

HVB PLN Barrier Reverse Convertible Protect

on the shares of Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.

(HVB PLN Barrier Reverse Convertible Protect oparty o akcje Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.)

Produkt wyemitowany przez UniCredit Bank AG, Monachium

ISIN DE000HVB7CS6

z dnia 02.12.2022

ZAPEWNIJ SOBIE STAŁY KUPON ODSETKOWY

Czy chcieliby Państwo otrzymać stały kupon odsetkowy i uważają Państwo, że cena akcji Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. będzie nieznacznie rosła? Jeśli tak, to warto poświęcić chwilę na zapoznanie się z HVB PLN Barrier Reverse Convertible Protect od UniCredit Bank AG.

SZCZEGÓLNE CECHY PRODUKTU

- **Kupon odsetkowy:** 12 % w skali roku wypłacany w dniu płatności odsetek.
- **Poziom bariery** chroni w dniu obserwacji końcowej przed spadkiem ceny akcji o nie więcej niż 40 %.
- **Należy zwrócić uwagę** na ryzyka i informacje dostępne na stronie numer 3.

JAK TO DZIAŁA

Cena zamknięcia (cena referencyjna) akcji Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. jest odnotowywana w dniu obserwacji początkowej, a następnie wykorzystana do obliczenia ceny wykonania (100 % ceny referencyjnej) oraz bariery (60 % ceny referencyjnej).

Jeżeli w dniu obserwacji końcowej cena referencyjna akcji jest na poziomie albo powyżej poziomu bariery, wykup następuje w kwocie wykupu 1.000,- PLN.

Jeżeli w dniu obserwacji końcowej cena referencyjna akcji jest poniżej poziomu bariery, wykup następuje poprzez dostarczenie określonej liczby akcji Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. (zgodnie ze współczynnikiem wymiany) obliczanym poprzez podzielenie kwoty nominalnej przez cenę wykonania. W przypadku wystąpienia ułamkowych części akcji, płatności w tym zakresie dokonywane są w formie pieniężnej. Wystąpienie powyższej sytuacji powoduje stratę. Wystąpienie powyższej sytuacji powoduje stratę.

W obu przypadkach (niezależnie od wyniku instrumentu bazowego) inwestor otrzyma kupon odsetkowy: 12 % w skali roku wypłacany w dniu płatności odsetek.

Państwa środki są zainwestowane na okres 2 lat, natomiast przy założeniu normalnych warunków rynkowych można dokonać sprzedaży certyfikatów na lub poza giełdą papierów wartościowych.

KATEGORIA	Produkt inwestycyjny bez ochrony kapitału
SEKTOR INWESTYCYJNY	Akcje/Polska
OCZEKIWANIE RYNKOWE INWESTORA	Lekki wzrost

INSTRUMENT BAZOWY

Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. jest polską firmą wytwarzającą produkty naftowe i petrochemiczne z siedzibą w Płocku niedaleko Warszawy. Koncern posiada m.in. największą w Europie Środkowej rafinerię olejów mineralnych. Ponadto spółka prowadzi dystrybucję paliw poprzez własne stacje paliw w Polsce, Czechach, Niemczech i na Litwie. Spółka jest również zaangażowana w zrównoważone źródła energii.

