

## Nota di Sintesi

### Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze

La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto completo da parte degli investitori.

Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto (ivi incluso qualunque supplemento nonché le Condizioni Definitive (Final Terms)) prima dell'inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non offre, se letta insieme alle altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali Titoli.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.**

Titoli: **Cash Collect Protetto su Swiss Re AG** (ISIN: DE000HC5DRF4)

*Emittente:* UniCredit Bank AG (l'"**Emittente**" o "**HVB**" e HVB congiuntamente con le proprie controllate consolidate "**Gruppo HVB**"), Arabellastr. 12, 81925 Monaco, Repubblica Federale Tedesca. Numero di Telefono: +49 89 378 17466 – Sito web: [www.hypovereinsbank.de](http://www.hypovereinsbank.de). Il codice LEI (Legal Entity Identifier) dell'Emittente è: 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

*Autorità competente:* Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francoforte, Repubblica Federale Tedesca. Numero di Telefono: +49 (0)228 41080.

*Data di approvazione del Prospetto:* Prospetto di Base di UniCredit Bank AG per i Titoli con Sottostante Singolo e Plurimo (con (parziale) protezione del capitale) II (*Base Prospectus of UniCredit Bank AG for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II*), come supplementato di volta in volta, (il "**Prospetto**") costituito dalla Nota Informativa di UniCredit Bank AG per i Titoli con Sottostante Singolo e Plurimo (con (parziale) protezione del capitale) II (*Securities Note for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II*) datata e approvata da BaFin il 6 febbraio 2023 e dal Documento di Registrazione di UniCredit Bank AG datato e approvato da BaFin il 16 maggio 2022.

### Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente

#### Chi è l'Emittente dei Titoli?

UniCredit Bank AG è la denominazione legale. HypoVereinsbank è la denominazione commerciale dell'Emittente. HVB ha la propria sede legale in Arabellastraße 12, 81925 Monaco, è stata costituita in Germania ed è iscritta presso il Registro delle Imprese di Monaco (*Amtsgericht*) al numero HRB 42148, nella forma di società per azioni ai sensi delle leggi della Repubblica Federale Tedesca. Il codice LEI è 2ZCNRR8UK830BTEK2170.

#### Attività principali

HVB offre una svariata gamma di prodotti bancari e finanziari e servizi ai clienti al dettaglio e commerciali (corporate), agli enti del settore pubblico e alle società che operano a livello internazionale così come ai clienti istituzionali.

La gamma di prodotti e servizi si estende ai mutui ipotecari, ai crediti al consumo, al risparmio e al prestito oltre a prodotti assicurativi e servizi bancari per i clienti del settore privato nonché prestiti commerciali e finanziamenti all'export e prodotti di investment banking per i clienti del settore corporate.

HVB offre una gamma completa di servizi di pianificazione finanziaria e patrimoniale nei segmenti della clientela di alto profilo.

#### Maggiori azionisti

UniCredit S.p.A. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di HVB.

## Principali amministratori delegati

Il Consiglio di Amministrazione (*Vorstand*) è composto da otto membri: Artur Gruca (Digitale e Informazione (CDIO)), Marion Höllinger (*Sprecherin des Vorstands* (CEO)), Dott. Jürgen Kullnigg (Gestione dei Rischi (CRO)), Jan Kupfer (Imprese (*Corporates*)), Monika Rast (*Privatkunden Bank*), Christian Reusch (Soluzioni Clienti (*Client Solutions*)), Boris Scukanec Hopinski (Operazioni Germania (COO)), e Ljubisa Tesić (Finanza (CFO)).

## Revisori Legali

Deloitte, i revisori indipendenti di HVB per l'esercizio finanziario 2021 hanno sottoposto a revisione i bilanci consolidati del Gruppo HVB e i bilanci non consolidati di HVB al, e per l'anno chiuso il, 31 dicembre 2021 e hanno emesso un giudizio di revisione senza riserve.

KPMG, i revisori indipendenti di HVB per l'esercizio finanziario 2022 hanno sottoposto a revisione i bilanci consolidati del Gruppo HVB e i bilanci non consolidati di HVB al, e per l'anno chiuso il, 31 dicembre 2022 e hanno emesso un giudizio di revisione senza riserve.

## Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Le seguenti principali informazioni finanziarie dell'Emittente sono basate sul bilancio consolidato sottoposto a revisione dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

### Conto economico consolidato

	1/1/2022 – 31/12/2022	1/1/2021 – 31/12/2021
Ricavi netti da interessi	€ 2.626 m	€ 2.516 m
Ricavi netti da commissione e compensi	€ 1.120 m	€ 1.115 m
Svalutazioni nette su finanziamenti ed accantonamenti per garanzie ed impegni	€ -299 m	€ -114 m
Utili netti derivanti da negoziazione	€ 793 m	€ 655 m
Margine operativo	€ 1.839 m	€ 1.442 m
Utile dopo imposte	€ 1.301 m	€ 245 m
Utile per azione	€ 1,62	€ 0,30

### Stato patrimoniale

	31/12/2022	31/12/2021
Attività totali	€ 318.006 m	€ 312.112 m
Debito di primo rango (senior) ( <i>Senior debt</i> ) <sup>1</sup>	€ 30.260 m	€ 31.300 m*
Debiti subordinati <sup>2</sup>	€ 2.808 m	€ 2.808 m
Finanziamenti e crediti verso clienti (netti)	€ 154.776 m	€ 146.794 m
Depositi di clienti	€ 147.152 m	€ 134.340 m
Capitale Totale	€ 19.739 m	€ 17.709 m
Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1)	19,6 %	17,4 %
Coefficiente di capitale totale	23,4 %	21,0 %
Coefficiente di leva finanziaria ( <i>Leverage Ratio</i> ) calcolato secondo il quadro normativo applicabile <sup>3</sup>	5,4 %	5,3 %

<sup>1</sup> Voce dello stato patrimoniale "Strumenti finanziari di debito in emissione" (*Debt securities in issue*) meno debito subordinato (31/12/2022: Totale degli strumenti finanziari di debito in emissione € 31.140 m meno capitale subordinato € 880 m; 31/12/2021: Totale degli strumenti finanziari di debito in emissione € 32.180 m meno capitale subordinato € 880 m).

<sup>2</sup> Nel 2021 il capitale subordinato è composto dalle voci dello stato patrimoniale "Depositi da banche" (*Deposits from banks*), "Strumenti finanziari di debito in emissione" (*Debt securities in issue*), e "Patrimonio netto" (*Shareholders' Equity*) e nel 2022 il capitale subordinato è composto dalle voci dello stato patrimoniale "Depositi da banche" (*Deposits from banks*), "Strumenti finanziari di debito in emissione" (*Debt securities in issue*), e "Patrimonio netto" (*Shareholders' Equity*).

<sup>3</sup> Rapporto tra capitale di base e la somma complessiva dei valori di esposizione di tutti gli attivi e voci fuori bilancio.

\* Le voci contrassegnate con "\*" non sono sottoposte a revisione.

## Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

**Rischi correlati alla situazione finanziaria dell'Emittente:** Rischio che il Gruppo HVB non sia in grado di adempiere tempestivamente o pienamente alle proprie obbligazioni di pagamento o che non sia in grado di ottenere sufficiente liquidità

quando richiesto nonché che la liquidità sia disponibile solo ad un tasso di interesse più alto, e rischio che la banca sia soltanto in grado di liquidare attività sul mercato a sconto potrebbe creare problemi di liquidità per il Gruppo HVB e, quindi, potrebbe comportare una limitata possibilità di finanziare le proprie attività e raggiungere i propri livelli minimi di liquidità.

**Rischi relativi alle specifiche attività di business dell'Emittente:** Rischi derivanti dalle normali attività di business del Gruppo HVB che potrebbero comportare rischio di credito nelle operazioni di *lending*, rischio di mercato nelle attività di negoziazione così come rischi relativi ad altre attività di business quali l'attività immobiliare del Gruppo HVB potrebbero avere un impatto negativo sui risultati operativi, sugli attivi e sulla situazione finanziaria del Gruppo HVB.

**Rischi generali relativi alle operazioni commerciali dell'Emittente:** Rischi derivanti da inadeguati o non riusciti processi interni, sistemi e persone o da eventi esterni così come rischi causati da reazioni avverse degli investitori a causa della loro percezione alterata della banca, rischi derivanti da inattesi cambiamenti avversi negli utili futuri della banca, nonché i rischi derivanti dalle concentrazioni di posizioni di rischio e/o di ricavo, potrebbero comportare perdite finanziarie, un declassamento del rating di HVB ed un aumento del rischio di impresa del Gruppo HVB.

