí audítori HVB pre finančný rok 2024, auditovali konsolidovanú účtovnú závierku skupiny HVB a nekonsolidovanú účtovnú závierku HVB k a za rok končiaci 31 Decembra 2024 a vydali k nim stanoviská audítora bez výhrad.

KPMG, nezávislí audítori HVB pre finančný rok 2025, auditovali konsolidovanú účtovnú závierku skupiny HVB a nekonsolidovanú účtovnú závierku HVB k a za rok končiaci 31 Decembra 2025 a vydali k nim stanoviská audítora bez výhrad.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nasledujúce kľúčové finančné informácie Emitenta sú založené na auditovaných konsolidovaných účtovných závierkach Emitenta za rok končiaci sa 31 Decembra 2025.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	1/1/2025– 31/12/2025	1/1/2024 – 31/12/2024
Čistý výnosový úrok	2,775 m €	2,608 m €
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1,190 m €	1,206 m €
Čisté zníženie hodnoty úverov a rezervy na záruky a záväzky	-223 m €	-270 m €
Čistý zisk z obchodovania	1,109 m €	1,405 m €

Čisté zisky/(straty) z finančných aktív a záväzkov v reálnej hodnote	235 m €	107 m €
Čistý prevádzkový zisk[1]	3,136 m €	2,880 m €
Zisk po zdanení	2,126 m €	1,920 m €

[1] Tento údaj bol prevzatý z auditovanej kombinovanej manažérskej správy o hospodárení UniCredit Bank GmbH za finančný rok od 1. januára do 31. decembra 2025.

Súvaha

	31/12/2025	31/12/2024
Celkový majetok	286,269 m €	290,230 m €
Senior dlh[1]	33,101 m €*	32,715 m €*
Podriadený kapitál[2]	1,984 m €	2,799 m €
Úvery a pohľadávky voči zákazníkom (za cenu)	169,191 m €	162,565 m €
Vklady od zákazníkov	145,326 m €	142,609 m €
Celkový kapitál	20,172 m €	19,893 m €
Vlastný kapitál Tier 1 capital (CET1) pomer**	22,9 %	23,8 %
Celkový kapitálový pomer**	25,9 %	28,2 %
Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca[3**]	5,7 %	5,7 %

[1] Tento údaj zahŕňa súvahovú položku "Emitované dlhové cenné papiere" (31/12/2025: 33,155 milión €; 31/12/2024: 33,584 milión €) znížený o sumu emitovaných podriadených dlhových cenných papierov , ako sa uvádza v poznámkach k auditovanej konsolidovanej účtovnej závierke skupiny HVB za finančný rok končiaci sa 31. decembra 2025 (31/12/2025: 54 milión €; 31/12/2024: 869 milión €).

[2] Tento údaj je uvedený v poznámkach k auditovanej konsolidovanej účtovnej závierke skupiny HVB za finančný rok končiaci sa 31. decembra 2025.

[3] Pomer základného kapitálu k súčtu hodnôt expozícií všetkých aktív a podsúvahových položiek.

* Položky označené s "*" nie sú auditované.

** Položky označené s "**" boli prevzaté z auditovanej kombinovanej manažérskej správy o hospodárení UniCredit Bank GmbH za finančný rok od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

Riziká vzťahujúce sa na finančnú situáciu Emitenta: Riziko, že skupina HVB Group nebude schopná plniť svoje platobné záväzky v riadnych termínoch splatnosti alebo v plnej výške alebo získať dostatočnú likviditu, ak sa to bude požadovať alebo likvidita bude k dispozícii iba s vyššími úrokovými sadzbami a riziko že banka bude môcť speňažiť majetok na trhu za zníženú sumu môže spôsobiť problém likvidity pre skupinu HVB a navyše môže vyústiť do obmedzenej schopnosti financovania jej činnosti a splniť požiadavky minimálnej likvidity.

Riziká vzťahujúce sa na povahu podnikania Emitenta: Riziká vznikajúce z bežných obchodných činností skupiny HVB, ktoré zahŕňajú kreditné riziko v úverovej činnosti, trhové riziko z obchodnej činnosti ako aj riziká z ďalších obchodných činností, akými sú činnosti v oblasti nehnuteľností skupiny HVB môžu mať nepriaznivý vplyv na prevádzkové výsledky skupiny HVB, jej aktíva a jej finančnú situáciu.

Všeobecné riziká súvisiace s obchodnými činnosťami Emitenta: Riziká vyplývajúce z neprimeraných alebo zlyhaných interných procesov, ľudí a systémov alebo z externých udalostí, riziká spôsobené nepriaznivými reakciami zainteresovaných strán v dôsledku ich vnímania a riziká z neočakávaných nepriaznivých zmien v budúcich výnosoch banky, ako aj riziká spojené s koncentráciou rizikových a / alebo výnosových pozícií by mohli mať za následok finančné straty, zníženie ratingu HVB a zvýšenie obchodného rizika skupiny HVB.

Právne a regulačné riziko: Zmeny regulačného a zákonného prostredia HVB by mohli viesť k vyšším kapitálovým nákladom a zvýšeniu nákladov na implementáciu regulačných požiadaviek. V prípade nedodržania regulačných požiadaviek, (daňových) zákonov, právnych predpisov, zákonných ustanovení, dohôd, záväzných postupov a etických štandardov by mohlo byť negatívne ovplyvnené vnímanie zo strany verejnosti skupiny HVB ako aj jej príjmy a finančná situácia.

Strategické a makroekonomické riziká: Riziká vyplývajúce z toho, že manažment nedostatočne včas rozpozná alebo nesprávne vyhodnotí významný vývoj alebo trendy v prostredí banky a riziká vyplývajúce z negatívneho hospodárskeho vývoja v Nemecku a na medzinárodných finančných a kapitálových trhoch, by mohli mať negatívny vplyv na aktíva, pasíva, finančnú pozíciu a zisk alebo stratu skupiny HVB. Predovšetkým geopolitické napätie, pokračujúce geopolitické napätie, štrukturálne zmeny v kľúčových priemyselných odvetviach, celospoločenský trend v ohľade používania umelej inteligencie, neustále rastúci protekcionizmus (najmä vo forme vyšších amerických ciel na tovary z EÚ a obmedzený prístup ku kritickým vstupným tovarom, ako napríklad vzácne minerály z Číny), menší dynamický rast v Číne a pomalšie ako očakávané oživenie nemeckého trhu s nehnuteľnosťami môžu predstavovať veľké riziká pre nemeckú ekonomiku. Okrem toho, ak sa naplní niektoré z vyššie uvedených rizík, môžu nastať turbulencie na finančných a kapitálových trhoch.

Časť 3 – Kľúčové informácie o Cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky Cenných papierov?

Typ produktu, Podkladové aktívum a forma Cenných papierov

Typ produktu: Cenné papiere Express (*Express Securities*) (s fyzickým doručením) (Cenné papiere Quanto)

Podkladové aktívum: Infineon Technologies AG (ISIN: DE0006231004 / Referenčná cena: záverečná cena)

Cenné papiere budú emitované ako dlhopisy na doručiteľa v zmysle § 793 Nemeckého občianskeho zákonníka (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Cenné papiere budú vydané ako elektronické cenné papiere vo forme cenných papierov centrálneho registra (*Zentralregisterwertpapiere*) reprezentované hromadným záznamom o úschove (*Sammeleintragung*) a sú voľne prevoditeľné v súlade s platnými zákonmi o cenných papieroch. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) Cenných papierov je uvedené v Časti 1.

Emisia a Doba platnosti

Cenné papiere budú emitované dňa 02.11.2026 v US-Dollar (USD) ("**Určená mena**") vo forme až 10.000 Certifikátov. Cenné papiere majú definovanú dobu platnosti.

Všeobecné

Hodnota Cenných papierov počas doby ich platnosti závisí najmä na cene Podkladových aktív. V zásade platí, že ak cena Podkladového aktíva stúpa, hodnota Cenných papierov tiež stúpa, a ak cena Podkladového aktíva klesá, hodnota Cenných papierov tiež klesá.

Úrok

Cenné papiere nie sú úročené.

Spätné odkúpenie

Automatické predčasné spätné odkúpenie

Za predpokladu, že nenastal žiadny Prípad požiadania, Cenné papiere umožňujú automatické predčasné spätné odkúpenie za príslušnú Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k) k príslušnému Dňu predčasného vyplatenia (k), ak nastala Udalosť predčasného spätného odkúpenia (k).

