

# 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.

**Őn olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.**

**Értékpapírok:** EUR Capital Protection Participation Certificate on World Basket (ISIN IT0005581837)

**Kibocsátó:** UniCredit S.p.A. (a "**Kibocsátó**" vagy "**UniCredit**", az UniCredit a konszolidált leányvállalataival együtt, az "**UniCredit Csoport**"), Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A 20154 Milánó, Olaszország. Telefonszám: 39 02 88 621 – Weboldal: [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu). A Kibocsátó Globális Jogalany-azonosítója (LEI): 549300TRUW02CD2G5692.

**Illetékes hatóság:** Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg. Telefonszám: (+352) 26 25 1 - 1.

**Az Alaptájékoztató jóváhagyásának napja:** Az UniCredit S.p.A Alaptájékoztatója Egyedüli-Mögöttes Eszközzel és Több-Mögöttes Eszközzel rendelkező Értékpapírok kibocsátására vonatkozóan (részben nyújtott tőkevédelemmel) (*Base prospectus of UniCredit S.p.A. for the issuance of Single Underlying and Multi Underlying Securities (with partial capital protection)*) a CSSF által jóváhagyásra került 2023. november 30-án, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, és az UniCredit S.p.A regisztrációs okmánya a CSSF által jóváhagyásra került 2023. november 30-án, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, amelyek együtt egy alaptájékoztatót alkotnak (az "**Alaptájékoztató**"), amely több különálló dokumentumból áll a 2017/1129/EU rendelet 8. cikk (6) bekezdése szerint, ahogyan az időről időre módosításra kerül (a "**Tájékoztató Rendelet**").

## 2. Szakasz – Kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapír kibocsátója?

Az UniCredit egy Olaszországban létrehozott, olasz jog alatti részvénytársaság, amelynek bejegyzett székhelye, központi irodája és a központi ügyintézés helye Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Milanó, Olaszország alatti címen található. Az UniCredit Globális Jogalany-azonosítója (LEI): 549300TRUW02CD2G5692.

### A Kibocsátó fő tevékenysége

Az UniCredit egy páneurópai Kereskedelmi Bank, amely egyedülálló szolgáltatási kínálattal rendelkezik Olaszországban, Németországban, Közép- és Kelet-Európában. Az UniCredit célja, hogy a közösségeknek megadja a lehetőséget a növekedésre, miközben magas szintű szolgáltatások nyújt minden érdekelt fél számára, és segít kibontakozni ügyfelei és munkatársai képességeit és lehetőségeit Európa szerte. Az UniCredit világszerte több, mint 15 millió ügyfelet szolgál ki. Az UniCredit öt földrajzi területre és két termékgyárra, a Vállalati és az Egyéni Megoldásokra tagozódik. Ez a struktúra lehetővé teszi a Bank számára, hogy közel legyen ügyfeleihez, és a Csoport méreteit kihasználva a legjobb termékeket fejlessze és kínálja minden piacon.

### A Kibocsátó többségi részvényesei

Sem természetes, sem jogi személy nem irányítja az UniCreditet az 1998. február 24-i 58. sz. Törvényerejű Rendelet 93. cikke (a "**Pénzügyi Szolgáltatási Törvény**"), illetve annak későbbi módosításai értelmében. 2023. április 3-án a fő részvényesek, amelyek közzétették, hogy az UniCreditben közvetlenül vagy közvetve jelentős részesedéssel rendelkeznek a Pénzügyi Szolgáltatási Törvény 120. cikke szerint: BlackRock Group (részvények: 114 907 383; 6,710%-ot tulajdonol); Allianz Group (részvények: 69 622 203; 4,066%-ot tulajdonol).

### A Kibocsátó ügyvezető igazgatójának személye

A Kibocsátó ügyvezető igazgatója Andrea Orcel úr (Vezérigazgató).

### A Kibocsátó könyvvizsgálójának személye

A Kibocsátó jogszabályban előírt könyvvizsgálatának felügyeletével megbízott könyvvizsgáló cég a KPMG S.p.A. (KPMG) a 2022-2030 közötti kilenc évig tartó időszakra. A KPMG az olasz jog alatt létrehozott társaság, amely a Milánói Cégnyilvántartásban 00709600159 szám alatt került bejegyzésre és a Gazdasági és Pénzügyminiszter által fenntartott Jogszabály Szerint Engedélyezett Könyvvizsgálók Nyilvántartásában (*Registro dei Revisori Legali*) 70623 nyilvántartási szám alatt került bejegyzésre, és amelynek bejegyzett helye Via Vittor Pisani 25, 20124 Milánó, Olaszország cím alatt található. Megjegyzendő, hogy a 2013 és 2021 közötti kilenc évig tartó időszakra az UniCredit 2012. május 11-én tartott közgyűlése a Deloitte & Touche S.p.A.-t jelölte ki, hogy az UniCredit külső könyvvizsgálójaként eljárjon, melynek bejegyzett székhelye Via Tortona 25, 20144 Milánó, Olaszország cím alatt található, amely a Milánói Cégnyilvántartásban 03049560166 szám alatt került bejegyzésre és amely a Jogszabály Szerint Engedélyezett Könyvvizsgálók Nyilvántartásában (*Registro dei Revisori Legali*) 132587 nyilvántartási szám alatt került bejegyzésre.

### Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az UniCredit a 2022. december 31-el és 2021. december 31-el végződő évekre vonatkozó, az alábbi táblázatban szereplő kiválasztott konszolidált pénzügyi információkat a 2022. december 31-el és 2021. december 31-el végződő pénzügyi évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóiból származtatta. Az alábbi táblázatban szereplő 2023. szeptember 30-án véget ért és 2022. szeptember 30-án megállapított, válogatott konszolidált pénzügyi információk a 2023. szeptember 30-i nem auditált konszolidált időközi pénzügyi jelentésből származnak - Sajtóközlemény. Az alábbi számadatok az eredménykimutatás és a mérleg egyes tételeiben a számviteli átsorolásokra vonatkoznak.

| Eredménykimutatás                          |                                             |                     |                      |                                                       |                        |                        |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| millió euró, kivéve ahol külön jelölve van | A következő nappal végződő évre vonatkozóan |                     |                      | A következő nappal végződő kilenc hónapra vonatkozóan |                        |                        |
|                                            | 2022.12.31.<br>(*)                          | 2021.12.21.<br>(**) | 2021.12.31.<br>(***) | 2023.09.30.<br>(****)                                 | 2022.09.30.<br>(*****) | 2022.09.30.<br>(*****) |
|                                            | auditált                                    |                     |                      | nem auditált                                          |                        |                        |
| Nettó kamat                                | 10 692                                      | 9 019               | 9 060                | 10 395                                                | 7 254                  | 7 266                  |
| Díjak                                      | 6 841                                       | 6 776               | 6 692                | 5 670                                                 | 5 821                  | 5 219                  |

|                                                                                                                                                             |                                             |                     |                      |                                                       |         |                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hitelvesztésekre képzett céltartalék (LLPs)                                                                                                                 | (1 894)                                     | (1 634)             | (1 634)              | (249)                                                 | (1 366) | (1 366)                                                                                                    |
| Kereskedési jövedelem                                                                                                                                       | 2 574                                       | 1 554               | 1 638                | 1 485                                                 | 1 349   | 1 961                                                                                                      |
| A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény(Bruttó működési eredmény (Veszteség)) | 10 782                                      | 8 158               | 8 158                | 10 882                                                | 7 536   | 7 536                                                                                                      |
| Csoport által közölt nettó nyereség (veszteség)                                                                                                             | 6 458                                       | 2 096               | 1 540                | 6 696                                                 | 3 994   | 3 994                                                                                                      |
| Mérleg                                                                                                                                                      |                                             |                     |                      |                                                       |         |                                                                                                            |
|                                                                                                                                                             | A következő nappal végződő évre vonatkozóan |                     |                      | A következő nappal végződő kilenc hónapra vonatkozóan |         | A felügyeleti felülvizsgálati és értékelési eljárás (SREP) eredményeként kapott érték ('SREP' 2022.12.31.) |
| millió euró, kivéve ahol külön jelölve van                                                                                                                  | 2022.12.31.<br>(*)                          | 2021.12.31.<br>(**) | 2021.12.31.<br>(***) | 2023.09.30.<br>(****)                                 |         |                                                                                                            |
|                                                                                                                                                             | auditált                                    |                     |                      | nem auditált                                          |         |                                                                                                            |
| Összes eszköz                                                                                                                                               | 857 773                                     | 917 227             | 916 671              | 825 644                                               |         |                                                                                                            |
| Előresorolt adósság                                                                                                                                         | nem alkalmazandó                            | nem alkalmazandó    | nem alkalmazandó     | nem alkalmazandó                                      |         | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Alárendelt kölcsön (*****)                                                                                                                                  | 7 920                                       | 10 111              | 10 111               | nem alkalmazandó                                      |         | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó) [az átsorolt konszolidált beszámolókból mint "Hitelek az ügyfeleknek" szerepel]                          | 455 781                                     | 448 989             | 437 544              | 436 512                                               |         | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Ügyfélbetétek                                                                                                                                               | 510 093                                     | 500 689             | 500 504              | 510 626                                               |         | nem alkalmazandó                                                                                           |
| A Csoport Részvényeseinek Saját Tőkéje                                                                                                                      | 63 339                                      | 62 185              | 61 628               | 62 726                                                |         | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Elsődleges alapvető tőke (CET1) vagy a kibocsátástól függően más megfelelő prudenciális tőkemegfelelési mutató (%)                                          | 16,68%                                      | nem alkalmazandó    | 15,82%               | 17,50%                                                |         | 9,53% <sup>(1)</sup>                                                                                       |
| Teljestőke-megfelelési mutató (%)                                                                                                                           | 21,42%                                      | nem alkalmazandó    | 20,14%               | 22,24%                                                |         | 13,90% <sup>(1)</sup>                                                                                      |
| Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató (%)                                                                                | 6,07%                                       | nem alkalmazandó    | 5,71%                | 6,07%                                                 |         | nem alkalmazandó                                                                                           |

(\*) A 2022. december 31-el végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2022. december 31-i és ezzel a nappal végződő évre vonatkozó auditált konszolidált beszámolójából származnak, amelyet a KPMG S.p.A., az UniCredit külső könyvvizsgálója auditált.

