

## Final Terms

dated 16 January 2023

**UniCredit S.p.A.**

Legal entity identifier (LEI): 549300TRUW02CD2G5692

Issue of

UC SpA USD Digital Coupon Capital Protection Certificate on EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR)

ISIN IT0005508541

(the "**Securities**")

Base Prospectus for the issuance of Single Underlying and Multi Underlying Securities (without capital protection)  
dated 1 December 2022

within the

### **Issuance Programme of UniCredit S.p.A.**

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 8 (4) of the Regulation (EU) 2017/1129, as applicable at the date of the Base Prospectus (the "**Prospectus Regulation**"). In order to get the full information the Final Terms are to be read together with the information contained in the Securities Note dated 1 December 2022 relating to the Base Prospectus for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) of UniCredit S.p.A. (the "**Issuer**") and the Registration Document of the Issuer dated 1 December 2022 (the "**Registration Document**"), which together constitute a base prospectus consisting of separate documents in accordance with Article 8 (6) of the Prospectus Regulation (the "**Base Prospectus**"), and any supplements to the Registration Document and/or the Base Prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation (the "**Supplements**").*

*The Base Prospectus, including the Registration Document, any Supplements, these Final Terms and a separate copy of the issue specific summary are available on [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu), [www.onemarkets.bg](http://www.onemarkets.bg) (for investors in Bulgaria), [www.onemarkets.hr](http://www.onemarkets.hr) (for investors in Croatia), [www.onemarkets.cz](http://www.onemarkets.cz) (for investors in the Czech Republic), [www.onemarkets.hu](http://www.onemarkets.hu) (for investors in Hungary) and [www.onemarkets.sk](http://www.onemarkets.sk) (for investors in the Slovak Republic) (along with the respective product details which will be available if the WKN or the ISIN is typed in the search function). The Issuer may replace these website(s) by any successor website(s) which will be published by notice in accordance with § 6 of the General Conditions.*

***The validity of the above mentioned Base Prospectus dated 1 December 2022, under which the Securities described in these Final Terms are issued, ends on 1 December 2023. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) (including the information incorporated by reference in the latest base prospectus from the base prospectus, under which these securities have initially been issued) which follows the Base Prospectus. The latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection) will be published on [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu), [www.onemarkets.bg](http://www.onemarkets.bg) (for investors in Bulgaria), [www.onemarkets.hr](http://www.onemarkets.hr) (for investors in Croatia), [www.onemarkets.cz](http://www.onemarkets.cz) (for investors in the Czech Republic), [www.onemarkets.hu](http://www.onemarkets.hu) (for investors in Hungary) and [www.onemarkets.sk](http://www.onemarkets.sk) (for investors in the Slovak Republic)***

*An issue specific summary is annexed to these Final Terms.*

## **SECTION A – GENERAL INFORMATION**

Issue Date and Issue Price:

*Issue Date:* 27 February 2023 (the "**Issue Date**")

*Issue Price:* USD 1,020.00 per Security (the "**Issue Price**")

**Selling concession:**

An upfront fee in the amount of USD 20.00 is included in the Issue Price.

**Other commissions:**

The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to USD 65.00

**Issue volume:**

*Issue Volume of the Series:* The Issue Volume of the Series offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

*Issue Volume of the Tranche:* The Issue Volume of the Tranche offered under and described in these Final Terms is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**Product Type:**

Garant Cash Collect Securities (Product Type 4) (Quanto Securities)

**Interest:**

The Securities do not bear interest.

**Additional Amount:**

With Additional Conditional Amount (m) (*Upside Coupon*)

**Admission to trading:**

No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated or equivalent market has been made.

However, application to trading will be made with effect from 28 February 2023 on the following multilateral trading facilities (MTF):

- Frankfurt Stock Exchange (Open Market)

**Payment and delivery:**

Delivery against payment

**Terms and conditions of the offer:**

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not applicable

Day of the first public offer: 16 January 2023

The Securities are offered during a Subscription Period (the "**Offer Period**").

Subscription Period: 16 January 2023 to 23 February 2023 (2:00 pm Munich time).

The smallest transferable unit is 1 Security.

The smallest tradable unit is 1 Security.

The Securities will be offered to qualified investors, retail investors and/or institutional investors by way of a public offering by financial intermediaries.

A public offer will be made in Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary and the Slovak Republic.

The number of offered Securities may be reduced or increased by the Issuer at any time and does not allow any conclusion on the size of actually issued Securities and therefore on the liquidity of a potential secondary market.

The public offer may be terminated or withdrawn by the Issuer at any time without giving any reason.

Manner and date in which results of the offer are to be made public: the Issuer will communicate the results of the Offer, within 5 business days from the end of the Offer Period, by means of a notice to be published on the Issuer's website.

No specific allocation method is established. Subscription requests shall be satisfied by the relevant office in a chronological order and within the limits of the available amount.

#### **Use of Proceeds and Reasons for the Offer**

The net proceeds from the issue of Securities by the Issuer will be used for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.

#### **Placement and Underwriting:**

Not applicable.

#### **Consent to the use of the Base Prospectus:**

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by all financial intermediaries (so-called general consent).

Such consent to use the Base Prospectus is given during the period of the validity of the Base Prospectus.

General consent for the subsequent resale or final placement of Securities by the financial intermediaries is given in relation to Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary and the Slovak Republic.

The Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that (i) each financial intermediary complies with the applicable selling restrictions and the terms and conditions of the offer and (ii) the consent to the use of the Base Prospectus has not been revoked.

Moreover, the Issuer's consent to the use of the Base Prospectus is subject to the condition that the financial intermediary using the Base Prospectus commits itself towards its customers to a responsible distribution of the Securities. This commitment is made by the publication of the financial intermediary on its website stating that the prospectus is used with the consent of the Issuer and subject to the conditions set forth with the consent.

Besides, the consent is not subject to any other conditions.

#### **Interest of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer:**

Any of the Distributors and their affiliates may be customers or borrowers of the Issuer and its affiliates. In addition, any of such Distributors or affiliates may have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer, or its affiliates in the ordinary course of business.

UniCredit S.p.A. and UniCredit Bank AG have a conflict of interest with regard to the Securities as they belong to UniCredit Group.

UniCredit Bank AG is the Calculation Agent of the Securities.

UniCredit S.p.A. is the Principal Paying Agent of the Securities.

UniCredit Bank AG is the arranger of the Securities.

Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.

#### **Additional information:**

Not applicable.

## SECTION B – CONDITIONS

### Part A - General Conditions of the Securities

#### PART A - GENERAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "General Conditions")

##### § 1

##### Form, Book Entry, Clearing System

- (1) *Form:* This tranche (the "**Tranche**") of securities (the "**Securities**") of UniCredit S.p.A. (the "**Issuer**") will be issued as certificates in dematerialized registered form pursuant to these Terms and Conditions with a nominal amount in the Specified Currency and in a denomination corresponding to the nominal amount.
- (2) *Book Entry:* The Securities are registered in the books of the Clearing System, in accordance with the Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, as amended (*Testo Unico della Finanza*, "**Consolidated Law on Financial Intermediation**") and with the rules governing central depositories, settlement services, guarantee systems and related management companies, issued by the Bank of Italy and by the Italian securities regulator 'Commissione Nazionale per le Società e la Borsa' (CONSOB) on 22 February 2008, as amended. No physical document of title will be issued to represent the Securities, without prejudice to the right of the Security Holder to obtain the issuance of the certification as per Sections 83-*quinquies* and 83-*novies*, paragraph 1, lett. b) of the Consolidated Law on Financial Intermediation. The transfer of the Securities operates by way of registration on the relevant accounts opened with the Clearing System by any intermediary adhering, directly or indirectly, to the Clearing System ("**Account Holders**"). As a consequence, the respective Security Holder who from time to time is the owner of the account held with an Account Holder will be considered as the legitimate owner of the Securities and will be authorised to exercise all rights related to them, in accordance with the Terms and Conditions of the Securities and applicable provisions of law.

##### § 2

##### Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent

- (1) *Paying Agents:* The "**Principal Paying Agent**" is UniCredit S.p.A., Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A - 20154 Milan, Italy. The Issuer may appoint additional paying agents (the "**Paying Agents**") and revoke such appointment. The appointment and revocation shall be published pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (2) *Calculation Agent:* The "**Calculation Agent**" is UniCredit Bank AG, Arabellastraße 12, 81925 Munich.
- (3) *Transfer of functions:* Should any event occur which results in the Principal Paying Agent or Calculation Agent being unable to continue in its function as Principal Paying Agent or Calculation Agent, the Issuer is obliged to appoint another bank of international standing as Principal Paying Agent or another person or institution with the relevant expertise as Calculation Agent. Any such transfer of the functions of the Principal Paying Agent or Calculation Agent shall be notified by the Issuer without undue delay pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (4) *Agents of the Issuer:* In connection with the Securities, the Principal Paying Agent, the Paying Agents and the Calculation Agent act solely on behalf of the Issuer and do not assume any obligations towards or relationship of mandate or trust for or with any of the Security Holders. For the avoidance of doubt, Section 1395 of the Italian Civil Code (*Codice Civile*, "**CC**") shall not apply in respect of any acts of the Principal Paying Agent.

##### § 3

##### Taxes

*No gross up:* Payments in respect of the Securities shall only be made after deduction and withholding of current or future taxes, to the extent that such deduction or withholding is required by law. In this regard the term "**Taxes**" includes taxes, levies or governmental charges, regardless of their nature, which are imposed, levied or collected under any applicable system of law or in any country which claims fiscal jurisdiction by or for the account of any political subdivision thereof or government agency therein authorised to levy Taxes, including a withholding tax pursuant to Section 871(m) of the United States Internal Revenue Code of 1986 ("**871(m) Withholding Tax**").

The Issuer shall in any case be entitled to take into consideration the 871(m) Withholding Tax by applying the maximum tax rate as a flat rate (plus value added tax, if applicable). In no case the Issuer is obliged to compensate with respect to any Taxes deducted or withheld.

The Issuer shall report on the deducted and withheld Taxes to the competent government agencies, except, these obligations are imposed upon any other person involved, subject to the legal and contractual requirements of the respective applicable tax rules.

#### § 4

##### Status

- (1) The obligations of the Issuer under the Securities constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking (subject to any obligations preferred by any applicable law (also subject to the bail-in instruments as implemented under Italian law)) *pari passu* with all other unsecured obligations (other than obligations ranking junior to the senior notes from time to time (including non-preferred senior notes and any further obligations permitted by law to rank junior to the senior notes following the Issue Date), if any) of the Issuer, present and future and, in the case of the senior notes, *pari passu* and rateably without any preference among themselves.
- (2) The Security Holders unconditionally and irrevocably waive any right of set-off, netting, counterclaim, abatement or other similar remedy which they might otherwise have under the laws of any jurisdiction or otherwise in respect of such Securities.
- (3) Claims arising from Securities are neither secured, nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims.
- (4) The value of the claim arising from Securities in cases of the insolvency and of the resolution of the Issuer is fixed or increasing, and does not exceed the initially paid-up amount of the Securities, under all relevant laws and regulations amended from time to time, which are and will be applicable to the Issuer.
- (5) The Security Holders are not entitled to accelerate the payments under the Securities, other than in the case of the insolvency or liquidation of the Issuer, under all relevant laws and regulations amended from time to time, which are and will be applicable to it. For the avoidance of doubt, resolution proceeding(s) or moratoria imposed by a resolution authority in respect of the Issuer shall not constitute an event of default for the Securities for any purpose and shall not entitle to accelerate the payments under the Securities.
- (6) There is no negative pledge in respect of the Securities.

#### § 5

##### Substitution of the Issuer

- (1) The Issuer may without the consent of the Security Holders, if no payment of principal or interest on any of the Securities is in default, at any time substitute the Issuer for any Affiliate of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations of the Issuer under the Securities (the "**New Issuer**"), provided that
  - (a) the New Issuer assumes all obligations of the Issuer in respect of the Securities;
  - (b) the Issuer and the New Issuer have obtained all authorizations and have satisfied all other conditions as necessary to ensure that the Securities are legal, valid and enforceable obligations of the New Issuer;
  - (c) the Issuer and the New Issuer may transfer to the Principal Paying Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold taxes or other duties of whatever nature levied by the country, in which the New Issuer or the Issuer has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Securities;
  - (d) the New Issuer has agreed to indemnify and hold harmless each Security Holder against any tax, duty or other governmental charge imposed on such Security Holder in respect of such substitution;
  - (e) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees proper payment of the amounts due under these Terms and Conditions; and
  - (f) (i) the proceeds are immediately available to the New Issuer, without limitation (ii) each Security Holder is treated as if the Substitution of the Issuer had not taken place and (iii) the competent supervisory authority or resolution authority has granted its prior consent (if and to the extent required by law).

For purposes of this § 5 (1) "**Affiliate**" means a company controlling, controlled by, or under common control with, the Issuer, provided that the term "controlled" ("*controllate*") shall have the meaning ascribed to it in Section 93 of the Consolidated Law on Financial Intermediation and the terms "controlling" and "common control" shall be interpreted accordingly.

- (2) *Notice:* Any such substitution shall be notified in accordance with § 6 of the General Conditions.

- (3) *References:* In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall from then on be deemed to refer to the New Issuer. Furthermore, any reference to the country, in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall from then on be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the New Issuer.

## § 6

### Notices

- (1) To the extent these Terms and Conditions provide for a notice pursuant to this § 6, these will be published on the Website for Notices (or another website communicated by the Issuer with at least six weeks advance notice in accordance with these provisions) and become effective vis-à-vis the Security Holders through such publication unless the notice provides for a later effective date. If and to the extent that binding provisions of effective law or stock exchange provisions provide for other forms of publication, such publications must be made in addition and as provided for.