Udalosť predčasného spätného odkúpenia (k) nastane, ak sa R (k) v Deň sledovania predčasného vyplatenia (k) rovná alebo je väčšia ako Úroveň predčasného spätného odkúpenia (k).

Úroveň predčasného spätného odkúpenia (k) znamená výsledok vynásobenia Faktora predčasného spätného odkúpenia (k) a R (počiatočná).

R (k) znamená Referenčná cena Podkladového aktíva v príslušný Deň sledovania predčasného vyplatenia (k).

Deň sledovania predčasného vyplatenia (k):	26.10.2027 (1), 26.10.2028 (2), 26.10.2029 (3), 28.10.2030 (4)
Faktor predčasného spätného odkúpenia (k):	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Hodnota predčasného spätného odkúpenia (k):	USD 1.130 (1), USD 1.260 (2), USD 1.390 (3), USD 1.520 (4)
Deň predčasného vyplatenia (k):	02.11.2027 (1), 02.11.2028 (2), 02.11.2029 (3), 04.11.2030 (4)

Spätné odkúpenie v Deň konečného vyplatenia

Za predpokladu, že nenastal žiadny Prípad požiadania ani Udalosť predčasného spätného odkúpenia (k), Cenné papiere budú vyplatené v Deň konečného vyplatenia platbou Čiastka spätného odkúpenia nasledovne:

- Ak nenastal Prípad dosiahnutia bariéry, Čiastka spätného odkúpenia zodpovedá Maximálnej sume.
- Ak nastal Prípad dosiahnutia bariéry a R (konečná) sa rovná alebo je väčšia ako Realizačná cena, Čiastka spätného odkúpenia zodpovedá Výpočtovej hodnote.
- An nastal Prípad dosiahnutia bariéry a R (konečná) je nižšia ako Realizačná cena, Cenné papiere budú vyplatené dodaním Podkladového aktíva v množstve vyjadrenom Koeficientom na Cenný papier. Ak Koeficient vedie k nedodateľnej časti Podkladového aktíva, vyplatí sa peňažná suma vyjadrená v Určenej mene vo výške zodpovedajúcej hodnote nedodateľnej časti Podkladového aktíva. Peňažná suma sa upraví zohľadnením pohybov výmenného kurzu medzi menou, v ktorej sa Podkladové aktívum obchoduje alebo zverejňuje, a Určenou menou (Quanto).

Doplňujúce definície a podmienky produktu

Bariéra znamená výsledok vynásobenia Hodnoty bariéry a R (počiatočná).

Prípad dosiahnutia bariéry nastane, ak je hodnota R (konečná) nižšia ako Bariéra v Konečný deň sledovania.

Hodnota R (konečná) znamená, Referenčnú cenu Podkladového aktíva určenú v Konečný deň sledovania.

Hodnota R (počiatočná) znamená Referenčnú cenu Podkladového aktíva určenú v Počiatočný deň sledovania.

Pomer znamená podiel Výpočtovej hodnoty a súčinu. Tento súčin sa vypočíta vynásobením Realizačnej ceny a fixingu výmenného kurzu medzi Menou podkladového aktíva a Určenou menou (Quanto).

Realizačná cena znamená výsledok vynásobenia Hodnoty realizačnej ceny a R (počiatočná).

Hodnota bariéry:	60%
Výpočová hodnota:	USD 1.000
Konečný deň sledovania:	27.10.2031
Deň konečného vyplatenia:	03.11.2031
Počiatočný deň sledovania:	29.10.2026
Maximálna suma:	USD 1.650
Hodnota realizačnej ceny:	100%

Mimoriadne právo zrušenia: Po výskyte jedného alebo viacerých prípadov požiadania (napríklad, cenová ponuka Podkladového aktíva relevantnej burzy cenných papierov je pozastavená na neurčito alebo natrvalo ukončená a nie je k dispozícii žiadna Náhradná burza cenných papierov alebo nie je možné ju určiť) ("**Prípad požiadania**"), Emitent môže Cenné papiere mimoriadne odkúpiť a vyplatiť ich za Sumu zrušenia. "**Suma zrušenia**" je ich reálna trhová hodnota.

Úpravy Podmienok: Zástupca pre výpočty môže vykonať úpravu Podmienok Cenných papierov, ak nastane niektorá skutočnosť oprávňujúce ho k takejto úprave (napríklad spoločnosť, každé opatrenie prijaté spoločnosťou, ktorá emitovala Podkladové aktívum, alebo treťou stranou, ktoré v dôsledku zmeny právnej a finančnej situácie ovplyvňuje Podkladové aktívum) (ďalej len "**Skutočnosť vedúca k úprave**").

Status Cenných papierov: Cenné papiere predstavujú priame, nepodmienené a nezabezpečené záväzky Emitenta. Cenné papiere majú rovnocenné postavenie (*pari passu*) ako všetky ostatné nezabezpečené a nepodriadené súčasné a budúce záväzky Emitenta. Výnimka: záväzky, ktoré majú zo zákona prednosť alebo podriadenosť.

Kde sa bude obchodovať s Cennými papiermi?

Prijatie k obchodovaniu: Nebola bude podaná žiadosť o prijatie Cennćh papierov k obchodovaniu na regulovanom trhu.

Kótovanie: Žiadosť o obchodovanie bude podaná s účinnosťou od 02.11.2026 na nasledujúcich mnohostranných systémoch obchodovania (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficiálny trh Stuttgartskej burzy cenných papierov*)

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Cenné papiere?

Úverové riziko Emitenta a riziká súvisiace s protikrízovými opatreniami vo vzťahu k Emitentovi: Cenné Papiere predstavujú nezaistené záväzky Emitenta voči Držiteľom cenných papierov. Každý, kto si kúpi Cenné papiere sa tak spolieha na úverovú bonitu Emitenta a nemá vo vzťahu k svojej pozícii spojené s Cennými papiermi žiadne práva či nároky voči akejkoľvek inej osobe. Držitelia cenných papierov sú vystavení riziku čiastočného alebo úplného nesplnenia povinností Emitenta pri plnení záväzkov, ktoré je Emitent povinný plniť vo vzťahu k Cenným papierom ako celku alebo vo vzťahu k ich časti, napr. v prípade insolvencie Emitenta. Čím horšia je úverová bonita Emitenta, tým vyššie je riziko straty. V prípade realizácie úverového rizika Emitenta môže Držiteľ cenných papierov utrpieť úplnú stratu svojho kapitálu, a to aj v prípade, že Cenné papiere ponúkajú Minimálnu čiastku pri splatnosti. Okrem toho sa na Držiteľov cenných papierov môžu vzťahovať protikrízové opatrenia prijaté v prospech Emitenta, a to ak dôjde k jeho úpadku alebo ak takýto úpadok hrozí. Povinnosti Emitenta vyplývajúce z Cenných papierov nie sú zaistené, zaručené tretími stranami, či chránené žiadnym systémom ochrany vkladov alebo kompenzácií.

Riziká súvisiace s faktormi ovplyvňujúcimi trhovú hodnotu: Držitelia cenných papierov nesú riziko, že trhová hodnota Cenných papierov môže podliehať výrazným výkyvom počas doby platnosti Cenných papierov a že Držiteľ cenných papierov nebude môcť predať Cenné papiere v určitom čase alebo za určitú cenu. Trhová hodnota Cenných papierov ovplyvnená celým radom faktorov. Medzi ne patrí okrem iného úverová bonita Emitenta, relevantné prevládajúce úrokové a výnosové sadzby, trh podobných cenných papierov, všeobecné ekonomické, politické a cyklické podmienky, obchodovateľnosť a prípadne zostávajúca doba platnosti Cenných papierov, ako aj ďalšie faktory ovplyvňujúce trhovú hodnotu súvisiace s Podkladovým aktívom. Trhová hodnota Cenných papierov a čiastky vyplácané na základe Cenných papierov primárne závisí na cene Podkladových aktív.

Riziká súvisiace s Čiastkou spätného odkúpenia: Čiastka spätného odkúpenia môže byť nižšia ako Emisná cena alebo kúpna cena. To znamená, že Držitelia cenných papierov dosiahnu výnosu len v prípade, že Čiastka spätného odkúpenia bude vyššia ako individuálna kúpna cena Držiteľov cenných papierov. Účasť na priaznivej výkonnosti Podkladového aktíva nad rámec Maximálnej sumy je vylúčená. Riziko straty ceny Podkladového aktíva nekončí jeho poskytnutím, ale len jeho predajom Držiteľom cenných papierov. Neexistuje žiadny automatický predaj poskytnutého množstva Podkladového aktíva. **Úplná strata je možná.** Ak sa mena krajiny, v ktorej tento produkt kupujete alebo mena účtu, na ktorý sa pripisujú platby za produkt líši od meny produktu, nezabudnite na kurzové riziko. Platby budete dostávať v inej mene, konečný výnos preto bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami.