Źródło: Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. strona internetowa

WBUDOWANY POZIOM BARIERY

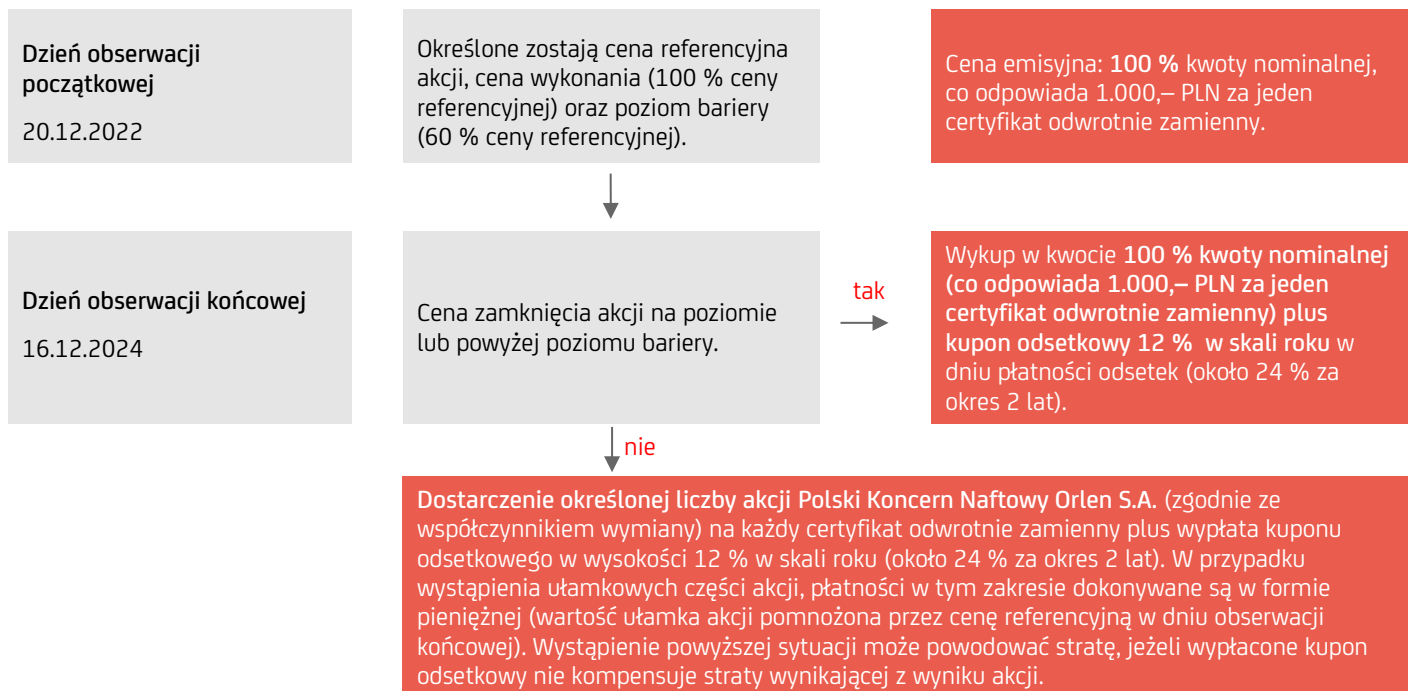
W przypadku, gdy cena akcji w ciągu najbliższych 2 lat w trakcie trwania inwestycji spadnie, poziom bariery zapewnia inwestorowi kwotę wykupu na poziomie 100 % kwoty nominalnej za jeden certyfikat w dniu ostatecznej płatności. Strata z inwestycji następuje, jeśli w dniu obserwacji końcowej cena referencyjna będzie poniżej poziomu bariery.

HISTORYCZNE WYNIKI



Prezentowany okres: 03.12.2017 – 02.12.2022. Źródło: Bloomberg. Wskazane wartości odnoszą się do stanu na dzień 02.12.2022. Jednakże rzeczywiste wartości nie zostaną ustalone do dnia 20.12.2022. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie mogą stanowić podstawy do określenia przyszłych wyników.

SPOSÓB DZIAŁANIA



MOŻLIWE PRZYSZŁE WYNIKI

Poniższe przykłady ilustrują jaki wynik może być uzyskany za jeden certyfikat odwrotnie zamienny (w kwocie nominalnej 1.000,- PLN). Przykładowa cena referencyjna w dniu obserwacji początkowej wynosi 64,50 PLN, zaś poziom bariery wynosi 38,70 PLN.

MOŻLIWE SCENARIUSZE

Cenę referencyjną w dniu obserwacji końcowej	Kwota wykupu każdego certyfikatu odwrotnie zamiennego	Kupon odsetkowy w każdym dniu płatności odsetek
PLN 70,95	1.000,- PLN	12 % w skali roku
PLN 38,70	1.000,- PLN	12 % w skali roku
PLN 19,35	Dostarczenie określonej liczby akcji Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. (o wartości około 300,- PLN).	12 % w skali roku

Powyższe scenariusze nie uwzględniają opłat, o których mowa na stronie numer 4. W związku z tym że stanowią one jedynie przykłady, nie pozwalają one przyjąć założeń dotyczących rzeczywistego wyniku inwestycji.

