

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.

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

Értékpapírok: UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on S&P 500® (Price Return) Index (ISIN IT0005588543)

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. 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 Milánó, 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 három termékgyárra, a Vállalati , Egyéni és Csoportos Fizetési 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; 6,832%-ot tulajdonol); Allianz Group (részvények: 69 622 203; 4,140%-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.

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az UniCredit a 2023. december 31-el és 2022. december 31-el végződő évekre vonatkozó, az alábbi táblázatban szereplő kiválasztott konszolidált pénzügyi információkat a 2023. december 31-el és 2022. december 31-el végződő pénzügyi évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóiból származtatta. Az alábbi táblázatban szereplő 2024. március 31-én és 2023. március 31-én végződő három hónapra vonatkozó válogatott konszolidált pénzügyi információk az UniCredit 2024. március 31-én és 2023. március 31-én záródó, nem auditált konszolidált időközi pénzügyi jelentéseiből származnak. Az alábbi adatok az eredménykimutatás és a mérleg egyes tételeiben a számviteli átsorolásokra vonatkoznak.

	Eredménykimutatás					
	A következő nappal végződő évre vonatkozóan			A következő nappal végződő három hónapra vonatkozóan		
	2023.12.31. (*)	2022.12.31. (**)	2022.12.31. (***)	2024.03.31. (****)	2023.03.31. (*****)	2023.03.31. (*****)
millió euró, kivéve ahol külön jelölve van						
	auditált			nem auditált		
Nettó kamat	14 005	10 669	10 692	3 578	3 298	3 298
Díjak	7 463	7 625	6 841	2 100	2 033	1 996
Hitelveszteségekre képzett céltartalék (LLPs)	(548)	(1 894)	(1 894)	(103)	(98)	(93)

Kereskedési jövedelem	1 845	1 776	2 574	558	463	500
A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény(Bruttó működési eredmény (Veszteség))	14 372	10 782	10 782	4 065	3 608	3 603
Csoport által közölt nettó nyereség (veszteség)	9 507	6 458	6 458	2 558	2 064	2 064
Mérleg						
	A következő nappal végződő évre vonatkozóan			A következő napon		A felügyeleti felülvizsgálati és értékelési eljárás (SREP) eredményeként kapott érték ('SREP' 2023.12.31.)
millió euró, kivéve ahol külön jelölve van	2023.12.31. (*)	2022.12.31. (**)	2022.12.31. (***)	2024.03.31. (****)		
	auditált			nem auditált		
Összes eszköz	784 974	857 773	857 773	810 578	nem alkalmazandó	
Előresorolt adósság	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	
Alárendelt kölcsön (*****)	7 688	7 920	7 920	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó) [az átsorolt konszolidált beszámolóknak mint "Hitelek az ügyfeleknek" szerepel]	429 452	455 781	455 781	434 834	nem alkalmazandó	
Ügyfélbetétek	495 716	510 093	510 093	502 120	nem alkalmazandó	
A Csoport Részvényeseinek Saját Tőkéje	64 079	63 339	63 339	65 420	nem alkalmazandó	
Elsődleges alapvető tőke (CET1) vagy a kibocsátástól függően más megfelelő prudenciális tőke megfelelési mutató (%)	16,14%	16,68%	16,68%	16,36%	10,10%	
Teljestőke-megfelelési mutató (%)	20,90%	21,42%	21,42%	21,23%	14,47%	
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató (%)	5,78%	6,07%	6,07%	5,60%	3% (1)	

(*) A 2023. december 31-el végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2023. 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 2022. december 31-i összehasonlító számadat ebben az oszlopban ismételtlen megállapításra került. A 2022. évre vonatkozó összeg eltér a "2022-es Konszolidált Jelentések és Beszámolók"-ban ("2022 Consolidated Reports and Accounts") közzétett összegektől.

(***) Ahogyan a "2022-es Konszolidált Jelentések és Beszámolók"-ban ("2022 Consolidated Reports and Accounts") közzétételre került.

(****) A 2024. március 31-i pénzügyi információkat az UniCredit nem auditált konszolidált időközi jelentéséből vonták ki, amely 2024. március 31-én készült - Sajtóközlemény.

(*****) A 2024-es Átcsoportosított eredménykimutatásban ("Reclassified income statement") szereplő 2023. március 31-i összehasonlító adatok újból megjelenítésre kerültek.

(*****) Ahogyan az UniCredit "2023. március 31-i nem auditált konszolidált időközi jelentésben közzétételre került – Sajtóközlemény".

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

(1) Figyelembe véve az EKB-től a 2023-es Felügyeleti Felülvizsgálati és Értékelési Eljárással (SREP) kapcsolatban kapott közleményt, a tőkeáttételi mutatóval kapcsolatban nincs szükség a 2. pillér szerinti tőkekövetelményre (P2R-LR); továbbá, 2024. január 1-jétől kezdődően, mivel az UniCredit már nem globálisan rendszerszinten jelentős pénzintézmény (G-SII), a további 0,5%-os puffer sem elvált tőbbé.