Riziká spojené s Prípadom dosiahnutia bariéry: Ak nastane Prípad dosiahnutia bariéry, neuplatní sa výhodnejší vzorec výplaty. V každom prípade môže Držiteľ cenných papierov stratiť svoj investovaný kapitál úplne alebo čiastočne.

Riziká vyplývajúce z chýbajúcich prebiehajúcich platieb: Cenné papiere nie sú úročené ani neposkytujú žiadne iné podmienené alebo nepodmienené práva na prebiehajúce platby, ktoré by mohli kompenzovať prípadné straty istiny.

Riziká spojené s Automatickým predčasným spätným odkúpením: Ak nastane Udalosť predčasného spätného odkúpenia, Držiteľ cenných papierov sa nebude podielať na žiadnej budúcej priaznivej výkonnosti Podkladového aktíva ani nebude mať nárok na ďalšie platby v rámci Cenných papierov po predčasnom vyplatení. Okrem toho, Držitelia cenných papierov sú vystavení riziku, že môžu reinvestovať istinu získanú v dôsledku predčasného spätného odkúpenia Cenných papierov len za menej výhodných podmienok.

Riziká spojené s akciami: Cenné papiere sú spojené s podobnými rizikami pre Držiteľov cenných papierov ako v prípade priamej investície do akcií špecifikovaných ako Podkladové aktívum. Cena akcie môže prudko klesnúť alebo môže byť bezcenná, napr. z dôvodu platobnej neschopnosti emitenta akcie.

Riziká spojené s potenciálny konflikt záujmov: Vo vzťahu k Emitentovi alebo osobám povereným realizáciou ponuky môže dôjsť ku konfliktu záujmov, čo môže mať za následok rozhodnutie v neprospech Držiteľov cenných papierov.

Časť 4 – Kľúčové informácie o verejnej ponuke Cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto Cenného papiera?

Krajina ponuky:	Bulharsko, Chorvátsko, Česká republika, Maďarsko, Slovenská republika a Rumunsko	**Ážio:**	USD 10
Emisná cena:	USD 1.010 za jeden Cenný papier (vrátane Ážia)	**Obdobie upisovania:**	od 05.10.2026 do 28.10.2026 (14:00 hod. mníchovského času)
Deň emisie:	02.11.2026	**Potenciálny investori:**	Kvalifikovaní investori, retailoví investori a/alebo inštitucionálni investori
Najmenšia prevoditeľná jednotka:	1 Cenný papier	**Najmenšia obchodovateľná jednotka:**	1 Cenný papier

Cenné papiere sú ponúkané v priebehu Obdobia upisovania. Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek bez uvedenia dôvodu zrušiť alebo stiahnuť.

Provízia účtovaná Emitentom: Vstupné náklady pre tento produkt, ktoré sú zahrnuté v Emisnej cene sú vo výške USD 78,81. Tieto náklady odrážajú všetky činnosti realizované za účelom vytvárania, vývoja, vydania a umiestnenia produktu, vrátane nákladov na špecializovanú informačnú službu.

Z tohto dôvodu sú zahrnuté náklady na informačnú službu, ktorú poskytuje spoločnosť príslušný miestny právny subjekt skupiny UniCredit. Iné provízie, náklady a poplatky, ktoré sú účtované treťou osobou, budú touto osobou účtované.

Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

Použitie výnosov: Čisté výnosy z každej emisie Cenných papierov Emitent použije pre svoje všeobecné obchodné účely, tj. pre tvorbu zisku a/alebo na zaistenie pred určitými rizikami.

Upisovanie: Ponuka nie je predmetom zmluvy o upisovaní.

Podstatné konflikty záujmov pokiaľ ide o ponuku: Emitent môže vstupovať do ďalších transakcií a obchodných vzťahov, ktoré môžu nepriaznivo ovplyvniť Cenné papiere. Navyše, Emitent môže mať neverejné informácie o Podkladových aktívach. Žiadna povinnosť na zverejnenie takých informácii Držiteľom cenných papierov neexistuje. UniCredit Bank GmbH je Zástupcom pre výpočty vo vzťahu k Cenným papierom; UniCredit Bank GmbH je Hlavným zástupcom pre platby vo vzťahu k Cenným papierom; UniCredit Bank GmbH je aranžérom vo vzťahu k Cenným papierom.

Összefoglaló

1. Szakasz – Bevezetés, amely figyelmeztetéseket tartalmaz

Ezt az összefoglalót a Tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni.

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

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

Ha e Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató (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 az Alaptájékoztató többi részével, vagy ha – az Alaptájékoztató 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: USD Express Plus Certificate on the shares of Infineon Technologies AG (ISIN DE000UN97XY4)

Kibocsátó: UniCredit Bank GmbH (a "**Kibocsátó**" vagy "**HVB**" ; 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: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Telefonszám: (+352) 26 25 1 - 1. és a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Német Szövetségi Köztársaság. Telefonszám: +49 (0)228 41080.

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának napja: Az UniCredit Bank GmbH Egyedüli Mögöttes Eszközzel és Több Mögöttes Eszközzel rendelkező (tőkevédelemmel nem ellátott) Értékpapírok kibocsátására vonatkozó, a CSSF által 2026. május 27-én jóváhagyott Alaptájékoztatója, ahogyan az időről időre kiegészítésre kerül, és az UniCredit Bank GmbH a BaFin által 2026. április 10-én jóváhagyott regisztrációs okmánya, ahogyan az időről időre kiegészítésre kerül, amelyek együtt egy alaptájékoztatót alkotnak (az "**Alaptájékoztató**"), amely a 2017/1129/EU rendelet, ahogyan az időről időre módosításra kerül (a "**Tájékoztató Rendelet**") 8. cikk (6) bekezdése jelentése szerinti különálló dokumentumokból áll.

2. Szakasz - Kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapír kibocsátója?

A Kibocsátó jogi neve: UniCredit Bank GmbH. A Kibocsátó kereskedelmi neve: HypoVereinsbank. A HVB bejegyzett székhelye Arabellastraße 12, 81925 München, bejegyzésének országa: Németország, a Müncheni Helyi Bíróság (*Amtsgericht*) Cégnyilvántartásában HRB 289472 számon szerepel, és a Német Szövetségi Köztársaság joga szerint alakult, mint korlátolt felelősségű társaság (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*). 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.

Vezető Tisztségviselők

Az Ügyvezetés (*Geschäftsführung*) a következő tagokból áll: René Babinsky (Privát Ügyfelekért Felelős Vezető), Artur Gruca (Digitális és Műveleti Igazgató (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Nagyvállalatokért Felelős Vezető), Martin Brinckmann (Kis- és Középvállalatokért Felelős Vezető), Marion Höllinger (Ügyvezetési (Vezérigazgatói Szóvivő és (ideiglenesen) Ügyfél Menedzsment Vezető)), Georgiana Lazar-O'Callaghan (Emberekért és Kultúráért Felelős Vezető), Wolfgang Schilk (Kockázatkezelési Igazgató (CRO)), és Ljubisa Tesić (Pénzügyi Igazgató – (CFO)).

Könyvvizsgálók

A KPMG, a HVB független könyvvizsgálója a 2024-es pénzügyi évre vonatkozóan auditálta a HVB Csoport 2024. december 31-én végződő konszolidált pénzügyi beszámolóját és a HVB nem konszolidált pénzügyi beszámolóját, és azok tekintetében korlátozásmentes könyvvizsgálói véleményt bocsátott ki.

A KPMG, a HVB független könyvvizsgálója a 2025-ös pénzügyi évre vonatkozóan auditálta a HVB Csoport 2025. december 31-én végződő konszolidált pénzügyi beszámolóját és a HVB nem konszolidált pénzügyi beszámolóját, és azok tekintetében korlátozásmentes könyvvizsgálói véleményt bocsátott ki.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A következő, a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk a Kibocsátó 2025. december 31-én kelt és e nappal végződő évre vonatkozó auditált, konszolidált beszámolóján alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

	2025.01.01 – 2025.12.31.	**2024.01.01. – 2024.12.31.**
Nettó kamatbevétel	2775 millió EUR	2608 millió EUR
Nettó díjak és jutalékok	1190 millió EUR	1206 millió EUR

Hitelek, valamint garanciákra és kötelezettségvállalásokra képzett céltartalékok nettó leírása	-223 millió EUR	-270 millió EUR
Kereskedésből származó nettó jövedelem	1109 millió EUR	1405 millió EUR
Nettó nyereségek/(veszteségek) a nyilvántartott pénzügyi eszközökön és kötelezettségeken valós értéken számolva	235 millió EUR	107 millió EUR
Nettó Üzleti eredmény[1]	3136 millió EUR	2880 millió EUR
Adózás utáni eredmény	2126 millió EUR	1920 millió EUR

[1] Ez az adat a UniCredit Bank GmbH 2024. január 1-től 2025. december 31-ig tartó pénzügyi évére vonatkozó, auditált összesített vezetőségi jelentéséből lett kivonatolva.

