

Certyfikaty strukturyzowane w ofercie DI Xelion

Certyfikat **HVB PLN Worst-Of Express Capital Protection Certificate** z gwarantowanym kuponem oparty o: **Advanced Micro Devices Inc., ASML Holding N.V., Micron Technology Inc.**

MATERIAŁ MARKETINGOWY

HVB PLN Worst-Of Express **Capital Protection Certificate z gwarantowanym kuponem** oparty o:
Advanced Micro Devices Inc., ASML Holding N.V., Micron Technology Inc. (dalej „**Certyfikat
strukturyzowany**”)

Okres przyjmowania zapisów: od **6 kwietnia 2022 r.** do **27 kwietnia 2022 r.** (do g. **18:00** z możliwością
wcześniejszego zakończenia)

Podstawowe parametry produktu i definicje

Instrument bazowy	koszyk trzech spółek: Advanced Micro Devices Inc., ASML Holding N.V., Micron Technology Inc.
ISIN (Certyfikat strukturyzowany)	DE000HVB6JT1
Waluta	PLN
Emitent	UniCredit Bank AG
Wartość kuponu gwarantowanego:	1,50% rocznie
Wartość kuponu warunkowego:	5,20% rocznie
Cena emisyjna	1 000 PLN
Minimalna wartość zapisu	20 000 PLN (20 szt. x 1 000 PLN)
Prowizja za przyjęcie zapisu	maksymalnie 2% wartości nominalnej kwoty zapisu
Okres inwestycji	maksymalnie 3 lata
Częstotliwość odczytów	co 12 miesięcy (3 obserwacje)
Ochrona kapitału	100% wartości nominalnej kwoty zapisu
Rodzaj emisji	oferta publiczna
Rynek wtórny	Certyfikaty strukturyzowane nie będą notowane w systemie obrotu. Ich zbycie na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do UniCredit Bank AG
Wycena Certyfikatów strukturyzowanych	Platforma UniCredit Bank AG o nazwie onemarkets dostępna pod adresem: https://www.onemarkets.pl
Miejsce przechowywania Certyfikatów strukturyzowanych po dokonaniu przydziału	Rachunek Sponsora Emisji - rachunek instrumentów finansowych prowadzony przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. na podstawie dedykowanej umowy z Emitentem
Dzień Obserwacji Początkowej	04.05.2022 r. - dzień, w którym zostaną ustalone Ceny Referencyjne akcji spółek wchodzących w skład koszyka, stanowiące podstawę wyznaczenia Poziomu Przedterminowego Wykupu oraz Poziomu Bariery
Dzień Emisji	05.05.2022 r.
Dzień Obserwacji Końcowej	28.04.2025 r. - dzień, w którym zostaną ustalone Ceny Referencyjne akcji spółek wchodzących w skład koszyka, determinujące formę wykupu Certyfikatu strukturyzowanego
Dzień Ostatecznej Płatności	06.05.2025 r.
Cena Referencyjna	Cena zamknięcia akcji spółki wchodzącej w skład koszyka w odpowiedniej dacie
Poziom Przedterminowego Wykupu	100% Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Początkowej
Poziom Końcowego Wykupu	100% Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Początkowej
Poziom Bariery	90% Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Początkowej - obserwowany wyłącznie w Dniu Obserwacji Końcowej, determinuje wariant wykupu Certyfikatu strukturyzowanego

Zasady składania zapisów

W celu złożenia zapisu skontaktuj się z Partnerem Xelion lub odwiedź nasz Punkt Obsługi Klienta lub Filie Punktu Obsługi Klienta. Godziny otwarcia poszczególnych placówek dostępne są na stronie www.xelion.pl/placowki.

Certyfikat strukturyzowany jest przeznaczony dla inwestorów posiadających wiedzę oraz doświadczenie związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe. Ten produkt nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Zyski osiągnięte z tytułu inwestycji w Certyfikaty strukturyzowane podlegają opodatkowaniu podatkiem od zysków kapitałowych w oparciu o polskie przepisy podatkowe. Zasady tego opodatkowania zależą od indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora.

Jak to działa?