KORZYŚCI

- Kupon odsetkowy w wysokości 12 % w skali roku w dniu ostatecznej płatności.
- Poziom bariery chroni w dniu obserwacji końcowej przed spadkiem ceny akcji o nie więcej niż 40 %.
- Przy założeniu normalnych warunków rynkowych można dokonać sprzedaży certyfikatów na lub poza giełdą papierów wartościowych.

RYZYKA

- Inwestor jest narażony w czasie inwestycji oraz w dniu obserwacji końcowej na ryzyko zmiany ceny akcji. Gdy cena referencyjna akcji w dniu obserwacji końcowej spadnie poniżej poziomu bariery, dochodzi do dostarczenia określonej liczby akcji stanowiących instrument bazowy. Ich wartość będzie niższa niż cena emisyjna certyfikatu odwrotnie zamiennego. Wystąpienie powyższej sytuacji skutkuje stratą, jeżeli wypłacone kupony odsetkowe nie kompensują straty wynikającej z wyniku akcji. W najmniej korzystnym przypadku dochodzi do straty całości zainwestowanych środków z wyłączeniem kuponów odsetkowych.
- W przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, emitent certyfikatu może nadzwyczajnie wygasić certyfikat odwrotnie zamienny z efektem natychmiastowym (przy czym okres na dokonanie zawiadomienia pozostaje bez zmian). Zdarzeniem nadzwyczajnym jest sytuacja, w której dochodzi do zakończenia kwotowania instrumentu bazowego i nie istnieje żaden inny instrument, który mógłby go zastąpić, kiedy kwotowania instrumentu bazowego nie są dokonywane w pierwotnej walucie instrumentu bazowego lub kiedy dojdzie do zmiany prawa. W takim przypadku, wykup następuje według ustalonej przez emitenta wartości rynkowej. Wartość rynkowa ustalana jest przez emitenta zgodnie z postanowieniami zawartymi w Ostatecznych Warunkach (Final Terms) dla certyfikatu odwrotnie zamiennego. Wartość rynkowa może być znacząco niższa od ceny emisyjnej, a nawet możliwa jest całkowita strata zainwestowanych środków. Dodatkowo, inwestor ponosi ryzyko, że wygaszenie certyfikatu odbędzie się w nieodpowiednim dla niego terminie, oraz, że reinwestycja uzyskanej kwoty umorzenia będzie możliwa wyłącznie na gorszych warunkach.
- Dywidendy naliczone w trakcie trwania inwestycji są wykorzystywane jako źródło finansowania mechanizmu zwrotu z inwestycji i nie zostaną rozdzielone pomiędzy inwestorów. Wypłaty dywidendy powodują obniżenie ceny instrumentu bazowego, co ma negatywny wpływ na cenę certyfikatu odwrotnie zamiennego i może spowodować spadek ceny instrumentu bazowego poniżej poziomu bariery.
- Na certyfikat odwrotnie zamienny w czasie trwania inwestycji mogą mieć również wpływ zmiany warunków rynkowych (np. cena akcji, zmienność (stanowiąca wskaźnik częstotliwości oraz stopnia zmian ceny instrumentu bazowego; obliczone na podstawie prognozowanych cen instrumentu bazowego), oczekiwania co do dywidendy, poziom stóp procentowych, czas pozostający do zakończenia inwestycji oraz rating kredytowy emitenta). Możliwe jest poniesienie strat. W trakcie trwania inwestycji cena certyfikatu nie zmienia się zgodnie z profilem wykupu (opisanym na stronie numer 2: sposób działania). Profil wykupu ma zastosowanie jedynie w dniu ostatecznej płatności.
- Inwestorzy są narażeni na ryzyko, że emitent nie będzie w stanie wypełnić w pełni swoich zobowiązań z tytułu certyfikatu,

na przykład z powodu braku płynności (niewypłacalność/zbyt duże zadłużenie) lub w wyniku nakazu administracyjnego. Możliwa jest utrata całości zainwestowanych środków. Jako dłużny papier wartościowy, certyfikat nie jest objęty systemem gwarantowania depozytów.