Mérleg

	2025.12.31.	2024.12.31.
Eszközök összesen	286 269 millió EUR	290 230 millió EUR
Elsőbbséget élvező kölcsöntőke[1]	33 101 millió EUR*	32 715 millió EUR*
Alárendelt tőke[2]	1984 millió EUR	2799 millió EUR
Kölcsönök és követelések ügyfeleknél (bekerülési érték)	169 191 millió EUR	162 565 millió EUR[4]
Ügyfelek betétei	145 326 millió EUR	142 609 millió EUR[4]
Sajáttőke összesen	20 172 millió EUR	19 893 millió EUR
Elsődleges alapvető tőke (CET1) arány**	22,9 %	23,8 %
Össztőke Hányad**	25,9 %	28,2 %
Tőkeáttételi Mutató, az alkalmazandó keretszabályozás szerint kiszámítva[3]**	5,7 %	5,7 %

[1] Ez az adat a "Kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok" mérlegtétel (2025.12.31.: 33 155 millió EUR; 2024.12.31.: 33 584 millió EUR) és a HVB Csoport 2025. december 31. napjával végződő pénzügyi évre vonatkozó, auditált konszolidált pénzügyi beszámolóhoz csatolt Kiegészítő Mellékletben szereplő, kibocsátott alárendelt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozó adat (2025.12.31: 54 millió EUR; 2024.12.31: 869 millió EUR) különbsége.

[2] Ez az adat a HVB Csoport 2025. december 31. napjával végződő pénzügyi évre vonatkozó, auditált konszolidált pénzügyi beszámolóhoz csatolt Kiegészítő Mellékletben szerepel.

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

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

** A "**"-gal jelölt tételek az UniCredit Bank GmbH 2025. január 1-től 2025. december 31-ig tartó pénzügyi évére vonatkozó, auditált összesített vezetőségi jelentéséből lettek kivonatolva.

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 kockázatokat, 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, emberek és rendszerek kockázata vagy külső események kockázata, az érintett felek a pénzügyi intézmény arculatának negatív érzékelésével kapcsolatos kockázat, 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 tőkeköltségeket 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 a globális kereskedelmi súrlódások, elhúzódó geopolitikai feszültségek, szerkezeti gyengeségek a legfontosabb ipari ágazatokban, az egész társadalomra kiterjedő tendencia a mesterséges intelligencia használatára, a tovább növekvő protekcionizmus (különösen az USA által az EU áruira kivetett magasabb vámok formájában és a korlátozott hozzáférés formájában a kritikus bemenő árukhoz, például a Kínából behozott ritkaföldfémekhez), Kína kevésbé dinamikus növekedése és a német ingatlanpiac vártnál lassabb helyreállása jelentős negatív kockázatot jelenthet a német gazdaság számára. 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 Securities (with Physical Delivery) (Quanto)

Mögöttes Eszköz: Infineon Technologies AG (ISIN: DE0006231004 / Referenciaár: Záróárfolyam)

Az Értékpapírok a Német Polgári Törvénykönyv (*Bürgerliches Gesetzbuch*) 793 §-ban foglalt jelentés szerinti bemutatóra szóló kötvényekként kerülnek kibocsátásra. Az értékpapírokat dematerializált értékpapírokként, a központi értékpapír-nyilvántartásban vezetett értékpapírok (*Zentralregisterwertpapiere*) formájában bocsátják ki, gyűjtőbejegyzésben (*Sammeleintragung*) tartják nyilván, és az alkalmazandó értékpapírjogi szabályozásnak megfelelően szabadon átruházhatók. Az Értékpapírok nemzetközi értékpapírkódja (ISIN) az 1. Szakaszban található.

Kibocsátás és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2026.11.02 napján kerül sor US-Dollar (USD) (a "**Meghatározott Pénznem**"), akár 10.000 Certifikátig. Az Értékpapíroknak meghatározott futamidejük van.

Általános

Az Értékpapírok értéke azok futamideje alatt főként a Mögöttes Eszköz árától függ. Az Értékpapírok értéke általában emelkedik, ha a Mögöttes Eszköz ára emelkedik, és csökken, ha a Mögöttes Eszköz ára csökken.

Kamat

Az Értékpapírok nem kamatozóak.

Visszaváltás

Automatikus Korai Visszaváltás

Feltéve, hogy nem következett be Visszahívási Esemény, az Értékpapírok automatikus korai visszaváltást tesznek lehetővé a megfelelő Korai Visszaváltási Összegen (k) a megfelelő Korai Kifizetési Napon (k), ha Korai Visszaváltási Esemény (k) következett be.

Korai Visszaváltási Esemény (k) akkor következik be, ha az R (k) egy Korai Visszaváltási Megfigyelési Napon (k) egyenlő vagy nagyobb, mint a Korai Visszaváltási Szint (k).

A Korai Visszaváltási Szint (k) a Korai Visszaváltási Tényező (k) és az R (kezdeti) szorzata.

R (k) a Mögöttes Eszköz Refenciaárfolyama az adott Korai Visszaváltási Megfigyelési Napon (k).

Korai Visszaváltási Megfigyelési Nap (k):	2027.10.26 (1), 2028.10.26 (2), 2029.10.26 (3), 2030.10.28 (4)
Korai Visszaváltási Tényező (k):	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Korai Visszaváltási Összeg (k):	USD 1.130 (1), USD 1.260 (2), USD 1.390 (3), USD 1.520 (4)
Korai Kifizetési Nap (k):	2027.11.02 (1), 2028.11.02 (2), 2029.11.02 (3), 2030.11.04 (4)

Visszaváltás a Végső Kifizetési Napon:

Feltéve, hogy nem következett be Visszahívási Esemény és Korai Visszaváltási Esemény (k), az Értékpapírok a Végső Kifizetési Napon a következőképpen kerülnek visszaváltásra a Visszaváltási Összeg kifizetésével:

- Ha nem történt Akadályozó Esemény, a Visszaváltási Összeg a Maximális Összeggel egyezik meg.
- Ha Akadályozó Esemény következett be és R (végleges) egyenlő vagy nagyobb, mint a Kötési Árfolyam, a Visszaváltási Összeg a Számítási Összeggel egyezik meg.
- Ha Akadályozó Esemény következett be és R (végleges) alacsonyabb, mint a Kötési Árfolyam, az értékpapírok a Mögöttes Eszköznek az Értékpapíronkénti Arányban kifejezett mennyiségében történő kézbesítésével váltják vissza. Ha az Arány a Mögöttes Eszköz nem kézbesíthető töredékét eredményezi, akkor a Mögöttes Eszköz nem kézbesíthető töredéke értékének megfelelő összegű, a Meghatározott Pénznemben kifejezett készpénzösszeg kerül kifizetésre. A készpénzösszeg 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

Az Akadály az Akadályszint és az R (kezdeti) szorzatát jelenti.

Akadályozó Esemény akkor következik be, ha az R (végleges) a Végső Megfigyelési Napon alacsonyabb, mint az Akadály.

R (végleges) a Mögöttes Eszköz Referenciaára a Végső Megfigyelési Napon.

R (kezdeti) a Mögöttes Eszköz Referenciaára a Kezdeti Megfigyelési Napon.

Az Arány a Számítási Összeg 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).

A Kötési Árfolyam a Kötési Árfolyam Szint és az R (kezdeti) szorzata.

Akadályszint:	60%
Számítási Összeg:	USD 1.000
Végső Megfigyelési Nap:	2031.10.27
Végső Kifizetési Nap:	2031.11.03
Kezdeti Megfigyelési Nap:	2026.10.29
Maximális Összeg:	USD 1.650
Kötési Árfolyam Szint:	100%

Rendkívüli megszüntetési jog: Egy vagy több visszahívási esemény bekövetkeztekor (például, ha a Mögöttes Eszköz árjegyzése az adott Releváns Tőzsdén határozatlan időre felfüggesztésre került vagy véglegesen megszűnt, és Helyettesítő Tőzsde meghatározása nem lehetséges) (a "**Visszahívási Esemény**"), a Kibocsátó rendkívüli módon visszahívhatja és visszaválthatja az Értékpapírokat a Törlési Összegen. A "**Törlési Összeg**" a valós piaci értékük.