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. 2022 közepétől kezdődően, az infláció energiaárak emelkedése és ellátási zavarok okozta felerősödése miatt 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 ennek megfelelően átértékelte a kamatlábvárakozásokat. Annak ellenére, hogy a későbbiekben az infláció csökkenő pályára kezdett ráállni, a kilátásokat továbbra is kockázatok övezik, nem zárható ki a nyersanyag-/energiaárakra gyakorolt további feszültség, ahogyan a folyamatban lévő orosz-ukrán konfliktus kiéleződése és/vagy a Közel-Keleten jelen lévő feszültségek fokozódása 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 bemutattatta 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 világgjárvány 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 Kibocsátó jelenleg működik; a pénzügyi teljesítményt három, egymással összeköttetésben 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 Digitális & Data kihasználásával és a fenntarthatóság beágyazása az UniCredit minden tevékenységébe; (iii) a pénzügyi teljesítmény előmozdítása három, egymással összeköttetésben 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/újraedése, 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 az 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. 2024. május 7-én az UniCredit bemutatta a csoport 2024 első negyedévére vonatkozó eredményeit (1Q2024), valamint a 2024-es iránymutatás frissítését, amely az átfogó stratégiában nem változott, de javított pénzügyi célokat tartalmaz. 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 (és a legfrissebb frissített iránymutatásban) előrejelzett adatok alapján hozzák meg.

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"), 66,8 százalékkal csökkent negyedéves összehasonlításban és 5,5 százalékkal 103 millió euróra növekedett az előző év ugyanezen időszakához képest, a 2024-es év 1. negyedévében. Ennélfogva, a kockázati költség 19 bázisponttal csökkent negyedéves összehasonlításban és 1 bázisponttal 10-re növekedett az előző év ugyanezen időszakához képest a 2024-es év 1. negyedévében. A Csoport a teljesítményalapú kitettségeken lévő, nagyjából 1,8 milliárd euró összegű túlköltségeket megerősítette, ami lényegesen megerősíti a Csoport képességét a makrogazdasági sokkok ellenállására. 2024. március 31-én a Csoport bruttó NPE-je 4,0 százalékkal csökkent éves összehasonlításban és 3,4 százalékkal csökkent negyedéves összehasonlításban, így 12,1 milliárd euróra csökkent 2024-es év 1. negyedévében (míg 2023. december 31-én 11,7 milliárd euró volt), a bruttó NPE arány pedig 2,7%. (változatlan éves összehasonlításban és +0,1 százalékos negyedéves összehasonlításban). 2024. március 31-én a Csoport Nettó NPE-je 6,6 milliárd eurón állt, ami növekedést jelent a 2023. december 31-i állapothoz képest, amely időpontban 6,2 milliárd euró volt (a Csoport Nettó NPE aránya növekedett 2023. december 31-hez képest, és 1,5 százalékon áll.) 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 készpénzfizetési 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, eltérések 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 elszármazott lejáratú nagykereskedelmi finanszírozás és az esetleges készpénz- vagy biztosítéki 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. Ez a likviditástámogatás 2024. első negyedévében megközelítette lejáratát. Ez azt eredményezte, hogy a bankoknak alternatív hosszútávú 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 likviditás mutatója, amelyre 2018-tól minimum 100 százalékos szabályozási követelmény vonatkozik, és amely 2023 decemberében 154 százalékkal egyezett meg, míg 2023. szeptember 30-án 157 százalékkal egyezett meg (az utolsó tizenkét hónap végi mutató átlagával számolva), és (ii) a Nettó Stabilitás Forrásellátottsági Ráta (NSFR), amely a strukturális likviditás mutatója, és amely 2023. decemberében 130 százalék volt.

Bázel III. és Banki Tőke megfelelés: A Kibocsátónak meg kell felelnie a banki tőke megfelelésre és likviditásra vonatkozó, felülvizsgált globális szabályozási szttenderdeknek (Bázel III), amely követelményeket ír elő többek között magasabb és jobb minőségű tőkére, jobb kockázati fedezetre, stressztidőszakokban lehívható, tőkefelhalmozást elősegítő intézkedésekre, valamint a kockázatalapú követelmény biztosítékként szolgáló intézkedésként egy tőkeáttételi mutató bevezetésére, továbbá két globális likviditási szttenderdre. 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 szttenderjei 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: Készpénzgyűjtő Értékpapírok Protect (Cash Collect Protect Securities)

Mögöttes Eszköz: S&P 500® (Price Return) Index (ISIN: US78378X1072 / Referenciaár: Záróárfolyam)

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 Elszámoló Rendszer könyveiben kerülnek nyilvántartásra. Az Értékpapírok átutalására az Elszámoló Rendszerben megnyitott megfelelő számlákon történő jóváírással kerül sor. Az Értékpapírok nemzetközi értékpapírkódja (ISIN) az 1. Szakaszban található.

Kibocsátás és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2024.06.25. napján kerül sor USA-Dollárban (USD) (a "Meghatározott Pénznem"), 20.000 Certifikáti. 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.

