

# UNICREDIT BANK AG

**Mitteilung gemäß den Wertpapierbedingungen in Bezug auf die**

**HVB USD MINDESTZINSFLOATER MIT CAP AUF DEN 3-MONATS USD LIBOR mit der ISIN DE000HVB2WR7**

**(die "Wertpapiere")**

**aufgrund der Einstellung des 3-Monats-USD-LIBOR:**

Am 5. März 2021 hat die Financial Conduct Authority bekannt gegeben, dass der 3-Monats-USD-Libor unmittelbar nach dem 30. Juni 2023 nicht mehr für den zugrunde liegenden Markt und die wirtschaftliche Realität, die dieser abbilden soll, repräsentativ sein wird und dass diese mangelnde Repräsentativität nicht wiederhergestellt wird. Zudem hat die ICE Benchmark Administration Limited als Administrator des 3-Monats-USD-LIBOR am 5. März 2021 bekanntgegeben, dass sie den 3-Monats-USD-LIBOR zum 30. Juni 2023 einstellen will.

Damit stellt die Berechnungsstelle gemäß den Wertpapierbedingungen nach ihrem billigen Ermessen fest, dass zum unmittelbar dem 30. Juni 2023 folgenden Zinsfeststellungstag, 10. August 2023, der Referenzsatz gemäß § 9 der Besonderen Bedingungen nicht mehr bereitgestellt wird.

Die Berechnungsstelle hat daher gemäß § 9 der Besonderen Bedingungen einen Ersatzreferenzsatz bestimmt. Dies ist der 3-Monats-CME-Term-SOFR, der von der CME Group Benchmark Administration Limited (<https://www.cme-group.com/market-data/cme-group-benchmark-administration/term-sofr.html>) veröffentlicht wird, plus 3-Monats-ISDA Credit Adjustment Spread (0,26161%). Der 3-Monats-CME-Term-SOFR stellt einen für eine bestimmte Laufzeit im Vorhinein festgelegten Satz (forward looking Term Rate) dar, der auf dem *Secured Overnight Financing Rate* (SOFR) basiert. Administrator des SOFR ist die Federal Reserve Bank of New York.

Der SOFR wurde vom *Alternative Reference Rates Committee* (ARRC), einer vom Federal Reserve Board und der Federal Reserve Bank of New York einberufenen Gruppe privater Marktteilnehmer, allgemein als Nachfolgesatz für den USD LIBOR empfohlen, um den mit der Abschaffung des LIBOR verbundenen Risiken zu begegnen und einen geeigneten alternativen Referenzsatz für Finanzkontrakte zu ermitteln. Der SOFR wird daher weithin als Ersatzreferenzsatz für Wertpapiere verwendet, die auf USD-LIBOR referenzieren. Je nach Instrument und tatsächlicher Funktion des Referenzsatzes werden verschiedene Varianten auf der Grundlage des SOFR als Ersatz für den USD LIBOR verwendet. Nach Ansicht der Berechnungsstelle ist der 3-Monats-CME-Term-SOFR plus 3-Monats-ISDA Credit Adjustment Spread (0,26161%) ein wirtschaftlich geeigneter Referenzsatz und wird typischerweise als Ersatzreferenzsatz für vergleichbare Wertpapiere verwendet. Aufgrund dieser Ereignisse wird zudem eine Anpassung der Wertpapierbedingungen erforderlich, um den 3-Monats-CME-Term-SOFR plus 3-Monats-ISDA Credit Adjustment Spread (0,26161%) in Übereinstimmung mit der Marktpraxis zu verwenden.

Die Bestimmung des Ersatzreferenzsatzes und die Änderung der Wertpapierbedingungen werden zum Anpassungstag am 1. Juli 2023 ("**Wirksamkeitstag**") verbindlich.

Die Wertpapierbedingungen wurden von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen wie folgt zum Wirksamkeitstag angepasst.

## **Änderungen in "TEIL B – PRODUKT- UND BASISWERTDATEN"**

*Die folgenden Definitionen in § 1 (Produktdaten) werden wie folgt geändert:*

**"Bildschirmseite:**

Bloomberg Ticker: TSFR3M / CME Market Data Platform Ticker: TR3"

"Referenzsatzzeit:	5:00 a.m. CT (US Central Standard time)"
"Zinssatz:	Referenzsatz (=3-Monats-CME-Term-SOFR, der von der CME Group Benchmark Administration Limited veröffentlicht wird, plus 3-Monats-ISDA Credit Adjustment Spread (0,26161%)) ab der fünften Zinsperiode"

Die Definitionen "**Referenzsatz-Finanzzentrum**" und "**Referenzwährung**" werden nicht mehr genutzt.

### Änderungen in "Teil C – Besondere Bedingungen der Wertpapiere"

Die folgenden Definitionen in § 1 (Definitionen) werden wie folgt geändert:

""**Zinsfeststellungstag**" bedeutet für jede Zinsperiode den zweiten US-Staatsanleihen-Geschäftstag vor dem Tag, an dem diese Zinsperiode beginnt. "**US-Staatsanleihen-Geschäftstag**" bezeichnet jeden Tag mit Ausnahme eines Samstags, eines Sonntags oder eines Tages, an dem die U.S. Securities Industry and Financial Markets Association (oder ihr jeweiliger Nachfolger) empfiehlt, dass die Fixed-Income-Abteilungen ihrer Mitglieder für den Handel mit US-Staatsanleihen ganztägig geschlossen sind."

Die Definitionen "**Referenzbanken**", "**Referenzsatz-Finanzzentrum**" und "**Referenzwährung**" werden nicht mehr genutzt.

§ 2 (Verzinsung) Abs. 3 wird wie folgt ersetzt:

"(3) **Referenzsatz**: "**Referenzsatz**" ist der von der CME Group Benchmark Administration Limited (oder einem Nachfolgeadministrator) veröffentlichte CME-Term-SOFR für die entsprechende Referenzsatz-Fälligkeit, der auf der Bildschirmseite zur Referenzsatzzeit am betreffenden Zinsfeststellungstag angezeigt wird, plus 3-Monats-ISDA Credit Adjustment Spread (0,26161%).

Ist die Bildschirmseite nicht verfügbar oder wird zum angegebenen Zeitpunkt kein Satz angezeigt und kann der Referenzsatz an einem solchen Zinsfeststellungstag nicht nach der vorstehenden Methode bestimmt werden, so ist der Referenzsatz für die betreffende Zinsperiode der am ersten vorangegangenen US-Staatsanleihen-Geschäftstag vor diesem Zinsfeststellungstag veröffentlichte Satz (oder, falls der Referenzsatz nicht mehr auf diese Weise bestimmt werden kann, der zuletzt auf diese Weise für eine frühere Zinsperiode bestimmte Satz)."

Die Wertpapierbedingungen, dieser Hinweis und alle weiteren Informationen werden auf der Website [www.onemarkets.de](http://www.onemarkets.de) (für Anleger in Deutschland und Luxemburg) und [www.onemarkets.at](http://www.onemarkets.at) (für Anleger in Österreich) veröffentlicht und sind in den Geschäftsräumen der UniCredit Bank AG, OSU1CA, Arabellastr. 12, 81927 München, kostenlos erhältlich.

München, 30. Juni 2023

**UniCredit Bank AG**