A Feltételek módosítása: A Számítási Ügynök módosíthatja az Értékpapírok Feltételeit, ha egy korrekciós esemény (például minden, a Mögöttes Eszközt kibocsátó társaság vagy egy harmadik személy által megtett intézkedés, amely, a jogi és pénzügyi helyzet változása következtében, hatással van a Mögöttes Eszközre) (a "**Korrekciós Esemény**") következik be.

Az Értékpapírok státusza: Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, feltétlen és nem biztosított kötelezettségét testesítik meg. Az Értékpapírok egyenlő (*pari passu*) rangsorban állnak a Kibocsátó minden más nem biztosított és nem alárendelt jelenlegi és jövőbeli kötelezettségével. Kivétel: azon kötelezettségek, amelyek a jogszabályok alapján elsőbbséget élveznek vagy alárendeltek.

Hol kereskednek az Értékpapírokkal?

Piacra történő bevezetés: Az Értékpapírokra vonatkozóan kérelem nem került benyújtásra bármilyen Szabályozott Piacon.

Jegyzés: 2026.11.02-től a következő piacokon történő kereskedés iránti kérelem kerül benyújtásra multilaterális kereskedési rendszer (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*A Stuttgarti Tőzsde szabályozott nem hivatalos piaca*)

Melyek az Értékpapírokra vonatkozó legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátó hitelkockázata és Kibocsátóval kapcsolatos szanálási intézkedésekkel kapcsolatos kockázatok: Az Értékpapírok a Kibocsátónak az Értékpapír-tulajdonosokkal szembeni nem biztosított kötelezettségét jelentik. Bármely személy, aki megvásárolja az Értékpapírokat, a Kibocsátó hitelképességére támaszkodik és az Értékpapírok szerinti pozíciójával kapcsolatban nem áll fenn joga vagy követelése bármely más személlyel szemben. Az Értékpapír-tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem teljesíti a kötelezettségeit, amelyeket az Értékpapír alapján részben vagy egészben köteles teljesíteni, például a Kibocsátó fizetésképtelensége esetén. Minél rosszabb a Kibocsátó hitelképessége, annál nagyobb a veszteség kockázata. A Kibocsátó hitelkockázatának realizálódása esetén az Értékpapír-tulajdonos teljes tőkéje elveszhet, még abban az esetben is, ha az Értékpapírok után lejáratukkor jár egy Minimális Összeg. Ezen felül, az Értékpapír-tulajdonosok a Kibocsátóra vonatkozó szanálási intézkedések hatálya alá kerülhetnek, amennyiben a Kibocsátó csődbe megy vagy valószínű, hogy csődbe fog menni. A Kibocsátó Értékpapírok szerinti kötelezettségei nem biztosítottak, harmadik személyek által nem garantáltak, és betéteseket védő alappal vagy kártérítési alappal nem védettek.

A Piaci értéket befolyásoló tényezőkkel kapcsolatos kockázatok: Az Értékpapír-tulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy az Értékpapírok piaci ára az Értékpapírok futamideje alatt jelentős ingadozásoknak lehet kitéve, és hogy az Értékpapír-tulajdonos nem tudja eladni az Értékpapírokat egy adott időpontban vagy egy adott áron. Az Értékpapírok piaci értéke, valamint az Értékpapírok alapján szétoszthatóösszegek elsődlegesen a Mögöttes Eszköz árától függenek. Ugyanakkor, az Értékpapírok piaci értékét számos további tényező is befolyásolja. Ezek többek között a Kibocsátó hitelképessége, releváns aktuális kamatlábak és hozamok, hasonló értékpapírok piaca, az általános gazdasági, politikai és ciklikus feltételek, az Értékpapírok eladhatósága és, amennyiben alkalmazandó, az Értékpapírok hátralévő futamideje, valamint további, Mögöttes Eszközhöz kapcsolódó, piaci értéket befolyásoló tényezők. Az Értékpapírok piaci értéke és az Értékpapírok alapján kifizethető összegek elsősorban a Mögöttes Eszköz árától függnek.

A Visszaváltási Összeghez kapcsolódó kockázatok: A Visszaváltási Összeg a Kibocsátási Árnál vagy a vételárnál kevesebb lehet. Ez azt jelenti, hogy az Értékpapír-tulajdonos csak akkor ér el hozamot, ha a Visszaváltási Összeg meghaladja az Értékpapír-tulajdonos egyedi vételárát. A Mögöttes Eszköz kedvező teljesítményéből való részesedés a Maximális Összeget meghaladóan kizárt. A Mögöttes Eszköz árfolyamveszteségének kockázata nem szűnik meg annak kézbesítésével, hanem csak az Értékpapír-tulajdonos általi eladásával. A Mögöttes Eszköz kézbesített mennyisége nem kerül automatikusan eladásra. **Teljes veszteség lehetséges.** Ha annak az országnak a pénzneme, ahol Ön ezt a terméket megvásárolja, vagy a termékkel kapcsolatos kifizetések jóváírására szolgáló számla pénzneme eltér a termék pénznemétől, fel kell hívnunk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ.

Akadályozó Eseményhez kapcsolódó kockázatok: Ha Akadályozó Esemény következik be, egy kedvezőbb kifizetési képletet nem alkalmaznak. Az Értékpapír-tulajdonos minden esetben elveszítheti befektetett tőkéjét egészben vagy részben**.**

Folyamatos kifizetések elmaradásából eredő kockázatok: Az értékpapírok nem kamatozóak és nem biztosítanak egyéb olyan feltételes vagy feltétel nélküli jogot a folyamatos kifizetésekre, amelyek kompenzálhatnák az esetleges tőkeveszteséget.

Automatikus Korai Visszaváltással kapcsolatos kockázatok: Ha Korai Visszaváltási Esemény következik be, az Értékpapír-tulajdonos nem részesül a Mögöttes Eszköz jövőbeni kedvező teljesítményéből, és nem jogosult az Értékpapírokból származó további kifizetésekre egy korai visszaváltást követően. Ezen túlmenően, az Értékpapír-tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az Értékpapírok idő előtti visszaváltása miatt kapott tőkét csak kedvezőtlenebb feltételek mellett fektethetik be újra.

Részvényekkel kapcsolatos kockázatok: Az Értékpapírok hasonló kockázatokkal járnak az Értékpapír-tulajdonosok számára, mint a Mögöttes Eszközbe történő közvetlen befektetés. Egy részvény árfolyama meredeken eshet, vagy értéktelenné válhat, pl. a részvény kibocsátójának fizetésképtelensége miatt.

Az érdekellentét lehetőségének kockázata: A releváns Kibocsátó vagy az ajánlattal megbízott személyek vonatkozásában érdekellentét merülhet fel, amely az Értékpapír-tulajdonos számára hátrányos döntést eredményezhet.

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?

Ajánlattétel Országa:	Bulgária, a Horvátország, a Cseh Köztársaság, Magyarország, a Szlovák Köztársaság és Románia	**Ázsió:**	USD 10
Kibocsátási Ár:	USD 1.010 Értékpapíronként (Ázsiót beleértve)	**Jegyzési Időszak:**	2026.10.05-től 2026.10.28-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)
Kibocsátás Napja:	2026.11.02	**Potenciális Befektetők:**	Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír	**Legkisebb Kereskedésre Alkalmas egység:**	1 Értékpapír

Az Értékpapírokat Jegyzési Időszak alatt kínálják. A Kibocsátó a nyilvános ajánlatot bármikor, indoklás nélkül megszüntetheti vagy visszavonhatja.

A Kibocsátó által felszámított jutalékok: A Kibocsátási Árban foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege USD 78,81. Ezek a költségek magukban foglalják a termék létrehozásával, fejlesztésével, kibocsátásával és piacra helyezésével kapcsolatos összes tevékenységet, beleértve a

dedikált információs szolgáltatás költségeit is. Ebből kifolyólag az információs szolgáltatás díja, amelyet az adott helyi UniCredit Group jogi személy nyújt, szintén részét képezi a költségeknek. Egyéb, harmadik személyek által felszámított díjakat és költségeket az adott harmadik személy külön köteles nyilvánosságra hozni.

Miért készült ez a Tájékoztató?