További Összeg

Amennyiben nem következik be Átváltási Esemény, az Értékpapír-Tulajdonos az alábbi feltételek mellett További Feltételes Összeget (*Coupon*) (m) kap:

- Ha egy További Feltételes Összeg Megfigyelési Nap (*Coupon*) (m) tekintetében További Feltételes Összeg Fizetési Esemény (*Coupon*) (m) következett be, a megfelelő További Feltételes Összeg (*Coupon*) (m) a megfelelő További Feltételes Összeg Fizetési Napon (*Coupon*) (m) kerül kifizetésre.
- Ha egy További Feltételes Összeg Megfigyelési Nap (*Coupon*) (m) tekintetében nem következett be egy További Feltételes Összeg Kifizetési Esemény (*Coupon*) (m), akkor az adott További Feltételes Összeg Kifizetési Napon (*Coupon*) (m) nem kerül kifizetésre.

További Feltételes Összeg Kifizetési Esemény (*Coupon*) (m) akkor következik be, ha a vonatkozó R (m) egyenlő vagy nagyobb, mint a megfelelő További Feltételes Összeg Kifizetési Szint (*Coupon*) (m).

A További Feltételes Összeg Kifizetési Szint (*Coupon*) (m) a vonatkozó További Feltételes Összeg Kifizetési Tényező (*Coupon*) (m) és R (induló) szorzatát jelenti.

R (m) az adott További Feltételes Összeg Megfigyelési Napon (*Coupon*) (m) érvényes Referenciaárat jelenti.

További Feltételes Összeg Kifizetési Tényező (<i>Coupon</i>) (m):	100%
További Feltételes Összeg (<i>Coupon</i>) (m):	USD 310,00
További Feltételes Összeg Kifizetési Nap (<i>Coupon</i>) (m):	2029.06.25.
További Feltételes Összeg Megfigyelési Nap (<i>Coupon</i>) (m):	2029.06.18.
Fordulónap (<i>Coupon</i>) (m):	2029.06.22.

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 Minimális Összeggel.

Kiegészítő meghatározások és termék feltételek

R (induló): Referenciaár a Kezdeti Megfigyelési Napon.

Számítási összeg:	1 000,00 USD
Végző Kifizetési Nap:	2029.06.25.
Kezdeti Megfigyelési Nap:	2024.06.21.
Minimális Összeg:	1 000,00 USD
Opcionális Visszaváltási Összeg:	Számítási összeg

Az Értékpapírok átváltása a Kibocsátó által: Egy vagy több átváltási esemény bekövetkeztekor (pl. amennyiben egy Index Helyettesítő Esemény (például: a Mögöttes Eszköz értékének számítása vagy közzététele határozatlan időre vagy véglegesen megszűnik) következett be és nem áll rendelkezésre vagy nem meghatározható a megfelelő Helyettesítő Mögöttes Eszköz (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 Összegnél.

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 értesítésben 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 Mögöttes Eszközt és/vagy a Mögöttes Eszköz 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 senior kötvényekhez képest), amennyiben van ilyen), és senior 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 Piacon.

Jegyzés: 2024.06.25-től 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 fizetéseképtelensége 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 szétosztható összegek elsődlegesen a Mögöttes Eszköz 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, Mögöttes Eszközhöz kapcsolódó, piaci értéket befolyásoló tényezők.

A Visszaváltási Összeghez kapcsolódó kockázatok: Az Értékpapírok visszaváltására lejáratkor kerül sor a Visszaváltási Összege. A Visszaváltási Összeg a Kibocsátási Árnál 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.

Folyamatos kifizetések elmaradásából eredő kockázatok: Minden További Feltételes Összeg (m) csak akkor lesz kifizethető, ha egy Megfigyelési Nap (m) tekintetében További Feltételes Összegfizetési Esemény (m) következik be. Ha a További Feltételes Összegfizetési Esemény (m) nem következik be, az Értékpapírtulajdonos nem jogosult az adott További Feltételes Összeg (m) kifizetésének követelésére. Fennáll annak a kockázata, hogy az Mögöttes Eszköz kedvezőtlen teljesítménye esetén nem kerül sor a További Feltételes Összeg (m) kifizetésére.

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 összege.

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 érdekkellentét lehetőségének kockázata: A releváns Kibocsátó vagy az ajánlattal megbízott személyek vonatkozásában érdekkellentét 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?

Ajánlattétel Országai:	Bulgária, a Horvátország, a Cseh Köztársaság, Magyarország és a Szlovák Köztársaság	Jegyzési Időszak	2024.05.16-től 2024.06.20-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)
Kibocsátási Ár:	1 010,00 USD Értékpapíronként.	Potenciális Befektetők:	Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők
Kibocsátás Napja:	2024.06.25.	Legkisebb Kereskedésre Alkalmos egység:	1 Értékpapír
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír		

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

A Kibocsátó által felszámított jutalékok: A Kibocsátási Árból foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege 62,95 USD.

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.

Az ajánlattételre vonatkozó lényeges összeférhetetlenségi 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.