W dniu Obserwacji Początkowej odnotowywane są Ceny Referencyjne (ceny zamknięcia) spółek wchodzących w skład koszyka, które następnie wykorzystywane są do obliczenia Poziomu Przedterminowego Wykupu i Poziomu Końcowego Wykupu (100% Ceny Referencyjnej) oraz Poziomu Bariery (90% Ceny Referencyjnej).

Jeżeli Ceny Referencyjne akcji wszystkich spółek wchodzących w skład koszyka są wyższe lub równe Poziomowi Przedterminowego Wykupu w jednym z dni obserwacji, następuje Przedterminowy Wykup zgodnie z ustalonym dodatnim wynikiem. W innym przypadku następuje wypłata kuponu gwarantowanego i inwestycja trwa do następnego dnia obserwacji. W przypadku braku wystąpienia Przedterminowego Wykupu, w Dniu Ostatecznej Płatności następuje wypłata Kwoty Wykupu, która to obliczana jest w następujący sposób:

- Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Ceny Referencyjne akcji wszystkich spółek wchodzących w skład koszyka są wyższe lub równe Poziomowi Końcowego Wykupu, **inwestor otrzymuje 100% wartości nominalnej inwestycji powiększonej o naliczone kupony warunkowe.**
- Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna akcji przynajmniej jednej spółki jest poniżej Poziomu Przedterminowego Wykupu, ale Ceny Referencyjne akcji wszystkich spółek wchodzących w skład koszyka są wyższe lub równe Poziomowi Bariery, **inwestor otrzymuje 107% wartości nominalnej inwestycji.**
- Jeżeli w Dniu Obserwacji Końcowej Cena Referencyjna akcji przynajmniej jednej spółki jest poniżej Poziomu Bariery, **inwestor otrzymuje 100% wartości nominalnej inwestycji.**

Ponadto, niezależnie od cen akcji spółek wchodzących w skład koszyka **w każdym dniu obserwacji wypłacany jest kupon gwarantowany w wysokości 1,5% wartości nominalnej inwestycji.**

Ryzyka

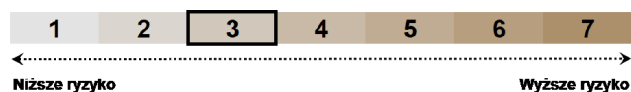
Poniżej przedstawiamy główne czynniki ryzyka. Klient przed podjęciem decyzji o inwestycji powinien zapoznać się ze szczegółowymi czynnikami ryzyka wskazanymi w Prospekcie emisyjnym i Warunkach Ostatecznych.

- Inwestor jest narażony na ryzyko zmiany wartości cen akcji w trakcie trwania inwestycji. W związku z ochroną kapitału w dniu obserwacji końcowej ryzyko jest ograniczone jedynie do ryzyka kredytowego Emitenta.
- Termin "ochrona kapitału" odnosi się do minimalnej kwoty wykupu przez Emitenta po wartości nominalnej na koniec okresu inwestycji. Nie istnieje żadna gwarancja ze strony osób trzecich ani żadna inna gwarancja, która mogłaby zrekompensować ewentualne niedotrzymanie warunków przez Emitenta.
- W przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych, Emitent certyfikatu może wygasić mechanizm używany do obliczania kwot wypłaty. W takich przypadkach wykup w dniu wykupu będzie oparty o wartość rynkową certyfikatu po wystąpieniu zdarzenia nadzwyczajnego. Wartość rynkowa będzie ustalona przez Emitenta zgodnie z zasadami określonymi w ostatecznych warunkach emisji certyfikatu. Po tym czasie inwestorzy nie będą uprawnieni do dalszego uczestnictwa w ewentualnych wzrostach cen instrumentów bazowych. Od ustalonej wartości rynkowej będą naliczane odsetki do dnia wykupu. Kwota wykupu będzie równa co najmniej kwocie nominalnej.
- 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 i może spowodować spadek ceny instrumentu bazowego poniżej Poziomu Przedterminowego Wykupu lub Poziomu Bariery.
- Na certyfikat w czasie trwania inwestycji mogą mieć również wpływ zmiany warunków rynkowych (np. ceny akcji, zmienność, oczekiwania co do dywidendy, poziom stóp procentowych, różnica pomiędzy ceną akcji, a poziomem przedterminowego wykupu, czas pozostający do zakończenia inwestycji oraz rating kredytowy emitenta). Możliwe jest poniesienie strat w przypadku sprzedaży certyfikatu na rynku wtórnym. W trakcie trwania inwestycji cena certyfikatu nie zmienia się zgodnie z profilem wykupu. 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.
- Inwestor zamierza nabyć tzw. produkt typu 'worst-of'. Jest to strukturyzowany produkt, którego profil wypłaty jest uzależniony od instrumentu bazowego o najgorszym wyniku (ang. worst-of). Nawet jeśli wszystkie instrumenty bazowe jako całość lub pojedynczy instrument bazowy osiągną pozytywny wynik, to przy ustalaniu kwoty wykupu znaczenie ma tylko ten instrument bazowy, który osiągnął najgorszy wynik.