Other publications with regard to the Securities are published on the Website of the Issuer (or any successor website).

- (2) In addition, the Issuer may deliver all notices concerning the Securities to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Security Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Security Holders on the seventh Banking Day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.

For the avoidance of doubt, any notice published on the Website for Notices which has become effective shall prevail the notice via the Clearing System.

## § 7

### Issuance of additional Securities, Repurchase

- (1) *Issuance of additional Securities:* The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Security Holders to issue additional Securities with identical terms and conditions (except for the issue date and the issue price), so that the same shall be consolidated and form a single series (the "**Series**") with this Tranche. The term "Securities" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Securities.
- (2) *Repurchase:* The Issuer shall be entitled at any time to purchase Securities in the market or otherwise and at any price subject to compliance with the then applicable MREL Requirements (including, without limitation, having obtained the prior permission of the competent supervisory authority or the resolution authority, if required). Securities repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.

## § 8

(intentionally left out)

## § 9

### Partial Invalidity, Corrections, Variations

- (1) *Invalidity:* Should any provision of these Terms and Conditions be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions and is in the interest of the parties.
- (2) *Typing and calculation errors, inaccuracies and inconsistencies:* The Issuer may amend these Terms and Conditions without having to obtain the prior consent of the Security Holders, provided that such amendments (i) do not prejudice the rights or interests of the Security Holders and (ii) are aimed at correcting a manifest or obvious error, or at removing inaccuracies or inconsistencies from the text. Any notices to the Security Holders relating to the amendments referred to in the previous sentence shall be made in accordance with Section 6 of these Terms and Conditions.
- (3) *Variation of the Terms and Conditions of the Securities:* If at any time a MREL Disqualification Event occurs, and/or in order to ensure or maintain the effectiveness and enforceability of § 11 of the General Conditions, the Issuer may, without any consent or approval of the Security Holders, at any time vary the Terms and Conditions of the Securities in such a way that the Securities remain or, as appropriate, become, Qualifying Securities (the "**Variation**"). However, the Variation may not itself give rise to any right of the Issuer to redeem the varied Securities. The Issuer shall give not less than 30 nor more than 60 days' prior notice of the Variation

to the Paying Agent and the Securities Holders in accordance with § 6 of the General Conditions (the "**Variation Notice**"). The Variation Notice shall be irrevocable and include details on the extent of the Variation and the date of its coming into effect.

"**Qualifying Securities**" means securities issued by the Issuer that:

- (a) other than in respect of the effectiveness and enforceability pursuant to §11 of the General Conditions, have terms not materially less favourable to the Security Holders (as reasonably determined by the Issuer) than the terms of the Securities, and they shall also (A) contain terms which at such time result in such securities being eligible to count towards fulfilment of the Issuer's and/or the UniCredit Group's (as applicable) minimum requirements for own funds and eligible liabilities under the then applicable MREL Requirements; (B) include a ranking at least equal to that of the Securities; (C) have the same payment rights as the Securities; (D) preserve any existing rights of the Security Holders under the Securities to any accrued but unpaid amount in respect of the period from (and including) the payment date immediately preceding effective date of the Variation and the date the Variation is coming into effect; and (E) are assigned (or maintain) the same or higher credit ratings as were assigned to the Securities immediately prior to such Variation, unless any negative effect on the ranking of, rating of or rights under the Securities as referred to in (B) to (E) is solely attributable to the effectiveness and enforceability of §11 of the General Conditions; and
  - (b) are listed on a recognised stock exchange if the Securities were listed immediately prior to such Variation.
- (4) For avoidance of doubt, any Variation pursuant to § 9 (3) of the General Conditions is subject to compliance by the Issuer with any conditions prescribed by the MREL Requirements at the relevant time, including, as relevant, the condition that the Issuer has obtained the prior permission of the Relevant Resolution Authority.

## **§ 10**

### **Applicable Law, Choice of Forum**

- (1) *Applicable law:* The Securities, as to form and content, and all rights and obligations thereunder shall be governed by the laws of the Republic of Italy.
- (2) *Choice of Forum:* To the extent permitted by law, all disputes arising from or in connection with the matters governed by these Terms and Conditions shall be brought before the Tribunal of Milan, Italy.

## **§ 11**

### **Contractual recognition of statutory bail-in powers**

- (1) By the acquisition of the Securities, each Security Holder acknowledges and agrees to be bound by the exercise of any Bail-in Power by the Relevant Resolution Authority that may result in the write-down or cancellation of all or a portion of the amounts payable with respect to the Securities and/or the conversion of all or a portion of the amounts payable with respect to the Securities into ordinary shares or other obligations of the Issuer or another person, including by means of a Variation to the Terms and Conditions of the Securities pursuant to § 9 of the General Conditions to give effect to the exercise by the Relevant Resolution Authority of such Bail-in Power. Each Security Holder further agrees that the rights of the Security Holders are subject to, and will be varied if necessary pursuant to § 9 of the General Conditions so as to give effect to, the exercise of any Bail-in Power by the Relevant Resolution Authority.

Upon the Issuer being informed or notified by the Relevant Resolution Authority of the actual exercise of the date from which the Bail-in Power is effective with respect to the Securities, the Issuer shall notify the Security Holders without delay pursuant to § 6 of the General Conditions. Any delay or failure by the Issuer to give notice shall not affect the validity and enforceability of the Bail-in Power nor the effects on the Securities described in this § 11.

- (2) The exercise of the Bail-in Power by the Relevant Resolution Authority with respect to the Securities shall not constitute an event of default, as applicable, or entail the Security Holders to terminate the Securities and the Terms and Conditions of the Securities shall continue to apply in relation to the redemption amounts payable with respect to the Securities subject to any modification of the amount of distributions or other ongoing payments payable to reflect the reduction of the redemption amount payable, and any further modification of the Terms and Conditions of the Securities that the Relevant Resolution Authority may decide in accordance with applicable laws and regulations relating to the resolution of the Issuer and/or entities of the Group incorporated in the relevant Member State.

"**Bail-in Power**" means any statutory write-down, transfer and/or conversion power existing from time to time under any laws, regulations, rules or requirements, whether relating to the resolution or independent of any resolution action, of credit institutions, investment firms and/or entities of the Group incorporated in

the relevant Member State in effect and applicable in the relevant Member State to the Issuer or other entities of the Group, including (but not limited to) any such laws, regulations, rules or requirements that are implemented, adopted or enacted within the context of any European Union directive or regulation of the European Parliament and of the Council establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and/or within the context of a relevant Member State resolution regime or otherwise, pursuant to which liabilities of the Issuer and/or any entities of the Group can be reduced, cancelled and/or converted into shares or obligations of the obligor or any other person.

**"Group"** means the UniCredit Banking Group, registered with the Register of Banking Groups held by the Bank of Italy pursuant to Article 64 of the Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993 of the Republic of Italy, under number 02008.1.

**"Relevant Resolution Authority"** means the German resolution authority, the Italian resolution authority, the Single Resolution Board (SRB) established pursuant to the SRM Regulation and/or any other authority entitled to exercise or participate in the exercise of any bail-in power from time to time.



## Part B - Product and Underlying Data

### PART B - PRODUCT AND UNDERLYING DATA

(the "Product and Underlying Data")

#### § 1

##### Product Data

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| ISIN:           | IT0005508541      |
| Reuters:        | IT0005508541=HVBG |
| Series Number:  | PC000346          |
| Tranche Number: | 1                 |

##### Issuance Data

---

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| First Trade Date:                 | 29 December 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Issue Date:                       | 27 February 2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Nominal Amount:                   | USD 1,000.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Specified Currency:               | US Dollar ("USD")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Websites for Notices:             | <a href="http://www.onemarkets.bg/announcements">www.onemarkets.bg/announcements</a> ,<br><a href="http://www.onemarkets.hr/announcements">www.onemarkets.hr/announcements</a> ,<br><a href="http://www.onemarkets.cz/announcements">www.onemarkets.cz/announcements</a> ,<br><a href="http://www.onemarkets.hu/announcements">www.onemarkets.hu/announcements</a> ,<br><a href="http://www.onemarkets.sk/announcements">www.onemarkets.sk/announcements</a> |
| Website of the Issuer:            | <a href="http://www.unicreditgroup.eu">www.unicreditgroup.eu</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Issue Volume of Series in units:  | up to 20,000 Securities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Issue Volume of Tranche in units: | up to 20,000 Securities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Issue Price:                      | USD 1,020.00 per Security                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

##### Specific Data

---

|                           |                                                    |
|---------------------------|----------------------------------------------------|
| Underlying:               | EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) |
| Reference Price:          | Closing price                                      |
| Minimum Amount:           | USD 1,000.00                                       |
| Initial Observation Date: | 24 February 2023                                   |
| Exercise Date:            | 21 February 2028                                   |
| Final Payment Date:       | 28 February 2028                                   |

**Additional Conditional Amount (m)**

---

|                                                   |                      |
|---------------------------------------------------|----------------------|
| Observation Date (m):                             | 21 February 2028 (1) |
| Additional Conditional Amount Payment Factor (m): | 95% (1)              |
| Additional Conditional Amount (m):                | USD 400.00 (1)       |
| Additional Conditional Amount Payment Date (m):   | 28 February 2028 (1) |
| Record Date (m):                                  | 25 February 2028 (1) |

**§ 2****Underlying Data**

|                                     |                                                    |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Underlying:                         | EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) |
| Underlying Currency:                | EUR                                                |
| ISIN:                               | CH0020751589                                       |
| Reuters:                            | .SD3E                                              |
| Bloomberg:                          | SD3E Index                                         |
| Registered Benchmark Administrator: | yes                                                |
| Index Sponsor:                      | STOXX Ltd.                                         |
| Index Calculation Agent:            | STOXX Ltd.                                         |
| Website:                            | <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>   |

For further information regarding the past and future performance of the Underlying and its volatility, please refer to the Website as specified above (or any successor page).

## Part C - Special Conditions of the Securities

### PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "Special Conditions")

#### § 1

##### Definitions

**"Additional Conditional Amount (m)"** means the Additional Conditional Amount (m) as calculated or determined by the Calculation Agent pursuant to § 2 of the Special Conditions.

**"Additional Conditional Amount Payment Date (m)"** means the Additional Conditional Amount Payment Date (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Additional Conditional Amount Payment Event (m)"** means, with respect to an Observation Date (m), that R (m) is equal to or greater than the respective Additional Conditional Amount Payment Level (m).

**"Additional Conditional Amount Payment Factor (m)"** means the respective Additional Conditional Amount Payment Factor (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Additional Conditional Amount Payment Level (m)"** means the respective Additional Conditional Amount Payment Factor (m) multiplied by R (initial).

**"Adjustment Event"** means each of the following events:

- (a) an Index Replacement Event occurs;
- (b) a Hedging Disruption occurs;
- (c) any event which is economically equivalent to one of the above-mentioned events with regard to its consequences on the Underlying; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

**"Banking Day"** means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System and the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (TARGET2) ("**TARGET2**") are open for business.

**"Calculation Agent"** means the Calculation Agent as specified in § 2 (2) of the General Conditions.

**"Calculation Date"** means each day on which the Reference Price is published by the Index Sponsor or Index Calculation Agent, as the case may be.

**"Change in Law"** means that due to

- (a) the coming into effect of changes in laws or regulations (including but not limited to tax laws or capital market provisions) or
- (b) a change in relevant case law or administrative practice (including but not limited to the administrative practice of the tax or financial supervisory authorities),

that becomes effective on or after the First Trade Date,

- (a) the holding, acquisition or sale of the Underlying or assets that are needed in order to hedge price risks or other risks with respect to its obligations under the Securities is or becomes wholly or partially illegal for the Issuer or
- (b) the costs associated with the obligations under the Securities have increased substantially (including but not limited to an increase in tax obligations, the reduction of tax benefits or other negative consequences with regard to tax treatment).

The decision as to whether the preconditions exist shall be made by the Issuer acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

**"Clearance System"** means the principal domestic clearance system customarily used for settling trades with respect to the securities that form the basis of the Underlying; such system shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

**"Clearance System Business Day"** means, with respect to the Clearance System, any day (other than a Saturday or Sunday) on which such Clearance System is open for the acceptance and execution of settlement instructions.

**"Clearing System"** means Monte Titoli S.p.A., with offices in Piazza degli Affari no. 6, Milan, Italy ("**Monte Titoli**") with bridge in Clearstream Banking Luxembourg S.A., Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear Bank**").

**"Conversion Event"** means Index Conversion Event.

**"Determining Futures Exchange"** means the futures exchange, on which derivatives of the Underlying or – if derivatives on the Underlying are not traded – of its components (the "**Underlying Linked Derivatives**") are most liquidly traded; such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith in accordance with such Underlying Linked Derivative's number or liquidity.

In the case of a material change in the market conditions at the Determining Futures Exchange, such as a final discontinuation of Underlying Linked Derivatives' quotation at the Determining Futures Exchange or a considerably restricted number or liquidity, it shall be substituted as the Determining Futures Exchange by another futures exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Underlying Linked Derivatives (the "**Substitute Futures Exchange**"); such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith. In this case, any reference to the Determining Futures Exchange in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Substitute Futures Exchange.

**"Exercise Date"** means the Exercise Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Final Payment Date"** means the Final Payment Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"First Trade Date"** means the First Trade Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Following Business Day Convention"** means that if, with respect to a Payment Date, the respective Payment Date is not a Banking Day, the Security Holders shall not be entitled to payment until the next following Banking Day.