(\*\*) A 2021. december 31-i összehasonlító számadat ebben az oszlopban ismételtlen megállapításra került. A 2021. évre vonatkozó összeg eltér a "2021-es Konszolidált Jelentések és Beszámolók"-ban ("2021 Consolidated Reports and Accounts") közzétett összegektől.

(\*\*\*) Ahogyan a "2021-as Konszolidált Jelentések és Beszámolók"-ban ("2020 Consolidated Reports and Accounts") közzétételre került.

(\*\*\*\*) Az 2023. szeptember 30-i eredménykimutatással és mérleggel kapcsolatos pénzügyi információkat az UniCredit nem auditált konszolidált időközi jelentéséből vonták ki, amely 2023. szeptember 30-án készült - Sajtóközlemény.

(\*\*\*\*\*) A 2023-ban átsorportosított eredménykimutatásban ("reclassified income statement") szereplő összehasonlító adatok az UniCredit 2023. szeptember 30-i nem auditált konszolidált időközi jelentéséből származnak - Sajtóközlemény.

(\*\*\*\*\*\*) A 2022. szeptember 30-ra vonatkozó eredménykimutatás pénzügyi információi a 2022. szeptember 30-i nem auditált konszolidált időközi pénzügyi jelentésből származnak - Sajtóközlemény.

(\*\*\*\*\*) Az összegek nem a számviteli átsorolásokra vonatkoznak. Ezek a Konszolidált beszámolókból származnak – Megjegyzések a konszolidált beszámolókhöz.

(1) Figyelembe véve az EKB-tól a 2022-es Felügyeleti Felülvizsgálati és Értékelési Eljárással (SREP) kapcsolatban kapott közleményt, amely megállapítja az UniCredit 2. pillér szerinti tőkekövetelmény-összetételét (P2R) 2023-ban alkalmazandó 200 bázispontban, és amely az anticiklus tőkepuffer követelményekkel aktualizálásra került 2023 szeptemberében.

Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

A lehetséges befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy az alább említett kockázati tényezők egyikének bekövetkezte esetén az Értékpapírok értéke csökkenhet és a befektetők teljes befektetése elveszhet. A Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok a következők:

**A jelenlegi makrogazdasági bizonytalanságokkal összefüggő kockázatok és a geopolitikai feszültségek hatásai:** A piaci környezet, amelyben az UniCredit működik továbbra is magas szintű bizonytalanságnak van kitéve mind a rövid, mind pedig a középtávú kilátások tekintetében. A geopolitikai feszültségekből eredő gazdasági következmények, nem csak Oroszországban, növelték az inflációs nyomást és továbbra is fokozhatják a bizonytalanságot az euróövezeti gazdaságban, ami lehetséges negatív hatással bírhat a Csoport teljesítményére. Az orosz-ukrán válság a nyersanyagárak meredek emelkedését és inflációs nyomást, további globális ellátási lánc zavarokat, a pénzügyi feltételek szigorodását, a bizonytalanság fokozódását és a fogyasztói bizalom erőteljes csökkenését okozta. Mivel az energiaárak emelkedése és az ellátási zavarok okán az infláció felerősödik, az EKB megváltoztatta monetáris irányvonalát (Betéti rendelkezésre állás kamatlába: -50 bázispont 2022 júniusában, 0 bázispont júliusban, 75 bázispont szeptemberben, 150 bázispont októberben, 200 bázispont decemberben, 250 bázispont 2023 februárban, 300 bázispont márciusban, 325 bázispont májusban, 350 bázispont júniusban, 375 bázispont júliusban, 400 bázispont szeptemberben), és a piac átértékeli a kamatlábvárakozásokat. A kilátásokat továbbra is kockázatok övezik, nem zárható ki a nyersanyagárakra gyakorolt további feszültség, és nem hagyható figyelmen kívül a folyamatban lévő orosz-ukrán konfliktus kiéleződése sem. Ennek következtében, a globális gazdaság teljesítményével kapcsolatos elvárások rövid és középtávon egyaránt

bizonytalanok maradnak. A jelenlegi környezetet a fent említett rendkívül bizonytalan elemek jellemzik, mint például az Oroszországgal kapcsolatban fennálló geopolitikai feszültségek, amely magában foglalja annak a lehetőségét, hogy a gazdaság lelassulása a hitelportfólió romlását eredményezheti, amelyet a nemteljesítő hitelek számának emelkedése, valamint az eredménykimutatásban felhalmozandó a céltartalékok megemelésének szükségessége fog követni. 2021. december 9-én az UniCredit bemutatta a 2022-2024-es Stratégiai Tervét a pénzügyi közösségnek, amely egy sor olyan stratégiai és pénzügyi célt tartalmaz, amelyek figyelembe veszik a mögöttes forgatókönyvet és amelyek az akkori időpontban végzett felmérésből erednek. A Stratégiai Terv alapjául szolgáló makro-feltételezések kizárták a váratlan, lényegesen kedvezőtlen fejlemények, mint például az Orosz-Ukrán konfliktus és a COVID-19 világjárvány súlyosbodása/újraéledése, mely helyzeteket az UniCredit szorosan figyelemmel kísért (A Stratégiai Terv prezentációjából: A Stratégiai Terv makro-feltételezései a Terv prezentálásának időpontjában a COVID-19 közelmúltbeli és fennálló hatásait veszik figyelembe fokozatos normalizáció mellett a későbbi években. A forgatókönyv nem tételezte fel, hogy a COVID-19 helyzet, abban az időben, különösen negatív irányba fog változni a későbbi években).