Korzyści:

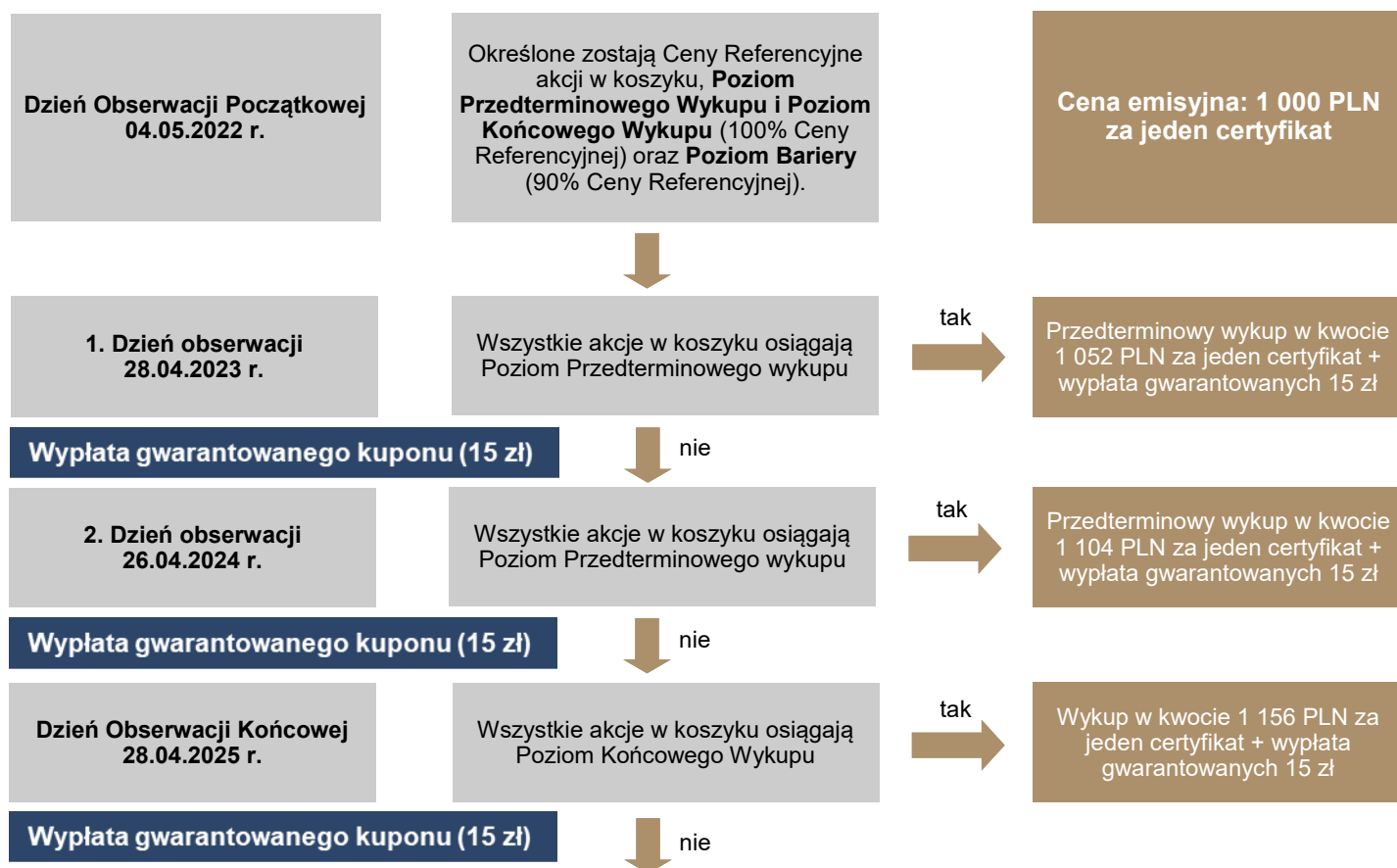
- Szansa na uzyskanie Kwoty Wykupu w wysokości od **1 052,00 PLN do 1 156,00 PLN na Certyfikat strukturyzowany** w zależności od długości inwestycji.
- Maksymalnie **3 x 15,00 PLN gwarantowanego kuponu na Certyfikat strukturyzowany**, jeśli nie dojdzie do przedterminowego wykupu.
- Emitent zapewnia **100% ochrony kapitału w dniu zapadalności.**
- Przy założeniu normalnych warunków rynkowych **można dokonać sprzedaży Certyfikatów strukturyzowanych na rynku wtórnym.** Ich zbycie na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do UniCredit Bank AG.