**"Hedging Disruption"** means that the Issuer, due to reasons for which the Issuer is not solely responsible, is not able to

- (a) close, continue or carry out transactions or acquire, exchange, hold or sell assets (respectively) which are needed in order to hedge price risks or other risks with regard to its obligations under the Securities, or
- (b) realise, reclaim or pass on proceeds from such transactions or assets,

under conditions which are economically substantially equivalent to those on the First Trade Date; whether this is the case shall be determined by the Issuer acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

**"Increased Costs of Hedging"** means that the Issuer has to pay a substantially higher amount of taxes, duties, expenditures and fees (with the exception of broker fees) compared to the First Trade Date in order to

- (a) close, continue or carry out transactions or acquire, exchange, hold or sell assets (respectively) which are needed in order to hedge price risks or other risks with regard to its obligations under the Securities, or
- (b) realise, reclaim or pass on proceeds from such transactions or assets,

whether this is the case shall be determined by the Issuer acting in accordance with relevant market practice and in good faith. Cost increases due to a deterioration of the credit-worthiness of the Issuer or other reasons for which the Issuer is solely responsible are not considered as Increased Costs of Hedging.

**"Index Calculation Agent"** means the Index Calculation Agent as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

**"Index Conversion Event"** means each of the following events:

- (a) an Index Replacement Event has occurred and no suitable Replacement Underlying is available or can be determined; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith;
- (b) a Change in Law and/or a Hedging Disruption and/or Increased Costs of Hedging occur;
- (c) the Determining Futures Exchange terminates the Underlying Linked Derivatives early;

- (d) an adjustment pursuant to § 8 (1) of the Special Conditions is not possible or not reasonable with regard to the Issuer and/or the Security Holders; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

**"Index Replacement Event"** means each of the following events:

- (a) changes in the relevant index concept or the calculation of the Underlying, that result in a new relevant index concept or calculation of the Underlying being no longer economically equivalent to the original relevant index concept or the original calculation of the Underlying; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith;
- (b) the calculation or publication of the Underlying is indefinitely or finally discontinued, or replaced by another index;
- (c) the Underlying is no longer calculated or published in the Underlying Currency;
- (d) due to circumstances for which the Issuer is not responsible, the Issuer is no longer entitled to use the Underlying as basis for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities; this also applies to the termination of the license to use the Underlying due to an unacceptable increase in license fees.

**"Index Sponsor"** means the Index Sponsor as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

**"Issue Date"** means the Issue Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Market Disruption Event"** means each of the following events:

- (a) in general the suspension or restriction of trading on the exchanges or the markets on which the securities that form the basis of the Underlying are listed or traded, or on the respective futures exchanges or on the markets on which Derivatives of the Underlying are listed or traded;
- (b) in relation to individual securities which form the basis of the Underlying, the suspension or restriction of trading on the exchanges or on the markets on which such securities are traded or on the respective futures exchange or the markets on which derivatives of such securities are traded;
- (c) in relation to individual Derivatives of the Underlying, the suspension or restriction of trading on the futures exchanges or the markets on which such derivatives are traded;
- (d) the suspension of or failure or the non-publication of the calculation of the Underlying as a result of a decision by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent;

to the extent that such Market Disruption Event occurs in the last hour prior to the normal calculation of the Reference Price, which is relevant for the Securities, and continues at the point in time of the normal calculation and is material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith. Any restriction of the trading hours or the number of days on which trading takes place on the Relevant Exchange or, as the case may be, the Determining Futures Exchange, shall not constitute a Market Disruption Event provided that the restriction occurs due to a previously announced change in the rules of the Relevant Exchange or, as the case may be, the Determining Futures Exchange.

**"Minimum Amount"** means the Minimum Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Nominal Amount"** means the Nominal Amount as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Observation Date"** means each of the following Observation Dates:

**"Initial Observation Date"** means the Initial Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Initial Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Initial Observation Date.

**"Observation Date (m)"** means the Observation Date (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Observation Date (m) is not a Calculation Date the immediately following day, which is a Calculation Date shall be the Observation Date (m). The Additional Conditional Amount Payment Date (m) shall be postponed accordingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

**"Optional Redemption Amount"** means the Nominal Amount.

**"Payment Date"** means the due date for any payment under the Securities.

**"Principal Paying Agent"** means the Principal Paying Agent as specified in § 2 (1) of the General Conditions.

**"R (initial)"** means the Reference Price on the Initial Observation Date.

**"R (m)"** means the Reference Price on the relevant Observation Date (m).

**"Record Date (m)"** means the Record Date (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. On the Record Date (m) the Clearing System determines the payment of the Additional Conditional Amount (m) vis-à-vis the Security Holders.

**"Redemption Amount"** means the Redemption Amount as calculated or, respectively, specified by the Calculation Agent pursuant to § 4 of the Special Conditions.

**"Reference Price"** means the Reference Price of the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Registered Benchmark Administrator"** means that the Underlying is administered by an administrator who is registered in a register pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council of 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014 (the **"Benchmark-Regulation"**), as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

**"Relevant Exchange"** means the exchange on which the components of the Underlying are most liquidly traded; such exchange shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

In the case of a material change in the market conditions at the Relevant Exchange, such as a final discontinuation of the quotation of the Underlying or, respectively its components at the Relevant Exchange and the quotation at a different stock exchange or a considerably restricted number or liquidity, the Relevant Exchange shall be substituted by another exchange that offers satisfactorily liquid trading in the Underlying or, respectively its components (the **"Substitute Exchange"**); such exchange shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith. In this case, any reference to the Relevant Exchange in the Terms and Conditions of these Securities shall be deemed to refer to the Substitute Exchange.

**"Security Holder"** means the holder of a Security.

**"Settlement Cycle"** means the period of Clearance System Business Days following a transaction on the Relevant Exchange in the securities that form the basis of the Underlying during which settlement will customarily take place according to the rules of such Relevant Exchange.

**"Specified Currency"** means the Specified Currency as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Terms and Conditions"** means the terms and conditions of these Securities as set out in the General Conditions (Part A), the Product and Underlying Data (Part B) and the Special Conditions (Part C).

**"Underlying"** means the Underlying as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Underlying Currency"** means the Underlying Currency as specified in § 2 of the Product and Underlying Data.

**"Websites for Notices"** means the Website(s) for Notices as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

**"Website of the Issuer"** means the Website(s) of the Issuer as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

## § 2

### Interest, Additional Amount

(1) *Interest:* The Securities do not bear interest.

(2) *Additional Conditional Amount (m) (Upside Coupon):* If with respect to an Observation Date (m) an Additional Conditional Amount Payment Event (m) has occurred, the respective Additional Conditional Amount (m) will be paid on the respective Additional Conditional Amount Payment Date (m) pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions. The respective Additional Conditional Amount (m) for each Additional Conditional Amount Payment Date (m) is specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

If, however, with respect to an Observation Date (m) no Additional Conditional Amount Payment Event (m) has occurred, no Additional Conditional Amount (m) will be paid on the respective Additional Conditional Amount Payment Date (m).

### § 3

#### Redemption

*Redemption:* The Securities shall be redeemed upon automatic exercise on the Exercise Date by payment of the Redemption Amount on the Final Payment Date pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

The Securities shall be deemed automatically exercised on the Exercise Date.

### § 4

#### Redemption Amount

*Redemption Amount:* The Redemption Amount corresponds to the Minimum Amount.

### § 5

#### Issuer's Conversion Right

*Issuer's Conversion Right:* Upon the occurrence of a Conversion Event the Securities shall be redeemed at the Settlement Amount on the Final Payment Date.

The "**Settlement Amount**" shall be the market value of the Securities, with accrued interest for the period until the Final Payment Date at the market rate of interest being traded at such time for liabilities of the Issuer with the same remaining term as the Securities within ten Banking Days following the occurrence of the Conversion Event; it shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith. The fair market value, as calculated by the Calculation Agent, is calculated based on the redemption profile of the Securities which has to be adjusted taking into consideration the following parameters as of the tenth Banking Day before the conversion becomes effective: the price of the Underlying, the remaining time to maturity, the volatility, the dividends (if applicable), the current interest rate as well as the counterparty risk and any other relevant market parameter that can influence the value of the Securities. However, the Settlement Amount shall not be less than the Minimum Amount. If it is not possible to determine the market value of the Securities, the Settlement Amount corresponds to the Minimum Amount. The Settlement Amount shall be notified pursuant to § 6 of the General Conditions.

The right for payment of any Additional Conditional Amount (m) ceases to exist in relation to all Additional Conditional Amount Payment Dates (m) following the occurrence of a Conversion Event.

The Settlement Amount will be paid pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

### § 6

#### Payments

- (1) *Rounding:* The amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded up or down to the smallest unit of the Specified Currency, with 0.005 being rounded upwards.
- (2) *Business day convention:* If a Payment Date is not a Banking Day then the Following Business Day Convention shall apply. The Security Holders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.
- (3) *Manner of payment, discharge:* All payments shall be made to the Principal Paying Agent. The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System to be credited to the respective accounts of the depository banks and to be transferred to the Security Holders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment.
- (4) *Interest of default:* If the Issuer fails to make payments under the Securities when due, the amount due shall bear interest on the basis of the legal interest rate ("*Saggio degli Interessi legali*"), pursuant to Section 1284 CC, without prejudice to any other mandatory provisions under Italian law. Such accrual of interest starts on the day following the due date of that payment (including) and ends on the effective date of the payment (including).

## § 7

### Market Disruptions

- (1) *Postponement:* Notwithstanding the provisions of § 8 of the Special Conditions, if a Market Disruption Event occurs on an Observation Date, the respective Observation Date shall be postponed to the next following Calculation Date on which the Market Disruption Event no longer exists.

Any Payment Date relating to such Observation Date shall be postponed if applicable. Interest shall not be payable due to such postponement.

- (2) *Discretionary valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 30 consecutive Banking Days, the Calculation Agent shall determine acting in accordance with relevant market practice and in good faith the respective Reference Price required for the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. Such Reference Price shall be the reasonable price determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 a.m. (Milan local time) on this 31<sup>st</sup> Banking Day, taking into account the economic position of the Security Holders.

If within these 30 Banking Days traded Derivatives of the Underlying expire or are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the there traded Derivatives will be taken into account in order to conduct the calculations or, respectively, specifications described in the Terms and Conditions of these Securities. In that case, the expiration date for those Derivatives is the respective Observation Date.

## § 8

### Adjustments, Type of Adjustment, New Index Sponsor and New Index Calculation Agent, Replacement Specification, Notifications

- (1) *Adjustments:* If an Adjustment Event occurs the Calculation Agent is authorised to adjust the Terms and Conditions of these Securities (the "**Adjustment**"); whether an Adjustment is to be made shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

The goal of the Adjustment is to appropriately consider the economic impact of the circumstance that triggered the Adjustment Event, so that the economic characteristics of the Securities remain as unchanged as possible, taking into account the interests of the Security Holders as well as the Issuer ("**Adjustment Goal**"). A subsequent adverse change of the value of the Securities resulting from the Adjustment cannot be ruled out.

The Calculation Agent determines all Adjustments according to this § 8 acting in accordance with relevant market practice and in good faith, taking into account the Adjustment Goal. It will only make an Adjustment if such Adjustment is reasonable for the Security Holders as well as for the Issuer, in particular if the circumstance that triggered the Adjustment Event has not only an insignificant impact on the economic characteristics of the Securities; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

- (2) *Type of Adjustment:* In the context of an Adjustment the Calculation Agent may undertake in particular the following measure in accordance with paragraph (1) above:

*Replacement of the Underlying:* The Calculation Agent may replace the Underlying by a Replacement Underlying and if necessary redefine the Product and Underlying Data. As a "**Replacement Underlying**" another index can be considered which is comparable to the original index with respect to the represented constituents, the consideration of returns and distributions of the constituents included in the index (e.g. dividends) and, if applicable, fees and costs included in the index. If the Calculation Agent designates a Replacement Underlying, from the Adjustment Date on (as defined in paragraph (5) below), every reference to the Underlying in these Terms and Conditions shall be a reference to the Replacement Underlying, unless the context requires otherwise.

- (3) *New Index Sponsor and New Index Calculation Agent:* If the Underlying is no longer determined by the Index Sponsor but rather by another person, company or institution (the "**New Index Sponsor**"), then all calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions shall occur on the basis of the Underlying as determined by the New Index Sponsor. In this case, any reference to the replaced Index Sponsor in these Terms and Conditions shall be deemed to refer to the New Index Sponsor.

If the Underlying is no longer calculated by the Index Calculation Agent but rather by another person, company or institution (the "**New Index Calculation Agent**"), then all calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions shall occur on the basis of the Underlying as



calculated by the New Index Calculation Agent. In this case, any reference to the replaced Index Calculation Agent in the Terms and Conditions shall be deemed to refer to the New Index Calculation Agent.

- (4) *Replacement Specification:* If a published price of the Underlying as required pursuant to the Terms and Conditions of these Securities is subsequently corrected and the correction (the "**Corrected Value**") will be published by the Index Sponsor or, respectively, Index Calculation Agent after the original publication, but still within one Settlement Cycle, then the Calculation Agent will notify the Issuer of the Corrected Value without undue delay and shall again specify the respective value by using the Corrected Value (the "**Replacement Specification**") and publish it pursuant to § 6 of the General Conditions.
- (5) *Notifications:* All Adjustments as described in this § 8 and undertaken by the Calculation Agent as well as the designation of the time of the first application (the "**Adjustment Date**") take place by notification of the Securities Holder according to § 6 of the General Conditions. Hereby reference is made to the aforementioned notifications.

## § 9

### Early redemption at the option of the Issuer

- (1) The Securities may be early redeemed at any time in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon the occurrence of the MREL Disqualification Event, but subject to compliance with the then applicable MREL Requirements (including, without limitation, the Issuer having obtained the prior permission of the competent supervisory authority or the resolution authority, in each case to the extent required by provisions of law), upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of such early redemption, at their Optional Redemption Amount, in accordance with the MREL Requirements.