**A 2022 – 2024 Stratégiai Tervhez kapcsolódó kockázatok:** 2021. december 9-én, az UniCredit Milánóban bemutatta a pénzügyi közösségnek az "UniCredit Unlocked" elnevezésű 2022-2024-es Stratégiai Tervét (a "**Stratégiai Terv**" vagy "**Terv**"), amely számos stratégiai, tőke- és pénzügyi célkitűzést tartalmaz (a "**Stratégiai Célok**"). A Stratégiai Terv az UniCredit azon földrajzi területeire összpontosít, amelyeken a bank jelenleg működik; a pénzügyi teljesítményt három, egymással összekötöttében lévő mozgatórugó vezérli: a költséghatékonyság, az optimális tőkeallokáció és a nettó bevétel növekedése. Az UniCredit Unlocked stratégiai követelményeket és pénzügyi törekvéseket tartalmaz, amelyek hat pilléren alapulnak. Ezek a stratégiai követelmények és pénzügyi törekvések a következőkre vonatkoznak: (i) növekedés a régiókban és az ügyfélkör fejlesztése, az üzleti modell és az alkalmazottak tevékenységének megváltoztatása; (ii) a méretgazdaságosság elérése bankok területi lefedettségéből, a technológia átalakítása, a Digitál & Data kihasználásával és a fenntarthatóság beágyazása az UniCredit minden tevékenységébe; (iii) a pénzügyi teljesítmény előmozdítása három, egymással összekötöttében lévő ágazaton keresztül. A Stratégiai Terv alapjául szolgáló 2021 decemberében nyilvánosságra hozott makro-feltételezések kizárták a váratlan, lényegesen kedvezőtlen fejleményeket, mint például az Orosz-Ukrán konfliktus és a COVID-19 világjárvány súlyosbodása/újraéledése, amelyeket az UniCredit szorosan figyelemmel követett (A Stratégiai Terv prezentációjából: A Stratégiai Terv makro-feltételezései a Terv prezentálásának időpontjában a COVID-19 közelmúltbeli és fennálló hatásait veszik figyelembe fokozatos normalizáció mellett az elkövetkezendő években. A forgatókönyv nem tételezi fel, hogy a jelenlegi COVID-19 helyzet különösen negatív irányba fog változni a későbbi években. A forgatókönyv nem tételezte fel, hogy a COVID-19 helyzet, abban az időben, különösen negatív irányba fog változni a későbbi években.). A Terv hat pilléren alapul: (i) optimalizálás, a működési- és tőkehatékonyság javítása révén; (ii) befektetés, célzott növekedési kezdeményezésekkel, ESG-t beleértve; (iii) nettó bevételek növelése; (iv) nyereség növelése; (v) stabilitás megerősödése köszönhetően a felülvizsgált CET1 mutató céljának és a bruttó NPE ráta csökkenésének; és (vi) az organikus tőkeemeléssel arányos osztalékfizetés. Az UniCredit azon képessége, hogy a Stratégiai Célkitűzéseket és az előremutató nyilatkozatokat teljesítse, számos feltételezésen, elváráson, előrejelzésen és jövőbeli eseményekre vonatkozó előzetes adaton alapul, és ezért számos bizonytalanságnak és további tényezőnek van kitéve, amelyek közül sok az UniCredit ellenőrzési körén kívül esik. Mindezek miatt a befektetőket óva intjük attól, hogy befektetési döntéseiket kizárólag a Stratégiai Célkitűzésekben előrejelzett adatok alapján hozzák meg. A Stratégiai Célkitűzések megvalósításának vagy teljesítésének bármilyen elmulasztása jelentős hátrányos hatással lehet az UniCredit üzletére, pénzügyi helyzetére vagy működésének eredményére.