DODATKOWE INFORMACJE

- Maksymalny zysk jest ograniczony do wysokości kuponu odsetkowego 12 % w skali roku w odniesieniu do kwoty nominalnej.
- Jeśli certyfikat odwrotnie zamienny jest nabywany lub zbywany przed datą zapadalności, narosłe odsetki zawarte są w cenie certyfikatu.
- Co do zasady, certyfikaty mogą zostać sprzedane na oraz poza giełdą papierów wartościowych (od dnia pierwszego notowania do ostatniego dnia notowań). Emitent zamierza, w przypadku normalnych warunków rynkowych, dostarczać kwotowania dla cen sprzedaży (oferty kupna). Emitent określi cenę sprzedaży na bazie dostępnych modeli wyceny, które uwzględniają występowanie czynników rynkowych. W przeciwieństwie do obrotu na giełdzie papierów wartościowych, gdzie przedmiotem obrotu są np. akcje, powyższa cena nie będzie ustalana w oparciu o istniejący popyt i podaż. W przypadku wyjątkowych warunków rynkowych lub w przypadku problemów technicznych, sprzedaż certyfikatów może być utrudniona lub niemożliwa.
- Certyfikat odwrotnie zamienny został wyemitowany zgodnie z prawem Republiki Federalnej Niemiec.
- Wszelkie informacje odnoszące się do zwrotu z inwestycji zakładają kwotę nominalną wynoszącą 1.000,- PLN. Stopa zwrotu z inwestycji może zostać pomniejszona o opłaty związane z inwestycją, takie jak opłaty za prowadzenie rachunku papierów wartościowych lub prowizje z tytułu kupna lub sprzedaży. Prosimy o zapoznanie się z informacjami zawartymi w tabeli "Fakty, Liczby i Daty" oraz o zapoznanie się z ofertą Państwa banku dotyczącą dokładnej wysokości tych opłat.

FAKTY, LICZBY I DATY


Nazwa	HVB PLN Barrier Reverse Convertible Protect on the shares of Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. (HVB PLN Barrier Reverse Convertible Protect oparty o akcje Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.)
Emitent certyfikatu odwrotnie zmiennego	UniCredit Bank AG, Munich. Aktualne informacje dotyczące ratingu kredytowego nadanego UniCredit Bank AG zostały udostępnione na stronie internetowej www.onemarkets.pl (Relacje Inwestorskie).
Właściwe prawo	Certyfikat odwrotnie zmienny zostaje wyemitowany zgodnie z prawem Republiki Federalnej Niemiec.
Waluta certyfikatu odwrotnie zmiennego	Polski Złoty (PLN)
Instrument bazowy (benchmark dla certyfikatu odwrotnie zmiennego)	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A., ISIN PLPKN0000018, kwotowany w PLN
Okres subskrypcji	08.12 – 19.12.2022 (14.00 czasu w Monachium), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Okres przyjmowania zapisów	08.12 – 16.12.2022 (23:59 czasu w Warszawie), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Dzień obserwacji początkowej	20.12.2022
Dzień emisji	23.12.2022
Dzień obserwacji końcowej	16.12.2024
Dzień ostatecznej płatności	23.12.2024
Dzień płatności odsetek	23.12.2024
Cena emisyjna	100 % kwoty nominalnej
Kwota nominalna (najmniejsza jednostka obrotu)	1.000,- PLN
Cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia instrumentu bazowego na właściwej giełdzie
Właściwa giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (Główny Rynek)
Poziom bariery	60 % ceny referencyjnej z dnia obserwacji początkowej
Cena wykonania	100 % ceny wykonania z dnia obserwacji początkowej
Kupon odsetkowy w skali roku	12 % w odniesieniu do kwoty nominalnej
Okres odsetkowy	The Barrier-Reverse-Convertible-Protect wypłaca kupon odsetkowy od daty emisji (włącznie) do dnia płatności odsetek (wyłącznie).
Metoda naliczania odsetek/reguła dni bankowych	Obliczenia są oparte na dokładnej liczbie dni w miesiącu oraz w roku. Jeśli dzień płatności odsetek przypada na dzień, który nie jest dniem bankowym, kupon odsetkowy naliczany jest jedynie do tego dnia i jest wypłacany w kolejnym dniu bankowym.
Wskaźnik wymiany	Kwota nominalna podzielona przez cenę wykonania. W przypadku wystąpienia ułamkowych części akcji, płatności w tym zakresie dokonywane są w formie pieniężnej (wartość ułamka akcji pomnożona przez cenę referencyjną w dniu obserwacji końcowej).
Wprowadzenie do obrotu	Planowane w dniu 09.01.2023, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
Ostatni dzień obrotu	Planowany w dniu 05.12.2024
WKN, ISIN	HVB7CS, DE000HVB7CS6