**Rischi legali e regolamentari:** Cambiamenti del contesto regolamentare o statutario di HVB potrebbero comportare costi di capitale superiori e un aumento dei costi per l'implementazione dei requisiti regolamentari. L'eventuale non conformità a requisiti regolamentari, leggi (fiscali) regolamenti, previsioni statutarie, contratti, prassi obbligatorie e standard etici, potrebbe avere un impatto negativo sulla percezione pubblica del Gruppo HVB, nonché sui suoi utili e sulla sua situazione finanziaria.

**Rischio strategico e macroeconomico:** Rischi derivanti dal mancato riconoscimento tempestivo o da una valutazione non corretta di sviluppi o tendenze significative nell'ambiente della banca da parte del management e rischi derivanti da sviluppi economici negativi in Germania e nei mercati internazionali finanziari e dei capitali potrebbero avere effettivi negativi su attivi, passività, posizione finanziaria e profitto o perdite del Gruppo HVB. In particolare, le conseguenze del conflitto Russo-Ucraino, un forte aumento dei costi dell'energia e dei prezzi delle materie prime, gravi rallentamenti nell'approvvigionamento e ulteriori incertezze politiche, come le tensioni tra Stati Uniti e Cina riguardo al commercio e a Taiwan, potrebbero portare a un rallentamento più grave. Inoltre, se uno qualunque dei suddetti rischi si materializzasse, potrebbe verificarsi un'instabilità sui mercati finanziari e di capitali.

### Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

#### Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

##### Tipologia di Prodotto, Sottostante e forma dei Titoli

*Tipologia di Prodotto:* Titoli Garant Digital Coupon (*Garant Digital Coupon Securities*) (Quanto)

*Sottostante:* Swiss Re AG (ISIN: CH0126881561)

Titoli sono emessi come titoli di debito in forma dematerializzata nominativa ai sensi del *Testo Unico della Finanza*. I Titoli saranno rappresentati da registrazioni contabili registrate sul sistema di contabilizzazione del Sistema di Gestione Accentrata (*Clearing System*). Il trasferimento dei Titoli avviene mediante registrazione sui relativi conti accesi presso il Sistema di Gestione Accentrata. Il codice internazionale di identificazione dei titoli (*International Securities Identification Number - ISIN*) dei Titoli è indicato nella Sezione 1.

##### Emissione, Importo Nominale e Durata

I Titoli saranno emessi il 24/03/2023 in Euro (EUR) (la "**Valuta di Emissione**"), con un Importo Nominale pari a EUR 100, pari a 100.000 Certificati. I Titoli hanno durata definita.

##### Importo Condizionato Aggiuntivo (k)

Il Portatore del Titolo riceverà un Importo Condizionato Aggiuntivo (k) subordinamente alle seguenti condizioni:

- Ad una Data di Osservazione (k) il Prezzo di Riferimento è uguale o superiore allo Strike. Alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k) il Portatore del Titolo riceverà il rispettivo Importo Condizionato Aggiuntivo (k).
- Ad una Data di Osservazione (k) il Prezzo di Riferimento è inferiore allo Strike. Alla rispettiva Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k) il Portatore del Titolo non riceverà alcun Importo Condizionato Aggiuntivo (k).

k	Data di Osservazione (k)	Record Date	Data di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (k)	Importo Condizionato Aggiuntivo (k)
1	20/04/2023	26/04/2023	27/04/2023	EUR 0,3