**Hitelkockázat és a hitelminőség romlásának kockázata:** Az UniCredit Csoport tevékenysége, pénzügyi- és tőkeerőssége és jövedelmezősége többek között az ügyfelei hitelképességétől függ. A Csoport hitelezési tevékenysége során ki van téve annak a kockázatnak, hogy egy szerződéses fél hitelképességében bekövetkező nem várt változás azonos változást idéz elő a kapcsolódó hitelkockázati kitettség értékében, és ez a kitettség részleges vagy teljes leírását fogja eredményezni. A jelenlegi környezetet továbbra is rendkívül bizonytalan elemek jellemzik, amely magában foglalja annak a lehetőségét, hogy a gazdaság lelassulása és védintézkedések – mint például a fogyasztói hitelekre vonatkozó moratórium – megszűnése a hitelportfólió romlását eredményezi, amelyet a nemteljesítő hitelek számának emelkedése, valamint az eredménykimutatásban felhalmozandó a céltartalékok megemelésének szükségessége fog követni. Az UniCredit hitelvesztésekre képzett céltartaléka (Loan Loss Provisions) ("**LLPs**"), növekedett negyedéves összehasonlításban és 60,1 százalékkal 135 millió euróra növekedett az előző év ugyanezen időszakához képest, a 2023-as pénzügyi év 3. negyedévében. Ennélfogva, a kockázati költség 10 bázisponttal növekedett negyedéves összehasonlításban és 5 bázisponttal nőtt 12-re, a 2023-as pénzügyi év 3. negyedévében. A Csoport a teljesítményalapú kitettségeken lévő túlköltségeket negyedévről negyedévre változatlanul tartotta, 1,75 milliárd eurónál, ami lényegesen megerősíti a Csoport képességét a makrogazdasági sokkok ellenállására. 2023. szeptember 30-án a Csoport bruttó NPE-je, 13,1 százalékkal csökkent százalékpont éves összehasonlításban és 1,1 százalékkal csökkent negyedéves összehasonlításban, így 12,0 milliárd euróra csökkent a 2023. 3. negyedévében (míg 2023. június 30-án 12,1 milliárd euró volt), a bruttó NPE arány pedig 2,7%. (-0,2 százalékpont éves összehasonlításban, +0,1 százalékpont negyedéves összehasonlításban). 2023. szeptember 30-án a Csoport Nettó NPE-je 6,2 milliárd euróra rögült, ami csökkenést jelent a 2023. június 30-i állapothoz képest, mivel akkor az összeg 6,3 milliárd euró volt (Csoport Nettó NPE aránya stagnál 2023. június 30-hoz képest, és 1,4 százalékkal egyezik meg.) Az UniCredit LLP-je a 2023-as pénzügyi év első kilenc hónapjában 249 millió eurót tett ki, ami 81,8 százalékkal csökkent kilenck hónapos összehasonlításban. Ezért a Tőke-kimeneti arány (CoR) 7 bázispont volt. A Csoport olyan eljárásokat, szabályokat és elveket fogadott el, amelyek célja a hitelkockázat monitorozása és kezelése mind az egyéni szerződéses partner, mind portfólió szintjén. Ugyanakkor fennáll annak a kockázata a hitelkockázati monitorozási és kezelési tevékenységek ellenére is, hogy a Csoport hitelkockázati kitettsége túlhaladja a Csoport által elfogadott eljárások, szabályok és elvek által előre meghatározott kockázati szinteket.

**Likviditási Kockázat:** A likviditási kockázat annak a lehetőségére utal, hogy az UniCredit Csoport nem tudja teljesíteni a jelenlegi és jövőbeli, látható és előre nem látható középtávú fizetési és átadási kötelezettségeit anélkül, hogy ez rontaná a napi működését vagy a pénzügyi helyzetét. Az UniCredit Csoport tevékenységére különösen finanszírozási likviditási kockázat, piaci likviditási kockázat, elterelés kockázata és előre nem látott események kockázata vonatkozik. A legjelentősebb kockázatok, amelyekkel a Csoport szembesülhet: i) vállalati ügyfeleknek nyújtott kötelező és nem kötelező folyósítású hitelkeretek kivételesen magas használata; ii) látra szóló és határidős betétek szokatlan kivétele az UniCredit lakossági és vállalati ügyfelei által; (iii) azon értékpapírok piaci értékének csökkenése, amelyekbe az UniCredit a likviditási puffert fekteti; (iv) mind a bankok leminősítése, mind a Csoport működési területein az államadósság leminősítése miatt a Csoport által elszenvedett lejáró nagykereskedelmi finanszírozás és az esetleges középtávú vagy biztosíték kiáramlás megújításának képessége. Ezenkívül bizonyos kockázatok merülhetnek fel a bankok közötti határon átnyúló hitelezésre alkalmazott korlátozások miatt. A pénzügyi piaci válság miatt, amelyet az ágazat szereplői számára elérhető csökkent likviditás is követett, az EKB fontos beavatkozásokat hajtott végre a monetáris politikában, mint például a 2014-ben bevezetett "Célzott Hosszabb Lejáratú Refinanszírozási Művelet" ("**TLTRO**") és a 2016-ban bevezetett TLTRO II. Ezek a likviditástámogató műveletek közelednek lejáratukhoz. Ez azt eredményezné, hogy a bankoknak alternatív kölcsönforrást kell keresniük, anélkül, hogy kizárnák az ilyen alternatív finanszírozás megszerzésének nehézségeit, valamint annak kockázatát, hogy a kapcsolódó költségek magasabbak lehetnek. Az ilyen szituáció ezért hátrányos hatással bírna az UniCredit üzleti tevékenységére, működési eredményére és az UniCredit és/vagy a Csoport gazdasági és pénzügyi helyzetére. Az UniCredit Csoport által a likviditási profiljának értékeléséhez használt fő mutatók a következők: (i) a Likviditásfedezeti Mutató (LCR), amely a rövid távú likviditási mutatója, amelyre 2018-tól minimum 100 százalékos szabályozási követelmény vonatkozik, és amely 2023. szeptemberében 157 százalékkal egyezett meg, míg 2023. júniusában 30-én 160 százalékkal egyezett meg (az utolsó tizenkét hónap végi mutató átlagával számolva), és (ii) a Nettó Stabilitási Forrásellátottsági Ráta (NSFR), amely a strukturális likviditás mutatója, és amely 2023. szeptemberében meghaladta a 102,3 százalékból megállapított belső limitet a kockázati hajlandóság keretrendszerén belül.