"**MREL Requirements**" means the laws, regulations, requirements, guidelines, rules, standards and policies relating to minimum requirements for own funds and eligible liabilities applicable to the Issuer and/or the Group, from time to time, (including any applicable transitional or grandfathering provisions), including, without limitation to the generality of the foregoing, any delegated or implementing acts (such as regulatory technical standards) adopted by the European Commission and any regulations, requirements, guidelines, rules, standards and policies relating to minimum requirements for own funds and eligible liabilities adopted by the Federal Republic of Germany or the Republic of Italy, a relevant resolution authority or the European Banking Authority from time to time (whether or not such requirements, guidelines or policies are applied generally or specifically to the Issuer and/or the Group), as any of the preceding laws, regulations, requirements, guidelines, rules, standards, policies or interpretations may be amended, supplemented, superseded or replaced from time to time.

"**MREL Disqualification Event**" means that, at any time, all or part of the outstanding nominal amount of Securities is or will be excluded fully or partially from the eligible liabilities available to meet the MREL Requirements provided that: (a) the exclusion of a Series of such Securities from the MREL Requirements due to the remaining maturity of such Securities being less than any period prescribed thereunder, does not constitute a MREL Disqualification Event; (b) the exclusion of all or some of a Series of Securities due to there being insufficient headroom for such Securities within a prescribed exception to the otherwise applicable general requirements for eligible liabilities does not constitute a MREL Disqualification Event; and (c) the exclusion of all or some of a Series of Securities as a result of such Securities being purchased by or on behalf of the Issuer or as a result of a purchase which is funded directly or indirectly by the Issuer, does not constitute a MREL Disqualification Event.

- (2) The Optional Redemption Amount will be paid pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.
- (3) Any notice in accordance with this paragraph (3) shall be given by a notice in accordance with § 6 of the General Conditions. It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a statement that the redemption is made in accordance with this § 9.

# Summary

## Section 1 – Introduction containing warnings

This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.

Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.

Investors could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in this Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus (including any supplements as well as the Final Terms) before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

**You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.**

*Securities:* UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN IT0005508541)

*Issuer:* UniCredit S.p.A. (the "**Issuer**" or "**UniCredit**" and UniCredit, together with its consolidated subsidiaries, the "**UniCredit Group**"), Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A 20154 Milan, Italy. Phone number: 39 02 88 621 – Website: [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu). The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 549300TRUW02CD2G5692.

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

*Date of approval of the Base Prospectus:* Base prospectus of UniCredit S.p.A. for the issuance of Single Underlying and Multi Underlying Securities (with partial capital protection) approved by the CSSF on 01/12/2022, as supplemented from time to time, and the registration document of UniCredit S.p.A. approved by the CSSF on 01/12/2022, as supplemented from time to time, which together constitute a base prospectus (the "**Base Prospectus**") consisting of separate documents within the meaning of Article 8 (6) of Regulation (EU) 2017/1129, as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**").

## Section 2 – Key information on the Issuer

### Who is the Issuer of the Securities?

UniCredit is a joint stock company established in Italy under Italian law, with its registered office, head office and principal centre of business at Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Milan, Italy. UniCredit's Legal Entity Identifier (LEI) code is 549300TRUW02CD2G5692.

### Principal activities of the Issuer

UniCredit is a pan-European Commercial Bank with a unique service offering in Italy, Germany, Central and Eastern Europe. UniCredit's purpose is to empower communities to progress, delivering high quality services for all stakeholders, unlocking the potential of its clients and its people across Europe. UniCredit serves over 15 million customers worldwide. UniCredit is organized in five geographical areas and two product factories, Corporate and Individual Solutions. This allows the Bank to be close to its clients and use the scale of the entire Group for developing and offering the best products across all its markets.

### Major shareholders of the Issuer

No individual or entity controls UniCredit within the meaning provided for in Article 93 of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the "**Financial Services Act**") as amended. As at 2 November 2022, the main shareholders who have disclosed that they hold, directly or indirectly, a relevant participation in UniCredit, pursuant to Article 120 of the Financial Services Act, were: BlackRock Group (shares: 114,907,383; 5.682% owned); Allianz Group (shares: 69,622,203; 3.443% owned).

### Identity of the managing director of the Issuer

The managing director of the Issuer is Mr. Andrea Orcel (Chief Executive Officer).

### Identity of the auditors of the Issuer

The audit firm assigned with the statutory accounting supervision of the Issuer for the 2013-2021 nine-year period has been Deloitte & Touche S.p.A. (Deloitte). Deloitte is a company incorporated under the laws of Italy, enrolled with the Companies' Register of Milan under number 03049560166 and registered with the Register of Statutory Auditors (*Registro dei Revisori Legali*) maintained by Minister of Economy and Finance effective from 7 June 2004 with registration number no: 132587, having its registered office at via Tortona 25, 20144 Milan, Italy. It should be noted that, for the 2022-2030 nine-year period, the shareholders' meeting of UniCredit held on 9 April 2020, has appointed KPMG S.p.A. to act as UniCredit's external auditor, with registered office at Via Vittor Pisani 25, Milan, registered with the Register of Statutory Auditors (*Registro dei Revisori Legali*) with registration number no: 00709600159.

### What is the key financial information regarding the Issuer?

UniCredit derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2021 and 2020 from the audited consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2021 and 2020. The selected consolidated financial information included in the table below: (i) for the nine months ended 30 September 2022 and 30 September 2021 restated in relation to the income statement was derived from the unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2022 – Press release; (ii) for the nine months ended 30 September 2021 was derived from the limited audit interim consolidated financial statements as at 30 June 2021 which reviewed the condensed interim consolidated financial statements and unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2021 – Press release. The selected consolidated financial information included in the table below at the date of 30 September 2022 in relation to the balance sheet was derived from the unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2022 – Press release. The figures below for the items of income statement and balance sheet refer to the reclassified schemes.

| Income statement                     |                       |                   |                    |                              |                      |                      |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| EUR millions, except where indicated | As for the year ended |                   |                    | As for the nine months ended |                      |                      |
|                                      | 31 Dec 21<br>(*)      | 31 Dec 20<br>(**) | 31 Dec 20<br>(***) | 30 Sep 22<br>(****)          | 30 Sep 21<br>(*****) | 30 Sep 21<br>(*****) |

|                                                                                                                                          | <i>audited</i> |         |         | <i>unaudited</i> |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------|---------|------------------|-------|-------|
| Net interest                                                                                                                             | 9,060          | 9,441   | 9,441   | 7,266            | 6,623 | 6,654 |
| Fees                                                                                                                                     | 6,692          | 5,968   | 5,976   | 5,219            | 5,079 | 5,012 |
| Loan Loss Provisions (LLPs)                                                                                                              | (1,634)        | (4,996) | (4,996) | (1,366)          | (824) | (824) |
| Trading income                                                                                                                           | 1,638          | 1,412   | 1,412   | 1,961            | 1,351 | 1,418 |
| Measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements such as operating profit (Gross operating profit (Loss)) | 8,158          | 7,335   | 7,335   | 7,536            | 6,194 | 6,194 |
| Group Stated Net Profit (Loss)                                                                                                           | 1,540          | (2,785) | (2,785) | 3,994            | 2,979 | 2,979 |

#### Balance sheet

|                                                                                                                             | As for the year ended |                |                 | As for the nine months ended | Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' 31.12.2021) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>EUR millions, except where indicated</i>                                                                                 | 31 Dec 21 (*)         | 31 Dec 20 (**) | 31 Dec 20 (***) | 30 Sep 22 (*****)            |                                                                                         |
|                                                                                                                             | <i>audited</i>        |                |                 | <i>unaudited</i>             |                                                                                         |
| Total assets                                                                                                                | 916,671               | 931,456        | 931,456         | 942,803                      | not applicable                                                                          |
| Senior debt                                                                                                                 | not applicable        | not applicable | not applicable  | not applicable               | not applicable                                                                          |
| Subordinated debt (*****)                                                                                                   | 10,111                | 11,033         | 11,033          | not applicable               | not applicable                                                                          |
| Loans and receivables from customers (net) [identified in the reclassified consolidated accounts as "Loans to customers"]   | 437,544               | 450,550        | 450,550         | 461,782                      | not applicable                                                                          |
| Deposits from customers                                                                                                     | 500,504               | 498,440        | 498,440         | 533,927                      | not applicable                                                                          |
| Group Shareholders' Equity                                                                                                  | 61,628                | 59,507         | 59,507          | 62,989                       | not applicable                                                                          |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance (%) | 15.82%                | not applicable | 15.96%          | 16.04%                       | 9.04% <sup>(1)</sup>                                                                    |
| Total Capital Ratio                                                                                                         | 20.14%                | not applicable | 20.72%          | 20.76%                       | 13.30% <sup>(1)</sup>                                                                   |
| Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework (%)                                                         | 5.71%                 | not applicable | 6.21%           | 5.56%                        | 3.00%                                                                                   |

(\*) The financial information relating to the financial year ended 31 December 2021 has been extracted from UniCredit's audited consolidated financial statements as of and for the year ended 31 December 2021, which have been audited by Deloitte & Touche S.p.A., UniCredit's external auditors.

(\*\*) The comparative figure as at 31 December 2020 in this column have been restated. The amount related to year 2020 differs from the ones published in the "2020 Consolidated Reports and Accounts".

(\*\*\*) As published in the "2020 Consolidated Reports and Accounts".

(\*\*\*\*) The income statement financial information relating to 30 September 2022 has been extracted from UniCredit's unaudited Consolidated Interim Report as at 30 September 2022 – Press Release.

(\*\*\*\*\*) In 2022 Reclassified income statement, comparative figures restated as at 30 September 2021 has been extracted from UniCredit's unaudited Consolidated Interim Report as at 30 September 2022 – Press Release.

(\*\*\*\*\*) The income statement financial information relating to 30 September 2021 has been derived from the sum of the data published in the Consolidated First Half Financial Report as at 30 June 2021 which reviewed the condensed interim consolidated financial statements and unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2021 – Press release.

(\*\*\*\*\*) The balance sheet financial information has been extracted from UniCredit's unaudited Consolidated Interim Report as at 30 September 2022 – Press Release.

(\*\*\*\*\*) Amounts do not refer to reclassified schemes. They are extracted from the statutory financial statements - Notes to Consolidated Accounts.

(1) Considering the communication received from the ECB in relation to the 2021 Supervisory Review and Evaluation Process (SREP), confirming UniCredit's Pillar 2 Capital Requirement (P2R) at 175 basis points, and the latest countercyclical capital buffer requirements.

#### What are the key risks that are specific to the Issuer?

Potential investors should be aware that in the case of the occurrence of one of the below mentioned risk factors the Securities may decline in value and that they may sustain a total loss of their investment. The following risks are key risks specific to the Issuer:

**Risks associated with the impact of current macroeconomic uncertainties and the effects of the COVID-19 pandemic outbreak and recent geopolitical tensions with Russia:** The financial markets and the macroeconomic and political environment of the countries in which UniCredit operates has been impacted by Russia-Ukraine conflict and by the viral pneumonia known as "Coronavirus" ("COVID-19") that could continue to have a negative impact on the performance of the Group. As a matter of fact, the macroeconomic uncertainty has particularly increased as a result of the heightened geopolitical tension between Russian Federation and Ukraine. The Russia-Ukraine crisis has caused a sharp rise in commodities prices and inflationary pressure, further global supply-chain disruption, a tightening of financial conditions, heightened uncertainty, and a sharp drop in consumer confidence. As inflation builds up as a result of the increase in energy price and the supply disruptions, ECB is changing its monetary stance (Deposit Facility rate: -50 bps in June '22, 0 bps in July, 75 bps in September, 150 bps in October) and market is repricing interest rate expectations. The outlook is surrounded by risks, also related to possible gas supply rationing from Russia during the winter at the turn of 2022-23. As a consequence, the expectations regarding the performance of the global economy remain therefore still uncertain in both the short and medium term. In the short term the outlook is characterized by tighter financial conditions, surging energy bills in Europe and reduced economic momentum across the US and Europe.

with potentially a mild-recession in most of the countries. The current environment, characterized by highly uncertain elements as above mentioned could generate a worsening of the loan portfolio quality, followed by an increase of the non-performing loans and the necessity to increase the provisions to be charged to the income statement. On 9 December 2021 UniCredit presented to the financial community its new Strategic Plan, which included a set of strategic and financial objectives that considered the underlying scenario and resulted from the assessment performed in the previous months. The macro assumptions underlying the Strategic Plan exclude unexpected materially adverse developments such as the Russia-Ukraine conflict and worsening of the COVID 19 pandemic, situations that UniCredit is monitoring closely (Macro assumptions in the Strategic Plan consider the recent and still existing impacts of COVID with a gradual normalization over the upcoming years. The scenario does not assume that the current COVID situation will develop in a particularly negative way in the upcoming years).

**Risks connected with the Strategic Plan 2022 – 2024:** On 9<sup>th</sup> December 2021, UniCredit presented to the financial community in Milan the 2022-2024 Strategic Plan called "UniCredit Unlocked" (the "**Strategic Plan**" or "**Plan**") which contains a number of strategic, capital and financial objectives (the "**Strategic Objectives**"). The Strategic Plan focuses on UniCredit's geographic areas in which the Bank currently operates; with financial performance driven by three interconnecting levers: cost efficiency, optimal capital allocation and net revenue growth. "UniCredit Unlocked" delivers strategic imperatives and financial ambitions based on six pillars. Such strategic imperatives and financial ambitions regard: (i) the growth in its regions and the development of its client franchise, changing its business model and how its people operate; (ii) the delivery of economies of scale from its footprint of banks, transforming the technology leveraging Digital & Data and embedding sustainability in all that UniCredit does; (iii) driving financial performance via three interconnecting levers. The macro assumptions underlying the Strategic Plan exclude unexpected materially adverse developments such as the Russia-Ukraine conflict and worsening of the COVID 19 pandemic, situations that UniCredit is monitoring closely (Macro assumptions in the Strategic Plan consider the recent and still existing impacts of COVID with a gradual normalization over the upcoming years. The scenario does not assume that the current COVID situation will develop in a particularly negative way in the upcoming years). The Plan is based on six pillars: (i) optimise, through the improvement of operational and capital efficiency; (ii) invest, with targeted growth initiatives, including ESG; (iii) grow net revenues; (iv) return; (v) strengthen thanks to revised CET1 ratio target and decrease of Gross NPE ratio; and (vi) distribute consistently with organic capital generation. UniCredit's ability to meet the strategic objectives and all forward-looking statements relies on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and is subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside the control of UniCredit. For all these reasons, investors are cautioned against making their investment decisions based exclusively on the forecast data included in the strategic objectives. Any failure to implement the strategic objective or meet the strategic objectives may have a material adverse effect on UniCredit's business, financial condition or results of operations.