2	17/05/2023	24/05/2023	25/05/2023	EUR 0,3
3	15/06/2023	21/06/2023	22/06/2023	EUR 0,3
4	20/07/2023	26/07/2023	27/07/2023	EUR 0,3
5	17/08/2023	23/08/2023	24/08/2023	EUR 0,3
6	21/09/2023	27/09/2023	28/09/2023	EUR 0,3
7	19/10/2023	25/10/2023	26/10/2023	EUR 0,3
8	16/11/2023	22/11/2023	23/11/2023	EUR 0,3
9	19/12/2023	27/12/2023	28/12/2023	EUR 0,3
10	18/01/2024	24/01/2024	25/01/2024	EUR 0,3
11	15/02/2024	21/02/2024	22/02/2024	EUR 0,3
12	21/03/2024	27/03/2024	28/03/2024	EUR 0,3
13	18/04/2024	24/04/2024	25/04/2024	EUR 0,3
14	15/05/2024	22/05/2024	23/05/2024	EUR 0,3
15	20/06/2024	26/06/2024	27/06/2024	EUR 0,3
16	18/07/2024	24/07/2024	25/07/2024	EUR 0,3
17	14/08/2024	21/08/2024	22/08/2024	EUR 0,3
18	19/09/2024	25/09/2024	26/09/2024	EUR 0,3
19	17/10/2024	23/10/2024	24/10/2024	EUR 0,3
20	21/11/2024	27/11/2024	28/11/2024	EUR 0,3
21	12/12/2024	18/12/2024	19/12/2024	EUR 0,3
22	16/01/2025	22/01/2025	23/01/2025	EUR 0,3
23	20/02/2025	26/02/2025	27/02/2025	EUR 0,3
24	20/03/2025	26/03/2025	27/03/2025	EUR 0,3
25	15/04/2025	23/04/2025	24/04/2025	EUR 0,3
26	15/05/2025	21/05/2025	22/05/2025	EUR 0,3
27	19/06/2025	25/06/2025	26/06/2025	EUR 0,3
28	17/07/2025	23/07/2025	24/07/2025	EUR 0,3
29	21/08/2025	27/08/2025	28/08/2025	EUR 0,3
30	18/09/2025	24/09/2025	25/09/2025	EUR 0,3
31	16/10/2025	22/10/2025	23/10/2025	EUR 0,3
32	20/11/2025	26/11/2025	27/11/2025	EUR 0,3
33	11/12/2025	17/12/2025	18/12/2025	EUR 0,3
34	15/01/2026	21/01/2026	22/01/2026	EUR 0,3
35	19/02/2026	25/02/2026	26/02/2026	EUR 0,3
36	19/03/2026	25/03/2026	26/03/2026	EUR 0,3
37	16/04/2026	22/04/2026	23/04/2026	EUR 0,3
38	20/05/2026	27/05/2026	28/05/2026	EUR 0,3
39	18/06/2026	24/06/2026	25/06/2026	EUR 0,3

### Rimborso dei Titoli

I Titoli saranno rimborsati alla Data di Pagamento Finale. Il Portatore del Titolo riceve l'Importo di Rimborso nella Valuta di Emissione che è uguale all'Importo Minimo.

### Definizioni aggiuntive e termini del prodotto

Strike indica il prodotto tra il Livello Strike e il Prezzo di Riferimento Iniziale.

Prezzo di Riferimento	Prezzo di Riferimento Iniziale	Livello Strike	Importo Minimo	Data di Scadenza (Expiry Date)	Data di Pagamento Finale
Prezzo di chiusura	CHF 91,26	90%	EUR 100	18/06/2026	25/06/2026

**Diritto di Conversione:** L'Emittente ha il diritto di convertire i Titoli e rimborsarli all'Importo di Regolamento (*Settlement Amount*) dei Titoli al verificarsi di certi Eventi di Conversione (*Conversion Event*) (ad esempio, se la quotazione del Sottostante sul relativo mercato è sospesa a tempo indeterminato o interrotta in modo permanente).

**Diritto di rettifica:** I Termini e Condizioni (*Terms and Conditions*) dei Titoli possono essere rettificati dall'Agente di Calcolo (*Calculation Agent*) nel caso in cui si verifichi un Evento di Rettifica (*Adjustment Event*) (ad esempio ciascuna misura adottata dalla società che ha emesso il Sottostante o da una terza parte che, come conseguenza di un cambiamento nella posizione giuridica e finanziaria, influenza il Sottostante).

**Stato dei Titoli:** I Titoli costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non garantite dell'Emittente. I Titoli sono parimenti ordinati (*pari passu*) con tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate presenti e future dell'Emittente. Eccezione: obbligazioni che hanno un privilegio o una subordinazione ai sensi di legge.