A bevétel felhasználása: Az egyes Értékpapír-kibocsátásokból származó nettó bevételt a Kibocsátó általános társasági céljaira, azaz nyereség generálására és/vagy bizonyos kockázatok kezelésére fogja felhasználni.

Jegyzési garanciavállalás: Az ajánlat nem függ aláírt jegyzési garanciavállalási szerződéstől.

Az ajánlattételre vonatkozó lényeges összeférhetetlenségi okok bemutatása: A Kibocsátó további ügyleteket és üzleti kapcsolatokat köthet, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Értékpapírokat. Ezen túlmenően, a Kibocsátó nem nyilvános információkkal rendelkezhet a Mögöttes Eszközről. Ezeket az információkat nem kötelező az Értékpapír-tulajdonosok tudomására hozni. Az UniCredit Bank GmbH az Értékpapírok Számítási Ügynöke; az UniCredit Bank GmbH az Értékpapírok Elsődleges Fizető Ügynöke; az UniCredit Bank GmbH az Értékpapírok szervezője.

Rezumat

Secțiunea 1 – Introducere cu avertismente

Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la prospectul de bază.

Orice decizie de a investi în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe examinarea prospectului de bază în ansamblul său de către investitor.

Investitorii ar putea pierde integral sau parțial capitalul investit.

În cazul în care o acțiune în justiție referitoare la informațiile conținute în acest prospect de bază este introdusă în fața unei instanțe, investitorul reclamant ar putea, în temeiul legislației naționale, să fie obligat să suporte costurile de traducere a prospectului de bază (inclusiv orice suplimente, precum și condițiile finale) înainte de inițierea procedurilor judiciare.

Răspunderea civilă revine exclusiv persoanelor care au întocmit rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai în măsura în care rezumatul induce în eroare, este inexact sau inconsecvent în raport cu celelalte părți ale prospectului de bază sau în cazul în care acesta nu oferă, coroborat cu celelalte părți ale prospectului de bază, informațiile esențiale necesare pentru a sprijini investitorii în luarea deciziei de a investi în valorile mobiliare.

Sunteți pe punctul de a achiziționa un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

Valori mobiliare: Certificat Express Plus în USD pe Infineon Technologies AG (ISIN DE000UN97XY4)

Emitent: UniCredit Bank GmbH („**Emitentul**” sau „**HVB**” și HVB, împreună cu filialele sale consolidate, „**Grupul HVB**”), Arabellastr. 12, 81925 München, Republica Federală Germania. Număr de telefon: +49 89 378 17466 – Website: www.hypovereinsbank.de. Identificatorul entității juridice (LEI) al emitentului este: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Autoritatea competentă: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**”), 283, route d'Arlon L-1150 Luxemburg. Număr de telefon: (+352) 26 25 1 - 1 și Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**”), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Republica Federală Germania. Număr de telefon: +49 (0)228 41080.

Data aprobării Prospectului de bază: Prospectul de bază al UniCredit Bank GmbH pentru emiterea de valori mobiliare cu activ suport unic și activ suport multiplu (fără protecție a capitalului), aprobat de CSSF la data de 27 mai 2026, astfel cum este modificat periodic, precum și documentul de înregistrare al UniCredit Bank GmbH aprobat de BaFin la 10 aprilie 2026, astfel cum este modificat periodic, care împreună constituie un prospect de bază („**Prospectul de bază**”) alcătuit din documente distincte în sensul articolului 8 alineatul (6) din Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat periodic („**Regulamentul privind prospectul**”).

Secțiunea 2 – Informații esențiale despre emitent

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Denumirea juridică este UniCredit Bank GmbH, iar HypoVereinsbank reprezintă denumirea comercială a emitentului. HVB are sediul social la Arabellastr. 12, 81925 München, este constituită în Germania și este înregistrată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Local (Amtsgericht) din München sub nr. HRB 289472, fiind organizată ca societate cu răspundere limitată (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) în conformitate cu legislația Republicii Federale Germania. Codul LEI este 2ZCNRR8UK83OBTEK2170.

Activități principale

HVB pune la dispoziție o gamă completă de produse și servicii bancare și financiare adresate clienților persoane fizice și juridice, entităților din sectorul public, companiilor cu activitate internațională, precum și clienților instituționali.

Portofoliul de produse și servicii include credite ipotecare, credite de consum, produse de economisire și creditare, produse de asigurare și servicii bancare pentru clienți persoane fizice, precum și finanțări pentru afaceri, finanțarea comerțului internațional și produse de investment banking destinate clienților corporativi.

HVB oferă, de asemenea, servicii integrate de planificare financiară și de administrare a patrimoniului pentru segmentele de clienți de mare valoare.

Acționari principali

UniCredit S.p.A. deține direct 100% din capitalul social al HVB.

Comitetul executiv

Comitetul executiv *(Geschäftsführung)* este format din următorii membri: René Babinsky (Șeful departamentului Clienți privați), Artur Gruca (Șeful departamentului Digital & Operating Officer (CDOO)), Marion Bayer-Schiller (Șeful departamentului Corporații mari), Martin Brinckmann (Șeful departamentului Corporații mici și mijlocii), Marion Höllinger (purtătoarea de cuvânt a Comitetului executiv (CEO) și (temporar) șefa departamentului Soluții pentru clienți), Georgiana Lazar-O'Callaghan (șefa departamentului Oameni & Cultură), Wolfgang Schilk (Chief Risk Officer (CRO)) și Ljubisa Tesić (Chief Financial Officer (CFO)).

Auditori statutari

KPMG, auditorii independenți ai HVB pentru exercițiul financiar 2024, au auditat situațiile financiare consolidate ale grupului HVB și situațiile financiare neconsolidate ale HVB la 31 decembrie 2024 și pentru exercițiul încheiat la această dată și au emis o opinie de audit fără rezerve cu privire la acestea.

KPMG, auditorii independenți ai HVB pentru exercițiul financiar 2025, au auditat situațiile financiare consolidate ale grupului HVB și situațiile financiare neconsolidate ale HVB la 31 decembrie 2025 și pentru exercițiul încheiat la această dată și au emis o opinie de audit fără rezerve cu privire la acestea.

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Următoarele informații financiare principale referitoare la emitent se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale emitentului la data de 31 decembrie 2025 și pentru exercițiul încheiat la această dată.

Contul de profit și pierdere consolidat	1/1/2025 – 31/12/2025	1/1/2024 – 31/12/2024

Venit net din dobânzi	€ 2.775 m	€ 2.608 m
Venituri nete din comisioane și taxe	€ 1.190 m	€ 1.206 m
Ajustări nete pentru deprecierea creditelor și provizioane pentru garanții și angajamente	€ -223 m	€ -270 m
Venit net din tranzacționare	€ 1.109 m	€ 1.405 m
Câștiguri/(pierderi) nete din active și datorii financiare evaluate la valoarea justă	€ 235 m	€ 107 m
Profit operațional net[11]	€ 3.136 m	€ 2.880 m
Profit după impozitare	€ 2.126 m	€ 1.920 m

[1] Această cifră a fost extrasă din raportul combinat de administrare auditat al UniCredit Bank GmbH pentru exercițiul financiar cuprins între 1 ianuarie și 31 decembrie 2025.

Bilanț

	31/12/2025	31/12/2024
Total active	€ 286.269 m	€ 290.230 m
Datorie senior [1]	€ 33.101 m*	€ 32.715 m*
Capital subordonat [2]	€ 1.984 m	€ 2.799 m
Credite și creanțe asupra clienților (la cost)	€ 169.191 m	€ 162.565 m
Depozite de la clienți	€ 145.326 m	€ 142.609 m
Capitaluri proprii totale	€ 20.172 m	€ 19.893 m
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază (CET1)**	22,9 %	23,8 %
Rata totală a capitalului **	25,9 %	28,2 %
Rata de levier calculată conform cadrului de reglementare aplicabil[3**]	5,7 %	5,7 %

[1] Această cifră cuprinde elementul din bilanț „Titluri de creanță emise" (31/12/2025: 33.155 milioane EUR; 31/12/2024: 33.584 milioane EUR), din care se scade valoarea titlurilor de creanță subordonate emise, astfel cum este prezentată în notele la situațiile financiare consolidate auditate ale Grupului HVB pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (31/12/2025: 54 milioane EUR; 31/12/2024: 869 milioane EUR).

[2] Această valoare este prezentată în notele la situațiile financiare consolidate auditate ale Grupului HVB pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

[3] Raportul dintre capitalul de bază și suma totală a valorilor expunerilor tuturor activelor și elementelor extrabilanțiere.

* Elementele marcate cu „*" nu sunt auditate.