**Credit risk and risk of credit quality deterioration:** The activity, financial and capital strength and profitability of the UniCredit Group depend, among other things, on the creditworthiness of its customers. In carrying out its credit activities, the Group is exposed to the risk that an unexpected change in the creditworthiness of a counterparty may generate a corresponding change in the value of the associated credit exposure and give rise to the partial or total write-down thereof. The current environment continues to be characterised by highly uncertain elements, with the possibility that the slowdown of the economy, jointly with the termination of the safeguard measures, such as the customer loans moratorium, generates a worsening of the loan portfolio quality, followed by an increase of the non-performing loans and the necessity to increase the provisions to be charged to the income statement. UniCredit's Loan Loss Provisions ("**LLPs**"), excluding Russia, increased Q/Q and decreased by 25.5 per cent Y/Y to Euro 220 million in 3Q22. Therefore, the cost of risk, excluding Russia, increased by 10 bps Q/Q and decreased by 8 bps Y/Y to 20 bps in 3Q22. As at 30 September 2022, Group gross NPE ratio, excluding Russia, was equal to 2.8 per cent, stable compared to 30 June 2022 in which the gross NPE ratio was equal to 2.8%. As at 30 September 2022 Group Net NPE ratio, excluding Russia, stable compared to 30 June 2022 and is equal to 1.4%. UniCredit's LLPs, excluding Russia, in 9M22 amounted to Euro 381 million decreased by 53.9 per cent 9M/9M. Therefore the CoR was equal to 11 bps. The Group has adopted procedures, rules and principles aimed at monitoring and managing credit risk at both individual counterparty and portfolio level. However, there is the risk that, despite these credit risk monitoring and management activities, the Group's credit exposure may exceed predetermined risk's levels pursuant to the procedures, rules and principles it has adopted.

**Liquidity Risk:** Liquidity risk refers to the possibility that the UniCredit Group may find itself unable to meet its current and future, anticipated and unforeseen cash payment and delivery obligations without impairing its day-to-day operations or financial position. The activity of the UniCredit Group is subject in particular to funding liquidity risk, market liquidity risk, mismatch risk and contingency risk. The most relevant risks that the Group may face are: i) an exceptionally high usage of the committed and uncommitted lines granted to corporate customers; ii) an unusual withdrawal of sight deposits by UniCredit's retail and corporate customers; iii) the decline in the market value of the securities in which UniCredit invests its liquidity buffer; iv) the capacity to roll over the expiring wholesale funding and the potential cash or collateral outflows the Group may suffer in case of rating downgrades of both the banks or the sovereign debt in the geographies in which it operates. In addition to this, some risks may arise from the limitations applied to the cross-border lending among banks. Due to the financial market crisis, followed also by the reduced liquidity available to operators in the sector, the ECB has implemented important interventions in monetary policy, such as the "Targeted Longer-Term Refinancing Operation" ("**TLTRO**") introduced in 2014 and the TLTRO II introduced in 2016. It is not possible to predict the extension of the duration and the amounts with which these liquidity support operations can be repeated in the future, with the result that it is not possible to exclude a reduction or even the cancellation of this support. This would result in the need for banks to seek alternative sources of borrowing, without ruling out the difficulties of obtaining such alternative funding as well as the risk that the related costs could be higher. Such a situation could therefore adversely affect UniCredit's business, operating results and the economic and financial position of UniCredit and/or the Group. The main indicators used by the UniCredit Group to assess its liquidity profile are (i) the Liquidity Coverage Ratio (LCR), which represents an indicator of short-term liquidity subject to a minimum regulatory requirement of 100% from 2018 and which was equal to 165% in September 2022, whereas at 31 December 2021 was equal to 182% (calculated as the average of the 12 latest end of month ratios), and (ii) the Net Stable Funding Ratio (NSFR), which represents the indicator of structural liquidity and which in September 2022 was above the internal limit set at 102%, as at 31 December 2021, within the risk appetite framework.

**Basel III and Bank Capital Adequacy:** The Issuer shall comply with the revised global regulatory standards ("**Basel III**") on bank capital adequacy and liquidity, which impose requirements for, inter alia, higher and better-quality capital, better risk coverage, measures to promote the build-up of capital that can be drawn down in periods of stress and the introduction of a leverage ratio as a backstop to the risk-based requirement as well as two global liquidity standards. In terms of banking prudential regulations, the Issuer is also subject to the Bank Recovery and Resolution Directive 2014/59/EU of 15 May 2014 ("**BRRD**"), implemented in Italy with the Legislative Decree. 180 and 181 of 16 November 2015 as amended by Directive (EU) 2019/879, the "**BRRD II**" (implemented in Italy by the Legislative Decree No. 193 of November 8, 2021), as well as the relevant technical standards and guidelines from EU regulatory bodies (i.e. the European Banking Authority (EBA)), which, inter alia, provide for recovery and resolution mechanisms and Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities (MREL) for credit institutions. Should UniCredit not be able to meet the capital/MREL requirements imposed by the applicable laws and regulations, it may be required to maintain higher levels of capital/eligible liabilities which could potentially impact its credit ratings, and funding conditions and which could limit UniCredit's growth opportunities.

## Section 3 – Key information on the Securities

### What are the main features of the Securities?

#### Product Type, Underlying and form of the Securities

*Product Type:* Garant Cash Collect Securities

*Underlying:* EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN: CH0020751589 / Reference Price: Closing price)

The Securities are governed by Italian law. The Securities are debt instruments in dematerialized registered form pursuant to the Italian Consolidated Law on Financial Intermediation (*Testo Unico della Finanza*). The Securities will be represented by book entry and registered in the books of the Clearing System. The transfer of the Securities operates by registration on the relevant accounts opened in the Clearing System. The international securities identification number (ISIN) of the Securities is set out in Section 1.

#### Issuance and Nominal Amount

The Securities will be issued on 27 February 2023 in US Dollar (USD) (the "**Specified Currency**"), with a Nominal Amount of USD 1,000.00 per Security (the "**Nominal Amount**").

#### General

The value of the Securities during their term depends mainly on the price of the Underlying. In principle, the value of the Securities rises if the price of the Underlying rises and falls if the price of the Underlying falls.

#### Interest

The Securities do not bear interest.

#### Additional Amount

Provided that no Conversion Event has occurred, the Security Holder will receive an Additional Conditional Amount (m) subject to the following conditions:

- If with respect to an Observation Date (m) an Additional Conditional Amount Payment Event (m) has occurred, an Additional Conditional Amount (m) is paid on the respective Additional Conditional Amount Payment Date (m).
- If with respect to an Observation Date (m) no Additional Conditional Amount Payment Event (m) has occurred, no Additional Conditional Amount (m) is paid on the respective Additional Conditional Amount Payment Date (m).

An Additional Conditional Amount Payment Event (m) occurs, if R (m) on an Observation Date (m) is equal to or greater than the respective Additional Conditional Amount Payment Level (m).

Additional Conditional Amount Payment Level (m) means the respective Additional Conditional Amount Payment Factor (m) multiplied by R (initial).

R (m) means the Reference Price on the respective Observation Date (m).

|                                                          |                      |
|----------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Additional Conditional Amount Payment Factor (m):</b> | 95% (1)              |
| <b>Additional Conditional Amount (m):</b>                | USD 400.00 (1)       |
| <b>Additional Conditional Amount Payment Date (m):</b>   | 28 February 2028 (1) |
| <b>Observation Date (m):</b>                             | 21 February 2028 (1) |
| <b>Record Date (m):</b>                                  | 25 February 2028 (1) |

#### Redemption

Provided that no Conversion Event has occurred, the Securities will be redeemed on the Final Payment Date at the Redemption Amount following an automatic exercise.

At the Final Payment Date the Redemption Amount is equal to the Minimum Amount.

#### Additional definitions and product terms

R (initial) means the Reference Price on the Initial Observation Date.

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| <b>Final Payment Date:</b>         | 28 February 2028 |
| <b>Initial Observation Date:</b>   | 24 February 2023 |
| <b>Minimum Amount:</b>             | USD 1,000.00     |
| <b>Optional Redemption Amount:</b> | Nominal Amount   |

**Conversion of the Securities by the Issuer:** Upon the occurrence of one or more conversion events (e.g. an Index Replacement Event (e.g. the calculation of the Underlying is discontinued) occurs and no suitable Replacement Underlying is available or can be determined) (the "**Conversion Event**") the Issuer may convert the Securities and redeem them on the Final Payment Date by payment of the Settlement Amount. The "**Settlement Amount**" is the market value of the Securities, with accrued interest for the period until the Final Payment Date at the market rate of interest being traded at such time for liabilities of the Issuer with the same remaining term as the Securities within ten Banking Days following the occurrence of the Conversion Event, as determined by the Calculation Agent. The Settlement Amount is in any case not less than the Minimum Amount.

**Early redemption at the option of the Issuer:** The Securities may be redeemed at any time in whole but not in part, at the option of the Issuer at their Optional Redemption Amount on or after the date specified in a notice published on the Issuer's website on giving notice to the Paying Agent and the Security Holders, if the Issuer determines that all or part of the outstanding nominal amount of Securities is or will be excluded fully or partially from the eligible liabilities available to meet the MREL Requirements (MREL Disqualification Event).

**Adjustments to the Terms and Conditions:** The Calculation Agent may adjust the Terms and Conditions of the Securities (in particular the relevant Underlying and/or all prices of the Underlying which have been specified by the Calculation Agent) if an adjustment event (e.g. a change to the relevant Index Concept (for example, a change in the composition of the Index not previously anticipated)) (the "**Adjustment Event**") occurs.

**Status of the Securities:** The obligations of the Issuer under the Securities constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking (subject to any obligations preferred by any applicable law (also subject to the bail-in instruments as implemented under Italian law)) *pari passu* with all other unsecured obligations (other than obligations ranking junior to the senior notes from time to time (including non-preferred

senior notes and any further obligations permitted by law to rank junior to the senior notes following the Issue Date), if any) of the Issuer, present and future and, in the case of the senior notes, *pari passu* and rateably without any preference among themselves.

#### Where will the Securities be traded?

**Admission to trading:** No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated market has been made.

**Listing:** Application to trading will be made with effect from 28 February 2023 on the following multilateral trading facilities (MTF): Frankfurt Stock Exchange (Open Market)

#### What are the key risks that are specific to the Securities?

**Credit risk of the Issuer and risks in relation to resolution measures in relation to the Issuer:** The Securities constitute unsecured obligations of the Issuer vis-a-vis the Security Holders. Any person who purchases the Securities therefore relies on the creditworthiness of the Issuer and has, in relation to his/her position under the Securities, no rights or claims against any other person. Security Holders are subject to the risk of a partial or total failure of the Issuer to fulfil obligations which the Issuer is liable to perform under the Securities in whole or in part, for example, in the event of the Issuer's insolvency. The worse the creditworthiness of the Issuer is the higher is the risk of a loss. In the case of realization of the credit risk of the Issuer the Security Holder may sustain a total loss of his/her capital, even if the Securities provide for a Minimum Amount at their maturity. Moreover, Security Holders may become subject to resolution measures in relation to the Issuer if the Issuer is failing or likely to fail. The obligations of the Issuer under the Securities are not secured, guaranteed by third parties or protected by any deposit protection or compensation scheme.

**Risks related to market value-influencing factors:** The market value of the Securities as well as the amounts distributable under the Securities primarily depend on the price of the Underlying. However, the market value of the Securities will be affected by a number of additional factors. These are inter alia the creditworthiness of the Issuer, the relevant prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability and, if applicable, the remaining term of the Securities as well as additional Underlying-related market value-influencing factors.

**Risks related to the Redemption Amount:** The Securities will be redeemed at their maturity at the Redemption Amount. The Redemption Amount may be less than the Issue Price or the purchase price. This means, the Security Holder only achieves a return if the Redemption Amount exceeds the individual purchase price of the Security Holder.

**Risks arising from missing ongoing payments:** Any Additional Conditional Amount (m) will only be payable if an Additional Conditional Amount Payment Event (m) occurs with respect to an Observation Date (m). If an Additional Conditional Amount Payment Event (m) does not occur, the Security Holder is not entitled to receive the respective Additional Conditional Amount (m). There is the risk, that in case of an unfavourable performance of the Underlying no payment of any Additional Conditional Amount (m) may occur.

**Risks related to the regulation of benchmarks:** The Securities make reference to a Benchmark (the "Benchmark") within the meaning of Regulation (EU) 2016/1011 (the "Benchmark Regulation") and therefore there is a risk that the Benchmark may not be used as reference value of the Securities from a certain point in time. In such event, the Securities could be de-listed, adjusted, converted or otherwise impacted. Any changes to a Benchmark as a result of the Benchmark Regulation could have a material adverse effect on the costs of refinancing a Benchmark or the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a Benchmark and complying with the Benchmark Regulation. Potential investors should be aware that they face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

**Risks related to indices:** The performance of Securities linked to indices depends on the performance of the respective index. Changes in the price of the components of the index and changes to the composition of the index or other factors may have an adverse effect on the performance of the index.