#### **Dove saranno negoziati i Titoli?**

Non è stata presentata domanda per l'ammissione alla negoziazione dei Titoli su un mercato regolamentato. Peraltro, sarà presentata domanda per l'ammissione dei Titoli alla negoziazione con efficacia a partire dal 27/03/2023 sui seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF): SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

#### **Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?**

I fattori di rischio specifici relativi ai Titoli, che nell'opinione dell'Emittente sono significativi, sono descritti di seguito:

**Rischio connesso a rango e caratteristiche dei Titoli in caso di fallimento dell'Emittente:** I Portatori dei Titoli sono esposti al rischio di fallimento dell'Emittente. In aggiunta, i Portatori dei Titoli possono essere soggetti a misure di risoluzione in relazione all'Emittente se l'Emittente sta fallendo od è probabile che fallisca.

**Rischi specifici connessi al profilo di pagamento dei Titoli:** Vi è il particolare rischio che il prezzo del Sottostante diminuisca e, di conseguenza, il Portatore del Titolo ottenga solo un rendimento corrente basso o nessun rendimento corrente nel corso della durata del suo investimento. Il Portatore del Titolo può anche subire una perdita parziale del suo capitale investito, dipende dall'Importo Minimo.

**Rischi derivanti dai Termini e Condizioni dei Titoli:** I Portatori dei Titoli sono esposti a un rischio di perdita se i Titoli sono convertiti dall'Emittente. In questo caso, alla Data di Pagamento Finale i Titoli non saranno rimborsati all'Importo di Rimborso ma all'Importo di Regolamento. Questo non dipende dalla performance del Sottostante e può essere inferiore all'Importo Nominale.

**Rischi connessi all'investimento, alla detenzione e vendita dei Titoli:** I Portatori dei Titoli sono esposti al rischio che il prezzo di mercato dei Titoli può essere soggetto a forti variazioni nel corso della durata dei Titoli e che il Portatore del Titolo non sia in grado di acquistare o vendere i Titoli in un momento specifico o ad un prezzo specifico.

**Rischi connessi ad Azioni come Sottostante:** I Titoli sono associati a rischi per i Portatori dei Titoli simili a quelli di un investimento diretto nelle azioni specificate come Sottostante. Il prezzo di un'azione può diminuire notevolmente o può diventare di nessun valore, ad esempio a causa dell'insolvenza dell'emittente dell'azione.

### **Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica dei Titoli e/o l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato**

#### **A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?**

Data della Prima Offerta Pubblica:	27/03/2023	Paese dell'Offerta:	Italia
Data di Emissione:	24/03/2023	Prezzo di Emissione:	EUR 100
Unità Minima di Negoziazione:	1 Titolo	Investitori Potenziali:	Investitori qualificati, investitori al dettaglio (retail) e/o investitori istituzionali
Unità Minima Trasferibile:	1 Titolo		

Alla Data della Prima Offerta Pubblica i Titoli saranno offerti su base continuativa. L'offerta continuativa sarà effettuata sulla base di prezzi di domanda correnti fornite dall'Emittente. L'offerta pubblica può essere terminata in qualsiasi momento dall'Emittente senza fornire alcuna motivazione.

**Costi addebitati dall'Emittente:** I Costi Iniziali specifici del prodotto contenuti nel Prezzo di Emissione ammontano a EUR 2,85. Altre commissioni, costi e spese, che sono addebitati da una terza parte, saranno resi noti separatamente da tale terza parte.

### **Perché è redatto il presente Prospetto?**

**Utilizzo dei proventi:** I proventi netti derivanti da ciascuna emissione di Titoli saranno utilizzati dall'Emittente per la realizzazione di profitti e/o la copertura di certi rischi.

**Sottoscrizione:** L'offerta non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione.

**Conflitti di interesse materiali con riferimento all'offerta:** L'Emittente può stipulare ulteriori operazioni e rapporti commerciali che possono avere effetti negativi sui Titoli. In aggiunta, l'Emittente può disporre di informazioni non pubbliche relative al Sottostante. Non vi è l'obbligo di divulgare tali informazioni ai Portatori dei Titoli. Con riferimento alla negoziazione dei Titoli, l'Emittente ha un conflitto di interessi essendo anche Market Maker su Borsa Italiana - SeDeX (MTF) e, quindi, per esempio, può determinare i prezzi dei Titoli. L'Emittente è arranger, Agente di Calcolo e Agente di Pagamento (*Paying Agent*) dei Titoli. I collocatori possono ricevere incentivi dall'Emittente.