Wskaźnik ryzyka SRI



Ten wskaźnik ryzyka bazuje na założeniu posiadania produktu do zapadalności. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Sposób działania



- Jeżeli wszystkie spółki z koszyka znajdują się powyżej Poziomu Bariery, wykup za 1070 PLN (107% ceny emisyjnej).
- Jeżeli choć jedna ze spółek z koszyka znajduje się poniżej Poziomu Bariery, wykup za 1000 PLN (100% ceny emisyjnej).

Możliwe scenariusze

Poniższe przykłady ilustrują jaki wyniki może być uzyskany na Certyfikat strukturyzowany (o wartości nominalnej 1000 PLN). Przyjęto, że Cena Referencyjna w Dniu Obserwacji Początkowej każdej spółki z koszyka wyniosła 100 USD, Poziom Przedterminowego Wykupu oraz Poziom Końcowego Wykupu 100 USD, zaś Poziom Bariery 90 USD. Przyjęto, że przed dniem obserwacji wskazanym w każdym z przykładów nie został spełniony warunek przedterminowego wykupu.

Dzień obserwacji	Cena Referencyjna w dniu obserwacji najbliższej spółki z koszyka	Poziom Przedterminowego Wykupu/ Końcowego Wykupu	Poziom Bariery	Data wykupu	Łączna kwota na każdy Certyfikat strukturyzowany
1	105	100	90	1. Dzień Przedterminowego Wykupu	1 052,00 PLN + <u>15,00 PLN</u> 1 067,00 PLN
2	101	100	90	2. Dzień Przedterminowego Wykupu	1 104,00 PLN + <u>30,00 PLN</u> 1 134,00 PLN
Końcowy	103	100	90	Dzień Ostatecznej Płatności	1 156,00 PLN + <u>45,00 PLN</u> 1 201,00 PLN
Końcowy	91	100	90	Dzień Ostatecznej Płatności	1 070,00 PLN + <u>45,00 PLN</u> 1 115,00 PLN
Końcowy	72	100	90	Dzień Ostatecznej Płatności	1 000,00 PLN + <u>45,00 PLN</u> 1 045,00 PLN

Powyższe scenariusze nie uwzględniają dodatkowych opłat zawartych w dokumencie Kluczowych Informacji dla Inwestorów, które wiążą się z inwestycją. W związku z tym, że stanowią one jedynie przykłady, nie pozwalają one przyjąć założeń dotyczących rzeczywistego wyniku inwestycji.

Informacje o spółkach wchodzących w skład koszyka

Advanced Micro Devices Inc.

Drugi największy na świecie producent procesorów dla komputerów osobistych, którego udział rynkowy w przypadku notebooków wynosił w 4Q2021 ok. 25%, a w przypadku komputerów stacjonarnych ok. 48%. W ostatnich latach spółka stała się też jedynym liczącym się graczem na rynku procesorów graficznych poza NVIDIA, odpowiadając za około 17% rynku. Po przejęciu spółki Xilinx w 2021 r. spółka planuje również rozszerzyć działalność o produkcję procesorów wykorzystywanych w centrach danych w chmurze i aplikacjach infrastruktury komunikacyjnej.