** Elementele marcate cu „**" au fost extrase din raportul combinat de administrare auditat al UniCredit Bank GmbH pentru exercițiul financiar cuprins între 1 ianuarie 2025 și 31 decembrie 2025.

Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

Riscuri legate de situația financiară a emitentului: Riscul ca Grupul HVB să nu poată să își îndeplinească obligațiile de plată la timp sau integral ori să nu poată obține lichidități suficiente atunci când este necesar, precum și riscul ca lichiditatea să fie disponibilă numai la rate ale dobânzii mai ridicate și riscul ca banca să poată lichida active pe piață doar cu discount ar putea crea probleme de lichiditate pentru Grupul HVB și, astfel, ar putea conduce la o capacitate limitată de a-și finanța activitățile și de a îndeplini cerințele minime de lichiditate.

Riscuri legate de activitățile comerciale specifice ale emitentului: Riscurile care decurg din activitățile curente ale Grupului HVB, care implică riscul de credit în activitatea de creditare, riscul de piață în activitatea de tranzacționare, precum și riscurile provenite din alte activități, cum ar fi activitățile imobiliare ale Grupului HVB, ar putea avea un impact negativ asupra rezultatelor operaționale ale Grupului HVB, asupra activelor sale și asupra situației sale financiare.

Riscuri generale legate de operațiunile de afaceri ale emitentului: Riscurile generate de procese interne inadecvate sau eșuate, de persoane și sisteme sau de evenimente externe, riscurile cauzate de percepția negativă a imaginii instituției financiare de către părțile interesate, riscurile generate de modificări nefavorabile neașteptate ale veniturilor viitoare ale băncii, precum și riscurile provenite din concentrarea riscurilor și/sau a pozițiilor de venituri ar putea conduce la pierderi financiare, la retrogradarea ratingului HVB și la creșterea riscului de afaceri al Grupului HVB.

Risc juridic și de reglementare: Modificările cadrului de reglementare și legislativ aplicabil HVB ar putea conduce la creșterea costurilor de capital și la majorarea costurilor de implementare a cerințelor de reglementare. În cazurile de nerespectare a cerințelor de reglementare, a legislației (fiscale), a normelor, a dispozițiilor legale, a acordurilor, a practicilor obligatorii și a standardelor etice, percepția publică asupra Grupului HVB, precum și veniturile și situația sa financiară ar putea fi afectate negativ.

Risc strategic și macroeconomic: Riscurile rezultate din faptul că managementul nu identifică suficient de devreme sau nu evaluează corect evoluțiile sau tendințele semnificative din mediul băncii și riscurile generate de evoluțiile economice negative din Germania și de pe piețele financiare și de capital internaționale ar putea avea un efect negativ asupra activelor, pasivelor, poziției financiare și profitului sau pierderii Grupului HVB. În mod special, tensiunile comerciale globale, tensiunile geopolitice persistente, slăbiciunile structurale din sectoare industriale-cheie, tendința la nivelul întregii societăți de utilizare a inteligenței artificiale, creșterea în continuare a protecționismului (în special sub forma unor tarife mai ridicate aplicate de SUA asupra bunurilor din UE și a accesului restricționat la bunuri de intrare critice, precum mineralele rare provenite din China), creșterea mai puțin dinamică în China și redresarea mai lentă decât se anticipa a pieței imobiliare din Germania pot reprezenta riscuri semnificative de scădere pentru economia germană. În plus, în cazul materializării oricăruia dintre riscurile menționate anterior, ar putea apărea turbulențe pe piețele financiare și de capital.

Secțiunea 3 – Informații esențiale despre valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Tipul produsului, activul suport și forma valorilor mobiliare

Tipul produsului: Valori mobiliare de tip Express (cu livrare fizică) (valori mobiliare Quanto)

Activul suport: Infineon Technologies AG (ISIN: DE0006231004 / Preț de referință: Preț de închidere)

Valorile mobiliare sunt emise sub formă de obligațiuni la purtător în sensul paragrafului 793 din Codul civil german (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Valorile mobiliare vor fi emise ca valori mobiliare electronice sub formă de valori mobiliare înscrise într-un registru central (*Zentralregisterwertpapiere*), cu înscriere colectivă în custodie (*Sammeleintragung*), fiind liber transferabile. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) pentru valorile mobiliare este prevăzut în Secțiunea 1.

Emitere și termen

Valorile mobiliare vor fi emise la data de 02.11.2026 în US-Dollar (USD) („**Moneda specificată**") sub forma a până la 10.000 de certificate. Valorile mobiliare au un termen definit.

Generalități

Valoarea valorilor mobiliare pe durata termenului acestora depinde în principal de prețul activului suport. În principiu, valoarea valorilor mobiliare crește dacă prețul activului suport crește, și scade dacă prețul activului suport scade.

Dobândă

Valorile mobiliare nu sunt purtătoare de dobândă.

Rambursare

Rambursare anticipată automată

Cu condiția să nu fi avut loc niciun eveniment de tip Call, valorile mobiliare permit o rambursare anticipată automată la valoarea de rambursare anticipată corespunzătoare (k) la data de plată anticipată corespunzătoare (k), dacă a avut loc un eveniment de rambursare anticipată (k).

Un eveniment de rambursare anticipată (k) are loc în situația în care R (k), la o dată de observare a rambursării anticipate (k), este egal sau mai mare decât nivelul de rambursare anticipată (k).

Nivelul de rambursare anticipată (k) înseamnă produsul dintre factorul de rambursare anticipată (k) și R (inițial).

R (k) reprezintă prețul de referință al activului suport la data de observare a rambursării anticipate corespunzătoare (k).

Datele de observare a rambursării anticipate (k):	26.10.2027 (1), 26.10.2028 (2), 26.10.2029 (3), 28.10.2030 (4)
Factorul de rambursare anticipată (k):	80% (1), 80% (2), 80% (3), 80% (4)
Valoarea de rambursare anticipată (k):	USD 1.130 (1), USD 1.260 (2), USD 1.390 (3), USD 1.520 (4)
Data plății anticipate (k):	02.11.2027 (1), 02.11.2028 (2), 02.11.2029 (3), 04.11.2030 (4)

Rambursare la data plății finale

Cu condiția să nu fi avut loc niciun eveniment de tip Call și niciun eveniment de rambursare anticipată (k), valorile mobiliare vor fi rambursate la data plății finale prin plata valorii de rambursare după cum urmează:

- Dacă nu a avut loc niciun eveniment de barieră, valoarea de rambursare corespunde sumei maxime.
- Dacă a avut loc un eveniment de barieră și R (final) este egal sau mai mare decât prețul de exercitare, valoarea de rambursare corespunde sumei de calcul.
- Dacă a avut loc un eveniment de barieră și R (final) este mai mic decât prețul de exercitare, valorile mobiliare vor fi răscumpărate prin livrarea activului suport într-o cantitate exprimată prin raport per valoare mobiliară. Dacă raportul conduce la o fracțiune nelivrabilă a activului suport, se plătește o sumă în numerar exprimată în moneda specificată, în cuantum corespunzător valorii fracțiunii nelivrabile a activului suport. Suma în numerar va fi ajustată ținând seama de variațiile cursului de schimb valutar dintre moneda în care este tranzacționat sau publicat activul suport și moneda specificată (Quanto).

Definiții suplimentare și termeni ai produsului

Bariera înseamnă produsul dintre nivelul barierei și R (inițial).

Un eveniment de barieră are loc dacă R (final) este mai mic decât bariera la data finală de observare.

R (final) înseamnă prețul de referință al activului suport la data finală de observare.

R (inițial) înseamnă prețul de referință al activului suport la data inițială de observare.

Raportul reprezintă câtul rezultat din împărțirea sumei de calcul la un produs. Produsul va fi calculat prin înmulțirea prețului de exercitare cu valoarea de fixare a cursului de schimb valutar dintre moneda activului suport și moneda specificată (Quanto).

Strike înseamnă produsul dintre nivelul Strike și R (inițial).

Nivelul barierei:	60%
Suma de calcul:	USD 1.000
Data finală de observare:	27.10.2031
Data plății finale:	03.11.2031
Data inițială de observare:	29.10.2026
Suma maximă:	USD 1.650
Nivelul Strike:	100%

Drept de reziliere extraordinară: La apariția unuia sau mai multor evenimente de tip Call (de exemplu, dacă stabilirea prețului activului suport la

bursa relevantă este întreruptă pe termen nedeterminat sau este întreruptă definitiv și nu este disponibilă sau nu poate fi determinată nicio bursă de înlocuire) („**Evenimentul de tip Call**"), emitentul poate solicita în mod extraordinar valorile mobiliare și poate rambursa valorile mobiliare la valoarea de anulare. „**Valoarea de anulare**" reprezintă valoarea de piață echitabilă a acestora.