**Bázel III. és Banki Tőke megfelelés:** A Kibocsátónak meg kell felelnie a banki tőke megfelelésre és likviditásra vonatkozó, felülvizsgált globális szabályozási sztoendereknek ("Bázel III."), amely követelményeket ír elő többek között magasabb és jobb minőségű tőkére, jobb kockázati fedezetre, stresszidőszakokban lehívható, tőkefelhalmozást elősegítő intézkedésekre, valamint a kockázatalapú követelmény biztosítékaul szolgáló intézkedésekre egy tőkeáttételi mutató bevezetésére, továbbá két globális likviditási sztoenderre. A banki prudenciális szabályozást illetően, a Kibocsátóra vonatkozik a hitelintézetek helyreállításáról és szanálásáról szóló, 2014. május 15-i 2014/59/EU Bank Helyreállítási és Szanálási Irányelv ("**BRRD**"), amely Olaszországban a 2015. november 16-i 180. sz. és 181. sz. Törvényerejű Rendelettel került átültetésre – ahogyan módosításra került az (EU) 2019/879 Irányelv által, a "BRRD II" (amely Olaszországban a 2021. november 8-i 193. számú Törvényerejű Rendelettel került átültetésre), valamint az EU

szabályozási hatóságok (azaz az Európai Bankhatóság (EBA)) releváns technikai sztenderdjei és iránymutatásai, amelyek – többek között – előírásokat tartalmaznak a hitelintézetek helyreállítására és szanálási mechanizmusokra és leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimumkövetelményekre (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL), Amennyiben az UniCredit nem tudja teljesíteni az alkalmazandó jogszabályok és rendelkezések által előírt tőke/MREL-követelményeket, abban az esetben előfordulhat, hogy magasabb tőkeszint/kitettség arányt kell fenntartania, amely potenciálisan befolyásolhatja a hitelminősítését és a finanszírozási feltételeit, és ez korlátozhatja az UniCredit növekedési lehetőségeit

3. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az Értékpapírok fő jellemzői?

Terméktípus, Mögöttes Eszköz és az Értékpapírok formája

Terméktípus: Védelmi Teljesítmény Értékpapírok (Protection Performance Securities with Multi-Underlying) (Quanto)

Mögöttes Eszköz: A Mögöttes Eszköz egy kosár, amely a következő részvényeket tartalmazza, mint Kosár Alkotóelemek:

| i | Kosár Alkotóelem <sub>i</sub>                          | Referenciaár <sub>i</sub> | Súlyozás <sub>i</sub> (W <sub>i</sub> ) |
|---|--------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| 1 | EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR) (ISIN EU0009658145) | Záróárfolyam              | 0,3333333333                            |
| 2 | Nikkei 225 (Price) Index (ISIN JP9010C00002)           | Záróárfolyam              | 0,3333333333                            |
| 3 | S&P 500® (Price Return) Index (ISIN US78378X1072)      | Záróárfolyam              | 0,3333333333                            |

Az Értékpapírokra az olasz jog vonatkozik. Az Értékpapírok a Pénzügyi Közvetítésről szóló, Olasz Konszolidált Jog (Testo Unico della Finanza) szerinti dematerializált névre szóló formában kiállított hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Az Értékpapírok dematerializáltak lesznek és az Elszámloló Rendszer könyveiben kerülnek nyilvántartásra. Az Értékpapírok átutalására az Elszámloló Rendszerben megnyitott megfelelő számlákon történő jóváírással kerül sor. Az Értékpapírok nemzetközi értékpapírkódja (ISIN) az 1. Szakaszban található.

Kibocsátás és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2024.04.30. napján kerül sor Európában (EUR) (a "Meghatározott Pénznem") 20.000 darab Certifikát formájában. Az Értékpapíroknak meghatározott futamideje 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

Feltéve, hogy nem következett be Átváltási Esemény, az Értékpapírok a Végző Kifizetési Napon a Visszaváltási Összeg kifizetésével kerülnek visszaváltásra automatikus érvényesítést követően.

A Végző Kifizetési Napon a Visszaváltási Összeg megegyezik a Számítási Összeg és a következők összegének szorzatával: (i) az Alsó Küszöbérték Szint és (ii) a Releváns Teljesítmény (végző) és Végző Kötési Árfolyamszint különbsége megszorozva a Végző Részesedési Tényezővel. A Visszaváltási Összeg nem lehet alacsonyabb a Minimális Összeegnél.

Kiegészítő meghatározások és termék feltételek

A Releváns Teljesítmény (végző) egyenlő a Mögöttes Eszköz Teljesítményével (végző).