Parametr	Advanced Micro
Przychód (2021 r.)	16,43 mld USD
Zysk netto (2021 r.)	3,16 mld USD
Kapitalizacja rynkowa	175,28 mld USD
Cena do prognozowanego zysku	26,78

Micron Technology Inc.

Jeden z największych na świecie producentów nośników SSD oraz pamięci operacyjnych wykorzystywanych w komputerach. Micron Technology posiada 13 zakładów produkcyjnych i 14 laboratoriów, które są zlokalizowane na całym świecie (USA, Wielka Brytania, Indie, Malezja, Tajwan, Singapur, Japonia, Chiny). Dzięki dużemu rozproszeniu geograficznemu spółka jest bardziej odporna na potencjalne szkody wywołane przez zerwanie łańcuchów dostaw w przeciwieństwie do innych konkurencyjnych spółek, które skupiają produkcję głównie w Tajwanie.

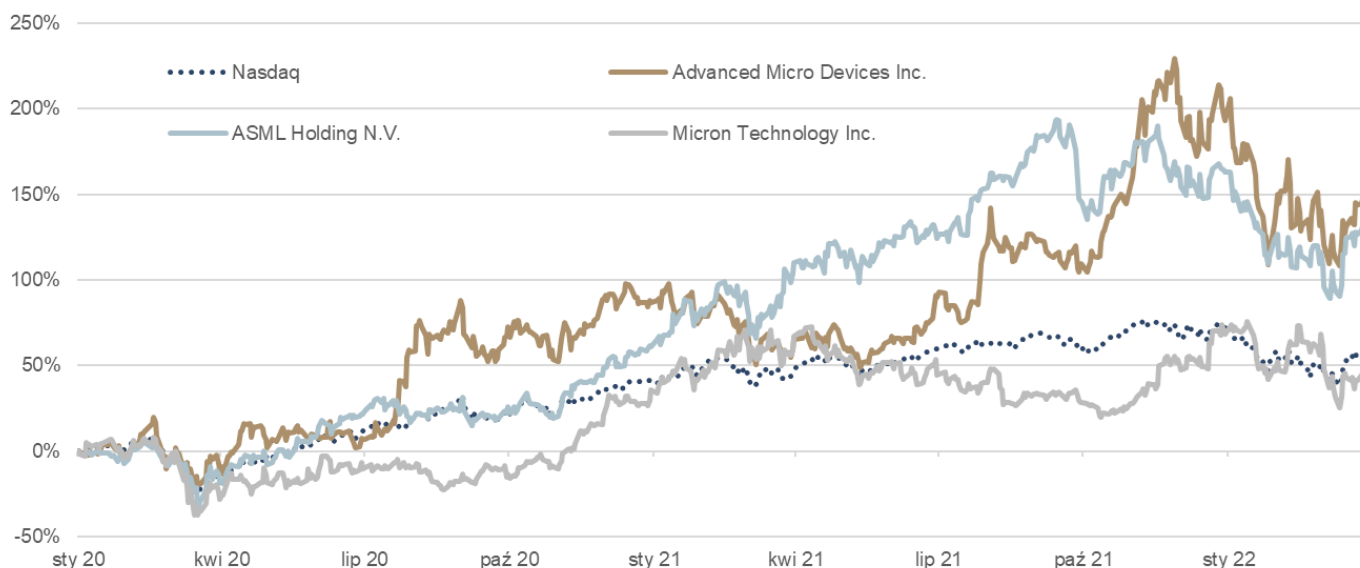
Parametr	Micron
Przychód (2021 r.)	27,71 mld USD
Zysk netto (2021 r.)	5,86 mld USD
Kapitalizacja rynkowa	85,07 mld USD
Cena do prognozowanego zysku	7,91

ASML Holding N.V.

Jeden z największych na świecie producentów systemów fotolitograficznych i jedynym na świecie producent EUV (litografii w ekstremalnym ultrafiolecie). Spółka odpowiada za przeszło 2/3 rynku maszyn litograficznych, niezbędnych w produkcji półprzewodników. Technologia litograficzna wykorzystywana jest aktualnie przez największych producentów urządzeń elektronicznych do tworzenia podzespołów o dużej wydajności, mających jednocześnie fizycznie niewielkie rozmiary.