Ajustări ale termenilor și condițiilor: Agentul de calcul poate ajusta termenii și condițiile valorilor mobiliare dacă apare un eveniment de ajustare (de exemplu, orice măsură adoptată de compania care a emis activul suport sau de un terț care, ca urmare a unei modificări a situației juridice și financiare, afectează activul suport) („**Evenimentul de ajustare**").

Statutul valorilor mobiliare: Valorile mobiliare constituie obligații directe, necondiționate și negarantate ale emitentului. Valorile mobiliare au același rang (*pari passu*) cu toate celelalte obligații negarantate și nesubordonate prezente și viitoare ale emitentului. Excepție: obligațiile care beneficiază de preferință sau sunt subordonate în temeiul legii.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

Admitere la tranzacționare: Nu a fost depusă nicio cerere pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată.

Listare: Se va depune o cerere de tranzacționare, cu efect de la 02.11.2026, pe următoarele sisteme multilaterale de tranzacționare (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Piața neoficială reglementată a Bursei din Stuttgart*)

Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

Riscul de credit al emitentului și riscurile legate de măsuri de rezoluție aplicabile emitentului: Valorile mobiliare constituie obligații negarantate ale emitentului față de deținătorii valorilor mobiliare. Orice persoană care achiziționează valorile mobiliare se bazează pe bonitatea emitentului și nu are, în legătură cu poziția sa în cadrul valorilor mobiliare, drepturi sau creanțe față de nicio altă persoană. Deținătorii valorilor mobiliare sunt expuși riscului unei neexecutări parțiale sau totale de către emitent a obligațiilor asumate în temeiul valorilor mobiliare, de exemplu în cazul insolvenței emitentului. Cu cât bonitatea emitentului este mai redusă, cu atât riscul de pierdere este mai ridicat. În cazul materializării riscului de credit, deținătorul valorilor mobiliare poate suferi pierderea totală a capitalului, chiar dacă valorile mobiliare prevăd o sumă minimă la scadență. În plus, deținătorii valorilor mobiliare pot fi supuși unor măsuri de rezoluție în cazul în care emitentul este în dificultate sau este probabil să intre în dificultate. Obligațiile emitentului în temeiul valorilor mobiliare nu sunt garantate, nu sunt garantate de terți și nu sunt protejate de niciun sistem de garantare a depozitelor sau de compensare.

Riscuri legate de factori care influențează valoarea de piață: Deținătorii valorilor mobiliare suportă riscul ca prețul de piață al valorilor mobiliare să fie supus unor fluctuații semnificative pe durata termenului valorilor mobiliare și că deținătorul valorilor mobiliare nu este în măsură să vândă valorile mobiliare la un anumit moment sau la un anumit preț. Valoarea de piață a valorilor mobiliare va fi influențată de o serie de factori. Aceștia includ, printre altele, bonitatea emitentului, ratele dobânzilor și randamentelor relevante aplicabile, piața pentru valori mobiliare similare, condițiile economice, politice și ciclice generale, lichiditatea tranzacționării și, dacă este cazul, durata rămasă a valorilor mobiliare, precum și factori suplimentari care influențează valoarea de piață și care sunt legați de activul suport. Valoarea de piață a valorilor mobiliare, precum și sumele plătibile în temeiul valorilor mobiliare depind în principal de prețul activului suport.

Riscuri legate de valoarea de rambursare: Valoarea de rambursare poate fi mai mică decât prețul de emisiune sau decât prețul de achiziție. Aceasta înseamnă că deținătorul valorilor mobiliare obține un randament numai dacă valoarea de rambursare depășește prețul individual de achiziție al deținătorului valorilor mobiliare. Participarea la o evoluție favorabilă a activului suport peste suma maximă este exclusă. Riscul pierderilor de preț ale activului suport nu încetează odată cu livrarea acestuia, ci doar odată cu vânzarea acestuia de către deținătorul valorilor mobiliare. Nu există vânzare automată a cantității livrate din activul suport. **Este posibilă o pierdere totală.** Dacă moneda țării în care achiziționați acest produs sau contul în care sunt creditate plățile aferente produsului diferă de moneda produsului, trebuie să aveți în vedere riscul valutar. Veți primi plăți într-o monedă diferită, astfel încât randamentul final pe care îl veți obține depinde de cursul de schimb dintre cele două monede.

Riscuri legate de un eveniment de barieră: Dacă are loc un eveniment de barieră, o formulă de plată mai avantajoasă nu va mai fi aplicată. În orice caz, deținătorul valorilor mobiliare poate pierde capitalul investit integral sau parțial.

Riscuri generate de lipsa plăților periodice: Valorile mobiliare nu generează dobândă și nu acordă niciun drept, condiționat sau necondiționat, la plăți periodice care ar putea compensa eventualele pierderi ale capitalului.

Riscuri legate de o rambursare anticipată automată: Dacă are loc un eveniment de rambursare anticipată, deținătorul valorilor mobiliare nu va participa la nicio evoluție favorabilă ulterioară a activului suport și nu va avea dreptul la plăți suplimentare în temeiul valorilor mobiliare după o rambursare anticipată. În plus, deținătorii valorilor mobiliare sunt expuși riscului de a putea reinvesti suma principală primită ca urmare a rambursării anticipate a valorilor mobiliare doar în condiții mai puțin favorabile.

Riscuri legate de acțiuni: Valorile mobiliare sunt asociate cu riscuri similare pentru deținătorii de valori mobiliare ca în cazul unei investiții directe în acțiunile specificate drept activ suport. Prețul unei acțiuni poate scădea brusc sau își poate pierde valoarea, de exemplu ca urmare a insolvenței emitentului acțiunii.

Riscuri legate de potențiale conflicte de interese: Pot apărea conflicte de interese în legătură cu emitentul relevant sau cu persoanele cărora li s-a încredințat oferta, ceea ce poate duce la o decizie în dezavantajul deținătorului valorilor mobiliare.

Secțiunea 4 – Informații-cheie privind oferta valorilor mobiliare către public și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

În ce condiții și în ce calendar poate investitorul să investească în această valoare mobiliară?

Țări de ofertare:	Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Ungaria, Republica Slovacă și România	**Agio:**	USD 10,00
Preț de emisiune:	USD 1.010,00 per valoare mobiliară (inclusiv Agio)	**Perioada de subscriere:**	de la 05.10.2026 până la 28.10.2026 (ora 14:00, ora locală München)
Data emiterii:	02.11.2026	**Investitori potențiali:**	Investitori calificați, investitori de retail și/sau investitori instituționali
Unitatea minimă transferabilă:	1 valoare mobiliară	**Unitatea minimă tranzacționabilă:**	1 valoare mobiliară

Valorile mobiliare sunt oferite în perioada de subscriere. Oferta publică poate fi încheiată sau retrasă de către emitent în orice moment, fără a indica vreun motiv.

Comisioane percepute de emitent: Costurile inițiale specifice produsului incluse în prețul de emisiune se ridică la USD 78,81. Aceste costuri reflectă toate activitățile desfășurate pentru crearea, dezvoltarea, emiterea și plasarea produsului, inclusiv costul serviciului dedicat de informare. Costul unui serviciu de informare, care este furnizat de entitatea juridică locală relevantă din cadrul Grupului UniCredit, este, prin urmare, inclus. Alte comisioane, costuri și cheltuieli percepute de o terță parte vor fi prezentate separat de către terța parte.

De ce este elaborat acest Prospect?

Utilizarea încasărilor: Încasările nete rezultate din fiecare emisiune de valori mobiliare de către emitent vor fi utilizate pentru scopurile sale corporative generale, și anume realizarea de profit și/sau acoperirea anumitor riscuri.

Subscriere: Oferta nu face obiectul unui acord de subscriere.

Conflicte de interese semnificative în ceea ce privește oferta: Emitentul poate încheia tranzacții suplimentare și poate stabili relații de afaceri care pot afecta negativ valorile mobiliare. În plus, Emitentul poate deține informații despre activul suport care nu sunt de ordin public. Nu există nicio obligație de a divulga aceste informații deținătorilor valorilor mobiliare. UniCredit Bank GmbH este agentul de calcul al valorilor mobiliare; UniCredit Bank GmbH este agentul principal de plată al valorilor mobiliare; UniCredit Bank GmbH este aranjorul valorilor mobiliare.