A Mögöttes Eszköz Teljesítménye (végző) egyenlő a Kosár Alkotóelemek Teljesítményei (végző) összegével, melyeket Súlyozásuknak megfelelően vesznek figyelembe (= W<sub>i</sub>).

A Kosár Alkotóelem Teljesítménye (végző), a Kosár Alkotóelemek<sub>i</sub> tekintetében, egyenlő: K<sub>i</sub> (végző) osztva K<sub>i</sub> (induló) értékkel.

K<sub>i</sub> (végző), a Kosár Alkotóelem<sub>i</sub> tekintetében, a Referenciaár<sub>i</sub>-t jelenti a Végző Megfigyelési Napon.

K<sub>i</sub> (induló), a Kosár Alkotóelem<sub>i</sub> tekintetében, a Referenciaár<sub>i</sub>-t jelenti a Kezdeti Megfigyelési Napon.

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Végző Megfigyelési Nap:          | 2030.01.23.      |
| Számítási Összeg:                | 1 000,00 EUR     |
| Végző Részesedési Tényező:       | 70%              |
| Végző Kifizetési Nap:            | 2030.01.30.      |
| Végző Kötési Árfolyamszint:      | 100%             |
| Alsó Küszöbérték Szint:          | 100%             |
| Kezdeti Megfigyelési Nap:        | 2024.04.26.      |
| Minimális Összeg:                | 1 000,00 EUR     |
| Opcionális Visszaváltási Összeg: | Számítási összeg |

**Az Értékpapírok átváltása a Kibocsátó által:** Egy vagy több átváltási esemény bekövetkeztekor (például amennyiben egy Index Helyettesítő Esemény (például: a Kosár Alkotóelem<sub>i</sub> értékének számítása vagy közzététele határozatlan időre vagy véglegesen megszűnik) következett be és nem áll rendelkezésre vagy nem meghatározható a megfelelő Helyettesítő Kosár Alkotóelem<sub>i</sub> (az "Átváltási Esemény"), a Kibocsátó átválthatja az Értékpapírokat és visszaválthatja őket a Végző Kifizetési Napon a Megszűnéskor Kifizetett Összeg kifizetésével. A "Megszűnéskor Kifizetett Összeg" az Értékpapírok piaci értéke, a felhalmozott kamatokkal a Végző Kifizetési Napig tartó időszakra, azon a piaci kamatszinten, amellyel a Kibocsátó kötelezettségeiért kereskednek az Értékpapírokra hátralévő futamidővel megegyező időszakban az Átváltási Eseményt követő 10 Banki Munkanapon belül, ahogy az a Számítási Ügynök által meghatározásra kerül. A Megszűnéskor Kifizetett Összeg semmilyen esetben sem kevesebb a Minimális Összeegnél.

**Korai visszaváltás a Kibocsátó választása szerint:** Az Értékpapírok visszaváltására bármikor sor kerülhet egészben – de részben nem – a Kibocsátó választása szerint az Opcionális Visszaváltási Összeget, a Kibocsátó honlapján közzétett Fizető Ügynöknek és Értékpapír-tulajdonosoknak szóló

értéskészítésben meghatározott napon vagy azt követően, ha a Kibocsátó megállapítja, hogy az Értékpapír-sorozat mindegyikének vagy egy részének részben vagy egészben kizárásra kerül a MREL Követelmények teljesítéséhez rendelkezésre álló, elfogadható kötelezettségek közül (MREL Kizárási Esemény).

**A Feltételek módosítása:** A Számítási Ügynök módosíthatja az Értékpapírok Feltételeit (különösen a releváns Kosár Alkotóelemi és/vagy a releváns Kosár Alkotóelemi; valamennyi árát, amelyet a Számítási Ügynök határozott meg), ha egy korrekciós esemény (pl. a vonatkozó Indexkonceptió bizonyos változása) (a "Korrekciós Esemény") következik be.

**Az Értékpapírok státusza:** A Kibocsátó Értékpapírok szerinti kötelezettségei a Kibocsátónak közvetlen, feltétlen, nem hátrasorolt és nem biztosított kötelezettségét jelentik, (bármely alkalmazandó jog által előírt kötelezettségekre figyelemmel (továbbá a feltőkésítési eszközökre figyelemmel, ahogy azok az olasz jog alatt végrehajtásra kerülnek)) azok a Kibocsátó más nem biztosított jelenlegi és jövőbeli kötelezettségeivel egyenrangúak (kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek időről időre hátrasorolódnak a szenior kötvényekhez képest (beleértve a nem preferált szenior kötvényeket és bármely további, a jog által megengedett kötelezettséget, amely a Kibocsátás Napja után hátrasorolódik a szenior kötvényekhez képest), amennyiben van ilyen), és szenior kötvények esetén egymás között egyenrangúak és arányosan mindenféle preferencia nélkül rangsorolhatóak.