**Risks related to potential conflicts of interests:** Conflicts of interest in relation to the relevant Issuer or the persons entrusted with the offer may arise, which may result in a decision to the Security Holder's disadvantage.

**Liquidity risk:** There is a risk that the Securities may not be widely distributed and no active trading market may exist and may develop for the Securities. The Issuer may, but is not obliged to, purchase Securities at any time and at any price in the open market, by tender offer or private agreement. Any Securities purchased in this way by the Issuer may be held, resold or cancelled. A repurchase of Securities by the Issuer may adversely affect the liquidity of the Securities. The Issuer cannot therefore assure that a Security Holder will be able to sell his Securities at an adequate price prior to their redemption.

### Section 4 – Key information on the offer of the Securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market

#### Under which conditions and timetable can the Investor invest in this Security?

|                                    |                                                                        |                                 |                                                                      |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Offering Country:</b>           | Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary and the Slovak Republic | <b>Agio:</b>                    | USD 20.00                                                            |
| <b>Issue Price:</b>                | USD 1,020.00 per Security (including Agio)                             | <b>Subscription Period:</b>     | from 16 January 2023 to 23 February 2023 (2:00 pm Munich time)       |
| <b>Issue Date:</b>                 | 27 February 2023                                                       | <b>Potential Investors:</b>     | Qualified investors, retail investors and/or institutional investors |
| <b>Smallest transferable unit:</b> | 1 Security                                                             | <b>Smallest tradeable unit:</b> | 1 Security                                                           |

The Securities are offered during a Subscription Period. The public offer may be terminated by the Issuer at any time without giving any reason.

**Commissions charged by the Issuer:** The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to USD 65.00 .

#### Why is this Prospectus being produced?

**Use of proceeds:** The net proceeds from each issue of Securities by the Issuer will be used for its general corporate purposes, i.e. making profit and/or hedging certain risks.

**Material conflicts of interest with regard to the offer:** UniCredit Bank AG is the Calculation Agent of the Securities; UniCredit S.p.A. is the Principal Paying Agent of the Securities; UniCredit Bank AG is the arranger of the Securities;



# Резюме

## Раздел 1 – Въведение, съдържащо предупреждения

Това Резюме следва да се чете като въведение към Базовия проспект.

Всяко решение за инвестиране в Ценните книжа трябва да се основава на разглеждане на Базовия проспект в неговата цялост от страна на инвеститора.

Инвеститорите могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него.

Когато иск, свързан с информацията, съдържаща се в този Базов проспект, бъде предявен пред съд, би могло да се наложи ищецът инвеститор, съгласно националното законодателство, да понесе разходите за превод на Базовия проспект (включително всякакви допълнения, както и Окончателните условия), преди започване на съдебното производство.

Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително и неговия превод, но само ако Резюмето е подвеждащо, неточно или непоследователно, когато се чете заедно с другите части на Базовия проспект или ако не предоставя, когато се чете заедно с другите части на Базовия проспект, ключова информация, която да подпомогне инвеститорите при преценката им дали да инвестират в Ценните книжа.

**Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.**

*Ценни книжа:* UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN IT0005508541)

*Емитент:* UniCredit S.p.A. ("**Емитентът**" или "**УниКредит**" и УниКредит, заедно със своите консолидирани дъщерни дружества, "**УниКредит Груп**" (*UniCredit Group*)), Piazza Gae Aulenti, 3 Кула А 20154 Милано, Италия. Телефонен номер: 39 02 88 621 – Уебсайт: [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu). Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на Емитента е: 549300TRUW02CD2G5692.

*Компетентен орган:* Комисия за надзор на финансовия сектор ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon L-1150 Люксембург. Телефонен номер: (+352) 26 25 1 - 1.

*Дата на одобрение на Базовия проспект:* Базовият проспект на УниКредит С.п.А (UniCredit S.p.A) за емитирането на Ценни книжа с Един Базов актив и с Няколко Базови активи (с частична защита на капитала), одобрен от CSSF на 1 декември 2022 г., както е допълван периодично, и регистрационният документ на УниКредит С.п.А., одобрен от CSSF на 1 декември 2022 г., както е допълван периодично, които заедно представляват базов проспект ("**Базовият проспект**"), състоящ се от отделни документи по смисъла на чл. 8, пар. 6 от Регламент (ЕС) 2017/1129, както е изменян периодично ("**Регламентът за проспектите**").

## Раздел 2 – Ключова информация за Емитента

### Кой е Емитентът на Ценните книжа?

УниКредит е акционерно дружество, учредено в Италия съгласно италианското законодателство, с регистриран офис, главно управление и основен център на дейност на Piazza Gae Aulenti, 3 Кула А 20154 Милано, Италия. Идентификаторът на юридическо лице (LEI код) на УниКредит е 549300TRUW02CD2G5692.

### Основни дейности на Емитента

УниКредит е паневропейска Търговска Банка с изключително предлагане на услуги в Италия, Германия, Централна и Източна Европа. Целта на УниКредит е да дава възможност на общностите да напредват, като предоставя висококачествени услуги за всички заинтересовани лица, отключвайки потенциал на своите клиенти и на хората си в цяла Европа. УниКредит обслужва повече от 15 милиона клиенти в световен мащаб. УниКредит е организирана в пет географски области и две фабрики за продукти, Корпоративни и Индивидуални решения. Това позволява на Банката да бъде близо до клиентите си и да използва мащаба на цялата Група за разработване и предлагане на най-добрите продукти на всички свои пазари.

### Мажоритарни акционери в Емитента

Никое физическо или юридическо лице не контролира УниКредит по смисъла на чл. 93 от Законодателен декрет № 58 от 24 февруари 1998 г. ("**Закона за финансовите услуги**"), както е изменен. Към 2 ноември 2022 г. основните акционери, които са оповестили, че притежават пряко или непряко, относимо участие в УниКредит, на основание чл. 120 от Закона за финансовите услуги, бяха: БлекРок Груп (*BlackRock Group*) (акции: 114,907,383; притежавани 5.682%); Алианц Груп (*Allianz Group*) (акции: 69,622,203; притежавани 3.443%).

### Самоличност на изпълнителния директор на Емитента

Изпълнителният директор на Емитента е г-н Андреа Орчел (Andrea Orcel) (Главен Изпълнителен Директор).

### Самоличност на одиторите на Емитента

Одиторското дружество, на което е възложен нормативно установеният счетоводен надзор на Емитента за деветгодишния период 2013-2021 г. е Делойт и Туш С.п.А. (Deloitte & Touche S.p.A.) (Делойт). Делойт е дружество, учредено съгласно законите на Италия, вписано в Дружествения регистър на Милано под номер 03049560166 и регистрирано в Регистъра на задължителните одитори (*Registro dei Revisori Legali*), поддържан от Министъра на икономиката и финансите, считано от 7 юни 2004 г. с регистрационен номер № 132587, с регистриран офис на via Tortona 25, 20144 Милано, Италия. Следва да се отбележи, че за деветгодишния период 2022-2030 г. общото събрание на акционерите на УниКредит, проведено на 9 април 2020 г., е назначило KPMG S.p.A. за външен одитор на УниКредит, с регистриран офис на Via Vittor Pisani 25, Милано, регистрирано в Регистъра на задължителните одитори (*Registro dei Revisori Legali*) с регистрационен номер № 00709600159.

### Каква е ключовата финансова информация относно Емитента?

УниКредит извлече избраната консолидирана финансова информация, включена в таблицата по-долу, за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 2020 г. от одитираните финансови отчети за финансовата година, приключваща на 31 декември 2021 г. и 2020 г. Избраната консолидирана финансова информация, включена в таблицата по-долу: (i) за деветте месеца, приключили на 30 септември 2022 г. и 30 септември 2021 г., преизчислена по отношение на отчета за приходите и разходите, беше извлечена от неаудитирания консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2022 г. – Прессъобщение; (ii) за деветте месеца, приключили на 30 септември 2021 г., беше извлечена от междинните консолидирани финансови отчети с ограничен одит към 30 юни 2021 г., които преразглеждат съкратените междинни консолидирани финансови отчети и неаудитирания консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2021 г. – Прессъобщение. Избраната консолидирана финансова информация, включена в таблицата по-долу към дата 30 септември 2022 г. във връзка

с баланса, беше получена от неаудитирания консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2022 г. – Прессъобщение. Стойностите по-долу за позициите на отчета за приходите и разходите и баланса се отнасят до прекласифицираните схеми.

| Отчет за приходите и разходите                                                                                                                              |                            |                  |                   |                                  |                                                                                       |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                             | За годината, приключила на |                  |                   | За деветте месеца, приключили на |                                                                                       |                     |
| Милиони евро, освен където е посочено                                                                                                                       | 31.12.21<br>(*)            | 31.12.20<br>(**) | 31.12.20<br>(***) | 30.09.22<br>(****)               | 30.09.21<br>(*****)                                                                   | 30.09.21<br>(*****) |
|                                                                                                                                                             | аудитиран                  |                  |                   | неаудитиран                      |                                                                                       |                     |
| Нетна лихва                                                                                                                                                 | 9,060                      | 9,441            | 9,441             | 7,266                            | 6,623                                                                                 | 6,654               |
| Такси                                                                                                                                                       | 6,692                      | 5,968            | 5,976             | 5,219                            | 5,079                                                                                 | 5,012               |
| Провизии за загуби по кредити (LLPs)                                                                                                                        | (1,634)                    | (4,996)          | (4,996)           | (1,366)                          | (824)                                                                                 | (824)               |
| Приходи от търговия                                                                                                                                         | 1,638                      | 1,412            | 1,412             | 1,961                            | 1,351                                                                                 | 1,418               |
| Измерител на финансовите резултати, използван от Емитента във финансовите отчети като оперативна печалба (Брутна оперативна печалба) (Загуба))              | 8,158                      | 7,335            | 7,335             | 7,536                            | 6,194                                                                                 | 6,194               |
| Нетна печалба (загуба) на групата                                                                                                                           | 1,540                      | (2,785)          | (2,785)           | 3,994                            | 2,979                                                                                 | 2,979               |
| Баланс                                                                                                                                                      |                            |                  |                   |                                  |                                                                                       |                     |
|                                                                                                                                                             | За годината, приключила на |                  |                   | За деветте месеца, приключили на | Стойност като резултат от Процеса на надзорен преглед и оценка ("ПНПО" 31.12.2021 г.) |                     |
| Милиони евро, освен където е посочено                                                                                                                       | 31.12.21<br>(*)            | 31.12.20<br>(**) | 31.12.20<br>(***) | 30.09.22<br>(*****)              |                                                                                       |                     |
|                                                                                                                                                             | аудитиран                  |                  |                   | неаудитиран                      |                                                                                       |                     |
| Общо активи                                                                                                                                                 | 916,671                    | 931,456          | 931,456           | 942,803                          | неприложимо                                                                           |                     |
| Старши (първостепенен) дълг (Senior debt)                                                                                                                   | неприложимо                | неприложимо      | неприложимо       | неприложимо                      | неприложимо                                                                           |                     |
| Подчинен дълг (Subordinated debt) (*****)                                                                                                                   | 10,111                     | 11,033           | 11,033            | неприложимо                      | неприложимо                                                                           |                     |
| Заеми и вземания от клиенти (нето) [идентифицирани в прекласифицираните консолидирани отчети като "Заеми за клиенти" ("Loans to customers")]                | 437,544                    | 450,550          | 450,550           | 461,782                          | неприложимо                                                                           |                     |
| Депозити от клиенти                                                                                                                                         | 500,504                    | 498,440          | 498,440           | 533,927                          | неприложимо                                                                           |                     |
| Собствен капитал на акционерите в Групата                                                                                                                   | 61,628                     | 59,507           | 59,507            | 62,989                           | неприложимо                                                                           |                     |
| Коефициент на базовия собствен капитал от първи ред (CET1) или друг приложим пруденциален коефициент на капиталова адекватност в зависимост от емисията (%) | 15.82%                     | неприложимо      | 15.96%            | 16.04%                           | 9.04% <sup>(1)</sup>                                                                  |                     |
| Общо капиталово съотношение                                                                                                                                 | 20.14%                     | неприложимо      | 20.72%            | 20.76%                           | 13.30% <sup>(1)</sup>                                                                 |                     |
| Коефициент на ливъридж, изчислен съгласно приложимата регулаторна рамка (%)                                                                                 | 5.71%                      | неприложимо      | 6.21%             | 5.56%                            | 3.00%                                                                                 |                     |

- (\*) Финансовата информация, отнасяща се за финансовата година, приключваща на 31 декември 2021 г., е извлечена от аудитираните консолидирани финансови отчети на УниКредит към и за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., които са аудитирани от Дейлойт и Туш С.п.А. (Deloitte & Touche S.p.A), външните одитори на УниКредит.
- (\*\*) Сравнителните данни към 31 декември 2020 г. в тази колона са преизчислени. Сумата, отнасяща се до 2020 г., се различава от тези, публикувани в "Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2020 г." ("2020 Consolidated Reports and Accounts").
- (\*\*\*) Както е публикувано в "Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2020 г." ("2020 Consolidated Reports and Accounts").
- (\*\*\*\*) Финансовата информация в отчета за приходите и разходите, отнасяща се за 30 септември 2022 г., е извлечена от неаудитирания Консолидиран междинен доклад (Consolidated Interim Report) към 30 септември 2022 г. на УниКредит – Прессъобщение.
- (\*\*\*\*\*) В Прекласифицирания отчет за приходите и разходите за 2022 г. (2022 Redassified income statement) сравнителните данни, преизчислени към 30 септември, 2021 г. са. извлечени от неаудитирания Консолидиран междинен доклад към 30 септември 2022 г. на УниКредит – Прессъобщение.
- (\*\*\*\*\* ) Финансовата информация в отчета за приходите и разходите, отнасяща се до 30 септември 2021 г., е получена от сбора на данните, публикувани в Консолидирания финансов доклад за първото полугодие (Consolidated First Half Financial Report) към 30 юни 2021 г., в който са разгледани съкратените междинни консолидирани финансови отчети и неаудитирания консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2021 г. - Прессъобщение.
- (\*\*\*\*\* ) Финансовата информация от баланса е извлечена от неаудитирания Консолидиран междинен доклад към 30 септември 2022 г. – Прессъобщение.
- (\*\*\*\*\* ) Сумите не се отнасят за прекласифицирани схеми. Те са извлечени от задължителните финансови отчети - Бележки към Консолидирани счетоводни отчети (Consolidated Accounts).