Parametr	ASML Holding N.V.
Przychód (2021 r.)	18,61 mld USD
Zysk netto (2021 r.)	5,88 mld USD
Kapitalizacja rynkowa	269,75 mld USD
Cena do prognozowanego zysku	36,19

Źródło: www.seekingalpha.com (01.04.2022 r.)



Okres	Advanced Micro Devices Inc.	MicronTechnology Inc.	ASML Holding N.V.
1M	8,78%	3,02%	19,31%
6M	10,16%	9,98%	-4,50%
12M	35,75%	-17,14%	6,30%
36M	279,96%	81,54%	252,21%
60M	680,58%	171,67%	412,90%

Źródło: www.stooq.pl (01.04.2022 r.)

Istotne informacje

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania zapisów lub nabywania Certyfikatów inwestycyjnych. Materiał nie stanowi również świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną lub rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku. Materiał jest skierowany do nieoznaczonego adresata, nie uwzględnia indywidualnych potrzeb ani sytuacji lub profilu inwestycyjnego inwestora.

Informacje zawarte w niniejszym materiale nie są skierowane do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, których miejsce pobytu lub siedziba powoduje, 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.

Materiał nie może być przekazywany i nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, ogłaszania, publikacji i dystrybucji, bezpośrednio ani pośrednio, w całości bądź w części, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii, Południowej Afryce ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagało rejestracji w takiej jurysdykcji.

Certyfikaty strukturyzowane nie mogą być zbywane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, jeżeli nie zostały zarejestrowane przez Amerykańską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (ang. United States Securities and Exchange Commission) lub nie podlegają zwolnieniu z obowiązku rejestracji na mocy odpowiednich postanowień amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”). DI Xelion informuje, że instrumenty finansowe objęte ofertą publiczną nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z postanowieniami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych i nie mogą być oferowane ani zbywane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, chyba że w ramach zwolnienia z obowiązków rejestracyjnych lub w ramach transakcji nie podlegających obowiązkowi rejestracyjnemu wynikającemu z Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

Ponieważ niniejszy materiał ma charakter promocyjny to w żadnym wypadku nie powinien stanowić wyłącznej podstawy do podejmowania przez inwestora decyzji o nabyciu Certyfikatów strukturyzowanych. Base Prospectus for Securities Note for Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) II dated 22 February 2022 („Prospekt”), Final Terms („Ostateczne Warunki”) wraz z komunikatami aktualizującymi przygotowane w związku z ofertą publiczną Certyfikatów strukturyzowanych są jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami oraz ofercie publicznej certyfikatów strukturyzowanych w Polsce („Oferta”). Prospekt został zatwierdzony przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) dnia 22 lutego 2022 roku oraz paszportowany do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 23 lutego 2022 roku. W związku z Ofertą prowadzoną na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, Emitent udostępni Prospekt na swojej stronie internetowej (www.onemarkets.pl) - wyłącznie w celach informacyjnych.

Z zastrzeżeniem przepisów prawa, DI Xelion ani jakikolwiek inny podmiot powiązany z DI Xelion nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność oraz kompletność informacji ujawnionych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach, aneksach i komunikatach aktualizujących do Prospektu.

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-595) przy ul. Puławskiej 107, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 000061809. DI Xelion prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega nadzorowi tego organu. Wymagane przepisami prawa informacje o DI Xelion oraz świadczonych usługach, w tym o pełnej ofercie DI Xelion, ryzyku związanym z oferowanymi instrumentami finansowymi udostępniane są na stronie internetowej www.xelion.pl lub przed rozpoczęciem świadczenia usługi.

Właścicielem i wydawcą materiału jest DI Xelion. Wszelkie prawa są zastrzeżone. Zabronione jest wykorzystywanie materiału w działalności gospodarczej innej niż działalność DI Xelion. Udostępnienie niniejszego materiału nie jest równoznaczne z przeniesieniem przez DI Xelion majątkowych praw autorskich do niniejszego materiału oraz nie stanowi udzielenia licencji do jego wykorzystywania. Zabroniona jest dekompozycja, dekompilacja, dezintegracja czy też zmiana struktury materiału.