**Hol kereskednek az Értékpapírokkal?**

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

**Jegyzés:** 2024.04.30-tól a következő piacokon történő kereskedés iránti kérelem kerül benyújtásra multilaterális kereskedési rendszer (MTF): Frankfurti Értéktőzsde. (Nyílt Piac)

**Melyek az Értékpapírokra vonatkozó legfontosabb kockázatok?**

**A Kibocsátó hitelkockázata és Kibocsátóval kapcsolatos szanalási 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 fizetésektelensége 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 szanalási 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 Értékpapírok piaci értéke, valamint az Értékpapírok alapján szetosztható összegek elsődlegesen a Kosár Alkotóelemek áráról 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 Kosár Alkotóelemhez kapcsolódó, piaci értéket befolyásoló tényezők.

**A Visszaváltási Összeghez kapcsolódó kockázatok:** Az Értékpapírok visszaváltására lejáratkor kerül sor a Visszaváltási Összege. A Visszaváltási Összeg a Kibocsátási Árnl vagy a vételárnál kevesebb lehet. Ez azt jelenti, hogy az Értékpapír-tulajdonos csak akkor ér el hozamot, amennyiben a Visszaváltási Összeg meghaladja az Értékpapír-tulajdonos egyedi vételárát. Az Értékpapírokból származó potenciális hozam limitált, szemben a Kosár Alkotóelemekbe történő közvetlen befektetéssel.

**Folyamatos kifizetések elmaradásából eredő kockázatok:** Az Értékpapírok nem kamatoznak, és nem biztosítanak semmilyen más feltételes vagy feltétel nélküli jogot a folyamatos kifizetésekre, amelyek kompenzálhatnák az esetleges tőkevesztéseket.

**A referenciamutatókra vonatkozó rendelet kockázata:** Az Értékpapírok referenciájául egy Referenciamutató ("Referenciamutató") szolgál az (EU) 2016/1011 Rendelet ("Referenciamutató Rendelet") értelmében, ennélfogva fennáll annak a kockázata, hogy a Referenciamutatót nem lehet az Értékpapírok referenciaértékeként használni egy bizonyos időponttól kezdődően. Ebben az esetben az Értékpapírok kivezetésére, kiigazítására, átváltására vagy egyéb módon történő befolyásolására kerülhet sor. A Referenciamutató Rendelet eredményeként egy Referenciamutatóban bekövetkező bármely változás jelentős hátrányos hatással bírna a Referenciamutató refinanszírozásának költségeire vagy egy Referenciamutató igazgatásának vagy a meghatározásában való vagy egyéb módú részvétel költségeire és kockázataira és a Referenciamutató Rendeletnek való megfelelésre. A lehetséges befektetőknek tisztában kell lenniük azzal a kockázattal, hogy a releváns Referenciamutató bármilyen változása lényeges hátrányos hatással bírhat az Értékpapírok értékére és az Értékpapírok alapján kifizetendő összegre.

**Indexekhez kapcsolódó kockázatok:** Az indexekhez kapcsolt Értékpapírok teljesítménye függ a vonatkozó index teljesítményétől. Az index elemek árában bekövetkező változás vagy az index összetételében vagy egyéb tényezőkben bekövetkező változás hátrányos hatással bírhat az index teljesítményére.

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

**Likviditási kockázat:** Fennáll annak a kockázata, hogy az Értékpapírok nem kerülnek széles körben értékesítésre, és az Értékpapírok vonatkozásában nem létezik vagy nem fejlődik ki aktív kereskedési piac. A Kibocsátó bármikor és bármilyen áron jogosult, de nem köteles Értékpapírokat vásárolni a nyílt piacon tenderrel vagy két fél közötti megállapodással. Bármely, a Kibocsátó által ily módon megvásárolt Értékpapír tartható, újra eladható vagy megsemmisíthető. Az Értékpapírok Kibocsátó általi visszavásárlása hátrányosan befolyásolhatja az Értékpapírok likviditását. A Kibocsátó ezért nem tudja biztosítani, hogy az Értékpapír-tulajdonos képes lesz eladni az Értékpapírjait megfelelő áron a visszaváltásuk előtt.

**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?**

|                                      |                                                                                     |                                                    |                                                                           |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ajánlattétel Országai:</b>        | Bulgária, a Horvátország, a Cseh Köztársaság, Magyarország és a Szlovák Köztársaság | <b>Agio:</b>                                       | 10,00 EUR                                                                 |
| <b>Kibocsátási Ár:</b>               | 1 010,00 EUR Értékpapíronként (Agio-t beleértve)                                    | <b>Jegyzési Időszak:</b>                           | 2024. 03.21-től 2024. 04.25-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)         |
| <b>Kibocsátás Napja:</b>             | 2024.04.30.                                                                         | <b>Potenciális Befektetők:</b>                     | Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők |
| <b>Legkisebb Átruházható Egység:</b> | 1 Értékpapír                                                                        | <b>Legkisebb Kereskedésre Alkalmazható egység:</b> | 1 Értékpapír                                                              |

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

**A Kibocsátó által felszámított jutalékok:** A Kibocsátási Árban foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege 60,00 EUR.

### **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 ajánlattételre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

**Az ajánlattételre vonatkozó lényeges összeférhetlenségi okok bemutatása:** Az UniCredit Bank GmbH az Értékpapírok Számítási Ügynöke; az UniCredit S.p.A. az Értékpapírok Elsődleges Fizető Ügynöke; az UniCredit Bank GmbH az Értékpapírok szervezője.