### Кои са основните рискове, специфични за Емитента?

Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че в случай на настъпване на някой от посочените по-долу рискови фактори стойността на Ценните книжа може да се намали и те да претърпят пълна загуба на инвестицията си. Следните рискове са основни рискове, специфични за Емитента:

**Рискове, свързани с въздействието на настоящите макроикономически несигурности и последиците от избухването на пандемията от COVID-19 и скорошните геополитически напрежения с Русия:** Финансовите пазари и макроикономическата и политическата среда в страните, в които УниКредит извършва дейност, беше засегната от конфликта Русия-Украйна и от вирусната пневмония, известна като "Коронавирус" ("COVID-19"), която може да продължи да оказва отрицателно въздействие върху резултатите на Групата. В интерес на истината макроикономическата несигурност особено се увеличи в резултат на засиленото геополитическо напрежение между Руската федерация и Украйна. Кризата Русия-Украйна доведе до рязко покачване на цените на стоките и инфлационен натиск, по-нататъшни смущения в глобалната верига за доставки, затягане на финансовите условия, повишена несигурност и рязък спад на потребителското доверие. С нарастването на инфлацията в резултат от поскърпването на енергията и нарушенията в доставките ЕЦБ променя паричната си позиция (Лихвен процент по депозитното улеснение: -50 bps през юни '22, 0 bps през юли, 75 bps през септември, 150 bps през октомври) и пазарът преоценява очакванията си за лихвените проценти. Перспективите са заобиколени от рискове, свързани с възможно ограничаване на доставките на газ от Русия през зимата в края на 2022-23 г. Поради това очакванията за развитието на световната икономика остават следователно все така несигурни както в краткосрочен, така и в средносрочен план. В краткосрочен план перспективите се характеризират със затягане на финансовите условия, повишаване на сметките за енергия и намаляване на икономическата динамика в САЩ и Европа с потенциална лека рецесия в повечето страни. т. Настоящата обстановка, характеризира се със силно несигурни елементи като горепосочените, е възможно да доведе до влошаване на качеството на кредитния портфейл, последвано от увеличаване на необслужваните кредити и необходимост от увеличаване на провизиите, които се начисляват в отчета за приходите и разходите. На 9 декември 2021 г. УниКредит представи на финансовата общност новия си Стратегически план, който включва набор от стратегически и финансови цели, съобразени с основния сценарий и произтичащи от оценката, извършена през предходните месеци. Макропредположенията в основата на Стратегическия план изключват неочаквани съществени неблагоприятни събития, като конфликта Русия-Украйна и влошаването на пандемията COVID 19 - ситуации, които УниКредит следи отблизо (Макропредположенията в Стратегическия план отчитат скоростите и все още съществуващите въздействия на COVID с постепенно нормализиране през следващите години. Сценарият не предполага, че настоящата COVID ситуация ще се развие по особено негативен начин през следващите години).

**Рискове, свързани със Стратегическия план 2022-2024 г.:** На 9-и декември 2021 г., УниКредит представи на финансовата общност в Милано Стратегическия план за 2022-2024 г., наречен "UniCredit Unlocked" ("**Стратегическият план**" или "**Планът**"), който съдържа редица стратегически, капиталови и финансови цели ("**Стратегическите цели**"). Стратегическият план е насочен към географските области на УниКредит, в които Банката понастоящем извършва дейност; с финансови резултати, дължащи се на три взаимосвързани лоста: ефективност на разходите, оптимално разпределение на капитала и ръст на нетните приходи. "UniCredit Unlocked" осигурява стратегически императиви и финансови амбиции, базирани на шест стълба. Такива стратегически императиви и финансови амбиции се отнасят за: (i) растежа в регионите и развитието на клиентския франчайз, променяйки бизнес модела си и начина на работа на своите служители; (ii) постигане на икономии в мащаб от своя отпечатък от банки, трансформирайки технологията с помощта на Цифрови технологии и Данни (Digital & Data) и внедряване на устойчивост във всичко, което УниКредит прави; (iii) стимулиране на финансовите резултати чрез три взаимосвързани лоста. Макропредположенията в основата на Стратегическия план изключват неочаквани съществени неблагоприятни събития, като конфликта Русия-Украйна и влошаването на пандемията COVID 19 - ситуации, които УниКредит следи отблизо (Макропредположенията в Стратегическия план отчитат скоростите и все още съществуващите въздействия на COVID с постепенно нормализиране през следващите години. Сценарият не предполага, че настоящата COVID ситуация ще се развие по особено негативен начин през следващите години). Планът е основан на шест стълба: (i) оптимизация чрез подобряване на оперативната и капиталовата ефективност; (ii) инвестиране с целеви инициативи за растеж, включително ESG; (iii) увеличаване на нетните приходи; (iv) възвръщаемост; (v) укрепване благодарение на преразгледаното CET1 целево съотношение и намаляването на Брутното NPE съотношение; и (vi) последователно разпределение с органичното генериране на капитал. Способността на УниКредит да постигне стратегическите цели и всички изявления, насочени към бъдещето, се основава на редица предположения, очаквания, прогнози и предварителни данни относно бъдещи събития и е предмет на редица несигурни обстоятелства и други фактори, много от които са извън контрола на УниКредит. Поради всички тези причини инвеститорите са предупредени да не вземат инвестиционни решения единствено въз основа на прогнозните данни, включени в стратегическите цели. Всеки неуспех в имплементирането на стратегическата цел или в постигането на стратегическите цели може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние или резултатите от дейността на УниКредит.

**Кредитен риск и риск от влошаване на кредитното качество:** Дейността, финансовата и капиталовата сила и рентабилността на УниКредит Груп зависят, наред с други неща, от кредитоспособността на клиентите. При осъществяване на кредитните си дейности Групата е изложена на риска неочаквана промяна в кредитоспособността на контрагент да породи съответна промяна в стойността на свързаната кредитна експозиция и да доведе до нейното частично или пълно обезценяване. Настоящата обстановка продължава да се характеризира със силно несигурни елементи, като е възможно забавянето на икономиката, заедно с прекратяването на предпазните мерки, като мораториума върху клиентските кредити, да доведе до влошаване на качеството на кредитния портфейл, последвано от увеличаване на необслужваните кредити и необходимост от увеличаване на провизиите, които се начисляват в отчета за приходите и разходите. Провизиите за загуби по заеми ("**LLPs**") на УниКредит, с изключение на Русия, се увеличиха за тримесечие (Q/Q) и се намалиха с 25.5 процента за година (Y/Y) до 220 милиона евро през третото тримесечие на 2022 г. Следователно разходите за риск, с изключение на Русия, се увеличиха с 10 базисни пункта за тримесечие (10 bps Q/Q) и намаляха с 8 базисни пункта на годишна база (8 bps Y/Y) до 20 базисни пункта през третото тримесечие на 2022 г. Към 30 септември 2022 г., брутното съотношение на експозициите в неизпълнение (NPE) на Групата, с изключение на Русия, беше равно 2.8 процента, стабилно в сравнение с 30 юни 2022 г., когато брутното съотношение на експозициите в неизпълнение (NPE) беше равно на 2.8%. Към 30 септември 2022 г. нетното съотношение на експозициите в неизпълнение (NPE) на Групата, с изключение на Русия, е стабилно в сравнение с 30 юни 2022 г. и е равно на 1.4%. Провизиите за загуби по заеми (LLPs) на УниКредит, с изключение на Русия през първите девет месеца на 2022 г. възлизаха на 381 милиона евро, намалени с 53.9 процента 9M/9M. Следователно CoR беше равен на 11 базисни пункта. Групата е приела процедури, правила и принципи, насочени към наблюдение и управление на кредитния риск както на ниво отделен контрагент, така и на ниво портфейл. Съществува обаче рискът, че въпреки тези дейности по наблюдение и управление на кредитния риск, кредитната експозиция на Групата може да надхвърли предварително определените нива на риска съгласно приетите процедури, правила и принципи.

**Ликвиден риск:** Ликвидният риск се отнася до възможността УниКредит Груп да се окаже в невъзможност да изпълни настоящите и бъдещите си, очаквани и непредвидени задължения за парични плащания и доставки, без това да влоши ежедневните й операции или финансовото й състояние. Дейността на УниКредит Груп е изложена по-специално на ликвиден риск при финансиране, риск, свързан с пазарната ликвидност, риск от несъответствие и риск от непредвидени обстоятелства. Най-съществените рискове, с които Групата може да

се сблъска, са: i) изключително високо използване на кредитни линии, с ангажимент или без ангажимент, предоставени на корпоративни клиенти; ii) необичайно изтегляне на депозити до поискване (sight deposits) от непрофесионалните и корпоративните клиенти на УниКредит; (iii) спад в пазарната стойност на ценните книжа, в които УниКредит инвестира своя ликвиден буфер; (iv) капацитета за разсрочване на изтичащото финансиране на едро и потенциалните изходящи парични потоци или обезпечения, които Групата може да претърпи в случай на понижаване на рейтинга на банките или на държавния дълг в географските региони, в които извършва дейност. В допълнение към това, някои рискове могат да възникнат от ограниченията, прилагани към трансграничното кредитиране между банките. Поради кризата на финансовите пазари, последвана и от намалената ликвидност, с която разполагат операторите в сектора, ЕЦБ предприе важни интервенции в паричната политика, като например въведената през 2014 г. "Целева операция по дългосрочно рефинансиране" ("TLTRO") и TLTRO II, въведена през 2016 г. Не е възможно да се предвиди удължаването на продължителността и сумите, с които тези операции за подкрепа на ликвидността могат да бъдат повторени в бъдеще, в резултат на което не е възможно да се изключи намаляване или дори отмяна на тази подкрепа. Това би довело до необходимостта банките да търсят алтернативни източници на заеми, без да се изключват трудностите при получаването на такова алтернативно финансиране, както и риска свързаните с него разходи да бъдат по-високи. Такава ситуация би могла да се отрази неблагоприятно върху дейността на УниКредит, оперативните резултати и икономическото и финансовото състояние на УниКредит и/или Групата. Основните показатели, използвани от УниКредит за оценка на ликвидния му профил, са: i) Коефициентът на ликвидно покритие (Liquidity Coverage Ratio (LCR)), който представлява показател за краткосрочна ликвидност, подлежащ на минимално регулаторно изискване от 100% от 2018 г. и който беше равен на 165% през септември 2022 г., докато на 31 декември 2021 г. беше равен на 182% (изчислено като средна стойност на 12-те последни съотношения в края на месеца), и (ii) Коефициентът на нетно стабилно финансиране (Net Stable Funding Ratio (NSFR)), който представлява показател за структурна ликвидност и който през септември 2022 г. е над вътрешната граница, определена на 102%, както на 31 декември 2021 г., в рамката относно склонността към поемане на риск (risk appetite framework).

**Базел III и Капиталова адекватност на банките:** Емитентът следва да спазва преразгледаните глобални регулаторни стандарти ("Базел III") относно капиталовата адекватност и ликвидността на банките, които налагат изисквания за, inter alia, по-висок и по-качествен капитал, по-добро покритие на риска, мерки за насърчване на натрупването на капитал, който може да бъде използван в кризисни периоди, и въвеждане на коефициент на ливъридж като предпазен механизъм за риск-базираното изискване, както и два глобални стандарта за ликвидност. По отношение на банковите пруденциални регулации за Емитента е приложима също и Директива 2014/59/ЕС за възстановяване и реструктуриране на банки (кредитни институции) от 15 май 2014 г. ("BRRD"), имплементирана в Италия със Законодателен декрет 180 and 181 от 16 ноември 2015 г., както е изменена с Директива (ЕС) 2019/879, "BRRD II" (имплементирана в Италия със Законодателен декрет № 193 от 8 ноември 2021 г.), както и относимите технически стандарти и насоки от регулаторните органи на ЕС (i.e. Европейския банков орган (ЕБО)), които, inter alia, предвиждат механизми за възстановяване и реструктуриране и Минимално изискване за Собствен капитал и Приемливи задължения (*Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities* (MREL)) за кредитни институции. В случай че УниКредит не може да изпълни капиталовите/MREL изисквания, наложени от приложимото законодателство, може да е задължена да поддържа по-високи нива на капитал/приемливи задължения, което може да окаже потенциално въздействие върху кредитните ѝ рейтинги и условията за финансиране и което може да ограничи възможностите за растеж на УниКредит.

## Раздел 3 – Ключова информация за Ценните книжа

### Какви са основните характеристики на Ценните книжа?

#### Вид на продукта, Базов актив и форма на Ценните книжа

*Вид на продукта:* Garant Cash Collect Securities

*Базов актив:* EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN: CH0020751589 / Референтна цена: Цена на затваряне)

Ценните книжа са уредени от италианското законодателство. Ценните книжа са дългови инструменти в безналична поименна форма съгласно италианския Консолидиран закон за финансовото посредничество (*Testo Unico della Finanza*). Ценните книжа ще представляват записи (вписвания) и ще бъдат регистрирани в книгите (регистрите) на Клиринговата система. Прехвърлянето на Ценните книжа се извършва чрез регистрация по съответните сметки, открити в Клиринговата система. Международният идентификационен номер на ценните книжа (ISIN) на Ценните книжа е посочен в Раздел 1.