OPŁATY

	Cena emisyjna certyfikatu jest określona na podstawie wewnętrznych modeli wyceny emitenta. Poza opłatą dystrybucyjną (o ile określono ją poniżej), może obejmować również marżę zatrzymaną przez emitenta.
Opłata dystrybucyjna	Dystrybutor otrzyma od UniCredit Bank AG jednorazową opłatę dystrybucyjną w wysokości 2 % kwoty nominalnej za każdy certyfikat odwrotnie zmienny.
Opłaty z tytułu nabycia	Nabycie dokonywane jest po cenie emisyjnej. Z tytułu nabycia nie ma żadnych dodatkowych opłat. Prosimy o skontaktowanie się z dystrybutorem w celu ustalenia czy wobec Państwa będą stosowane jakiegokolwiek opłaty z tytułu zapisu.
Opłaty z tytułu sprzedaży	Prosimy o skontaktowanie się z dystrybutorem w celu ustalenia czy wobec Państwa będą stosowane jakiegokolwiek opłaty.
Bieżące opłaty	Prosimy o skontaktowanie się z dystrybutorem w celu ustalenia czy wobec Państwa będą stosowane jakiegokolwiek opłaty.

PYTANIA?

Nasz zespół ekspertów jest gotowy, by odpowiedzieć na Państwa pytania: Dodatkowe informacje dostępne są na:

 Infolinia +49 89 378-12233

 www.onemarkets.pl

 e-mail: onemarketscee_extern@unicredit.de

Uwaga: Niniejsza informacja nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego, stanowi natomiast reklamę. Oferta publiczna jest oparta wyłącznie na prospekcie bazowym zatwierdzonym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin). Zatwierdzenie prospektu nie powinno być rozumiane jako rekomendacja nabycia tych papierów wartościowych UniCredit Bank AG. Wyłącznie Prospekt Bazowy wraz ze wszelkimi uzupełnieniami oraz Ostateczne Warunki (Final Terms) mają zastosowanie. Dokumenty te mogą zostać uzyskane od UniCredit Bank AG, Department MCC, Arabellastr.12, D-81925 Monachium, lub pobrane z www.onemarkets.pl/baseprospectuses lub odpowiednio www.onemarkets.pl/DE000HVB7CS6. Zaleca się uważne przeczytanie tych dokumentów przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej, aby przy podejmowaniu decyzji o inwestycji w pełni zrozumieć potencjalne ryzyko i możliwości. Co więcej, kluczowy dokument informacyjny (KID) dla produktu jest dostępny na stronie www.onemarkets.pl/KID/DE000HVB7CS6. Zamierzasz kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia. Niniejsza informacja nie jest skierowana do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, których miejsce pobytu lub siedziba powołuje, że podlegają oni obcemu prawu, na mocy którego istnieją ograniczenia dotyczące rozpowszechniania niniejszej informacji. W szczególności, niniejsza informacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do nabycia papierów wartościowych, które są skierowane do obywateli USA, Wielkiej Brytanii lub państw wchodzących w skład Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w których niniejsza informacja nie spełnia wymogów prawnych. Grupa UniCredit jest objęta nadzorem sprawowanym przez Europejski Bank Centralny. Co więcej, UniCredit Bank AG jest objęty nadzorem sprawowanym przez niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych (BaFin). Reklama może zawierać odwołania do stron internetowych podmiotów trzecich, których zawartość nie została sprawdzona lub zaakceptowana przez UniCredit Bank AG. W związku z powyższym, UniCredit Bank AG nie ponosi odpowiedzialności za udostępnioną na nich zawartość.