#### Емитиране и Номинална стойност

Ценните книжа ще бъдат емитирани на 27 февруари 2023 г. в американски долари (USD) ("Посочената валута"), с Номинална стойност USD 1,000.00 за Ценна книга ("Номиналната стойност").

#### Обща информация

Стойността на Ценните книжа по време на техния срок зависи основно от цената на Базовия актив. По принцип стойността на Ценните книжа се повишава, ако цената на Базовия актив се повишава, и се понижава, ако цената на Базовия актив се понижава.

#### Лихва

Върху Ценните книжа не се начислява лихва.

#### Допълнителна сума

При условие че не е настъпил Случай на конвертиране, Притежателят на ценни книжа ще получи Допълнителна условна сума (*Additional Conditional Amount*) (m) при следните условия:

- Ако по отношение на Дата на наблюдение (m) е настъпило Събитие за плащане на допълнителна условна сума (m), се изплаща Допълнителна условна сума (m) на съответната Дата на плащане на допълнителна условна сума (m).
- Ако по отношение на дадена Дата на наблюдение (m) не е настъпило Събитие за плащане на допълнителна условна сума (m), не се изплаща Допълнителна условна сума (m) на съответната Дата на плащане на допълнителна условна сума (m).

Събитие за плащане на допълнителна условна сума (m) настъпва, ако R (m) на Дата на наблюдение (m) е равно или по-голямо от съответното Ниво на плащане на допълнителна условна сума (m).

Ниво на плащане на допълнителната условна сума (m) означава съответният Коефициент на плащане на допълнителната условна сума (m), умножен по R (първоначален).

R (m) означава Референтната цена на съответната Дата на наблюдение (m).

**Коефициент на плащане на допълнителна условна сума (m):**

95% (1)

|                                                          |                         |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Допълнителна условна сума (m):</b>                    | USD 400.00 (1)          |
| <b>Дата на плащане на допълнителна условна сума (m):</b> | 28 февруари 2028 г. (1) |
| <b>Дата на наблюдение (m):</b>                           | 21 февруари 2028 г. (1) |
| <b>Дата на вписване (Record Date) (m):</b>               | 25 февруари 2028 г. (1) |

#### Обратно изкупуване

При условие че не е настъпил Случай на конвертиране (*Conversion Event*), Ценните книжа ще бъдат изкупени обратно на Последната дата на плащане на Стойността на обратно изкупуване след автоматично упражняване.

На Последната дата на плащане Стойността на обратно изкупуване е равна на Минималната стойност.

#### Допълнителни дефиниции и срокове относно продукта

R (първоначален) означава Референтната цена на Началната дата на наблюдение.

|                                                                               |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Последна дата на плащане (Final Payment Date):</b>                         | 28 февруари 2028 г. |
| <b>Начална дата на наблюдение (Initial Observation Date):</b>                 | 24 февруари 2023 г. |
| <b>Минимална стойност (Minimum Amount):</b>                                   | USD 1,000.00        |
| <b>Стойност при опция за обратно изкупуване (Optional Redemption Amount):</b> | Номинална стойност  |

**Конвертиране на Ценните книжа от Емитента:** При настъпване на един или повече случаи на конвертиране (е.г. настъпва Случай на заместване на индекса (например изчисляването на Базовия актив е преустановено) и няма подходящ Заместващ базов актив или не може да бъде определен такъв) ("Случаят на конвертиране") Емитентът може да конвертира Ценните книжа и да ги изкупи обратно на Последната дата на плащане чрез плащане на Стойността на сетълмента. "Стойността на сетълмента" (*Settlement Amount*) е пазарната стойност на Ценните книжа с натрупаната лихва за периода до Последната дата на плащане по пазарния лихвен процент, който се търгува по това време, за задължения на Емитента със същия остатъчен срок като Ценните книжа в рамките на десет Банкови дни след настъпването на Случая на конвертиране, както е определено от Агента по изчисленията (*Calculation Agent*). Стойността на сетълмента във всички случаи е не по-малка от Минималната стойност.

**Опция на Емитента за Предсрочно обратно изкупуване:** Ценните книжа могат да бъдат изкупени обратно по всяко време изцяло, но не и частично, по желание на Емитента на тяхната Стойност при опция за обратно изкупуване (*Optional Redemption Amount*) на или след датата, посочена в известие, публикувано на уебсайта на Емитента, след уведомяване на Агента по плащанията (*Paying Agent*) и Притежателите на ценни книжа (*Security Holders*), ако Емитентът определи, че цялата или част от непогасената номинална стойност на Ценните книжа е или ще бъде изцяло или частично изключена от приемливите задължения, налични за покриване на MREL изискванията (MREL случай за дисквалификация (*MREL Disqualification Event*)).

**Корекции на Сроковете и условията:** Агента по изчисленията може да коригира Сроковете и условията за Ценните книжа (по-специално съответния Базов актив и/или всички цени на Базовия актив, които са били посочени от Агента по изчисленията), ако настъпи случай за корекция (е.г. промяна в съответната Концепция на индекса (например промяна в състава на индекса, която не е била предвидена) ) ("Случаят за корекция" (*Adjustment Event*)).

**Статус на Ценните книжа:** Задълженията на Емитента по Ценните книжа представляват преки, безусловни, неподчинени и необезпечени задължения на Емитента, които са (без да се засягат привилегированите задължения по силата на приложимото законодателство (и без да се засягат инструментите за споделяне на загуби (*bail-in*), имплементирани съгласно италианското законодателство)) равнопоставени (*pari passu*) на всички други необезпечени задължения (различни от задълженията, които периодично са от по-нисък ред от първостепенните облигации (включително непривилегировани първостепенни облигации и всички други задължения, за които законът позволява да бъдат от по-нисък ред от първостепенните (*senior*) облигации след Датата на емитиране), ако има такива) на Емитента, настоящи и бъдещи, а в случая на първостепенните облигации – равнопоставени (*pari passu*) без никакво предимство помежду им.

#### Къде ще бъдат търгувани Ценните книжа?

**Допускане до търговия:** Не е подавано заявление за допускане на Ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

**Регистрация:** Ще бъде подадено заявление за търгуване с действие от 28 февруари 2023 г. на следните многостранни системи за търговия (МСТ): Франкфуртска фондова борса (Открит пазар)

#### Какви са основните рискове, които са специфични за Ценните книжа?

**Кредитен риск на Емитента и рискове, свързани с мерките за реструктуриране във връзка с Емитента:** Ценните книжа представляват необезпечени задължения на Емитента по отношение на Притежателите на ценни книжа. Следователно всяко лице, което купува Ценните книжа, разчита на кредитоспособността на Емитента и няма никакви права или претенции към друго лице във връзка с позицията си по Ценните книжа. Притежателите на ценни книжа са изложени на риска от частична или пълна невъзможност на Емитента да изпълни задължения, които Емитентът е длъжен да изпълни въз основа на Ценните книжа в цялост или частично, например в случай на несъстоятелност на Емитента. Колкото по-лоша е кредитоспособността на Емитента, толкова по-висок е рискът от загуба. В случай на реализиране на кредитния риск на Емитента Притежателите на ценните книжа може да претърпи пълна загуба на капитала си, дори ако Ценните книжа предвиждат Минимална стойност при падежа им. Освен това Притежателите на ценни книжа могат да бъдат подложени на мерки за реструктуриране по отношение на Емитента, ако Емитентът е проблемен или има вероятност да стане проблемен. Задълженията на Емитента по Ценните книжа не са обезпечени, гарантирани от трети лица или защитени от схема за защита на депозитите или компенсационна схема.

**Рискове, свързани с фактори, влияещи на пазарната стойност:** Пазарната стойност на Ценните книжа, както и сумите, подлежащи на разпределение по Ценните книжа, зависят основно от цената на Базовия актив. Пазарната стойност на Ценните книжа обаче ще бъде повлияна от редица допълнителни фактори. Това са, *inter alia*, кредитоспособността на Емитента, съответните преобладаващи лихвени проценти и проценти на доходност, пазарът на подобни ценни книжа, общите икономически, политически и циклични условия, търгуемостта

и, ако е приложимо, оставащият срок на Ценните книжа, както и допълнителни фактори, свързани с Базовия актив, които влияят на пазарната стойност.

**Рискове, свързани със Стойността на обратно изкупуване:** Ценните книжа ще бъдат изкупени обратно на техния падеж на Стойността на обратно изкупуване. Стойността на обратно изкупуване може да бъде по-малка от Емисионната цена или покупната цена. Това означава, че Притежателят на ценни книжа постига възвръщаемост, ако Стойността на обратно изкупуване надвишава индивидуалната покупна цена на Притежателя на ценни книжа.

**Рискове, произтичащи от пропуснати текущи плащания:** Всяка Допълнителна условна сума (m) ще бъде платима само ако настъпи Случай на плащане на допълнителна условна сума (m) по отношение на Дата на наблюдение (m). Ако не настъпи Случай на плащане на допълнителна условна сума (m), Притежателят на ценни книжа няма право да получи съответната Допълнителна условна сума (m). Съществува риск в случай на неблагоприятни резултати на Базовия актив да не се извърши плащане на Допълнителна условна сума (m).

**Рискове, свързани с регулацията на бенчмарковете:** Ценните книжа са относими към Бенчмарк ("Бенчмаркът") по смисъла на Регламент (ЕС) 2016/2011 ("Регламентът за бенчмарковете") и следователно съществува риск бенчмаркът да не бъде използван като референтна стойност на Ценните книжа от определен момент нататък. В такъв случай Ценните книжа могат да бъдат отписани от борсата, коригирани, конвертирани или повлияни по друг начин. Всякакви промени в даден Бенчмарк в резултат на Регламента за бенчмарковете биха могли да имат съществен неблагоприятен ефект върху разходите за рефинансиране на даден Бенчмарк или върху разходите и рисковете, свързани с администрирането или друго участие в определянето на даден Бенчмарк и спазването на Регламента за бенчмарковете. Потенциалните инвеститори трябва да знаят, че са изправени пред риска, че всякакви промени в съответния Бенчмарк могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху стойността на Ценните книжа и сумата, платима по тях.

**Рискове, свързани с индексите:** Резултатите от Ценните книжа, свързани с индекси, зависят от резултатите на съответния индекс. Промените в цената на компонентите на индекса и промените в състава на индекса или други фактори могат да имат неблагоприятно въздействие върху резултатите на индекса.

**Рискове, свързани с потенциални конфликти на интереси:** Възможно е да възникнат конфликти на интереси по отношение на съответния Емитент или лицата, на които е възложено предлагането, което може да доведе до вземане на решение вреда на Притежателя на Ценни книжа.

**Ликвиден риск:** Има риск Ценните книжа да не бъдат широко разпространени и да не съществува и да не се развие активен пазар за търговия с Ценните книжа. Емитентът може, но не е длъжен, да закупи Ценни книжа по всяко време и на всякаква цена на открития пазар, чрез търгово предлагане или частно споразумение. Всякакви Ценни книжа, закупени по този начин от Емитента, могат да бъдат държани, препродавани или обезсилени. Изкупуването на Ценни книжа от страна на Емитента може да се отрази неблагоприятно на ликвидността на Ценните книжа. Поради това Емитентът не може да гарантира, че даден Притежател на Ценни книжа ще може да продаде своите Ценни книжа на адекватна цена преди тяхното обратно изкупуване.

#### Раздел 4 – Ключова информация относно публичното предлагане на Ценните книжа и/или допускането им до търговия на регулиран пазар

**При какви условия и в какви времеви рамки Инвеститорът може да инвестира в тази Ценна книга?**

|                                        |                                                                       |                                    |                                                                                          |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Държава на предлагане:</b>          | България, Хърватия, Чешката република, Унгария и Словашката република | <b>Ажио:</b>                       | USD 20.00                                                                                |
| <b>Емисионна цена:</b>                 | USD 1,020.00 за Ценна книга (включително Ажио)                        | <b>Период на записване:</b>        | от 16 януари 2023 г. до 23 февруари 2023 г. (14:00 ч. мюнхенско време)                   |
| <b>Дата на емитиране:</b>              | 27 февруари 2023 г.                                                   | <b>Потенциални инвеститори:</b>    | Квалифицирани инвеститори, непрофесионални инвеститори и/или институционални инвеститори |
| <b>Най-малка прехвърляема единица:</b> | 1 Ценна книга                                                         | <b>Най-малка търгуема единица:</b> | 1 Ценна книга                                                                            |

Ценните книжа се предлагат в рамките на Период на записване. Публичното предлагане може да бъде прекратено от Емитента по всяко време, без да се посочва причина.

**Комисиони, начислявани от Емитента:** Специфичните за продукта първоначални разходи, включени в Емисионната цена, възлизат на 65.00 USD.

**Защо се изготвя този Проспект?**

**Използване на постъпленията:** Нетните постъпления от всяка емисия Ценни книжа на Емитента ще бъдат използвани за общите му корпоративни цели, т.е. за реализиране на печалба и/или хеджиране на определени рискове.

**Съществени конфликти на интереси във връзка с предлагането:** УниКредит Банк АГ е Агент по изчисленията (*Calculation Agent*) на Ценните книжа, УниКредит С.п.А е Основният агент по плащанията (*Principal Paying Agent*) на Ценните книжа; УниКредит Банк АГ организаторът (*arranger*) на Ценните книжа.



# Sažetak

## Odjeljak 1 – Uvod s upozorenjima

Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni Prospekt.

Ulagatelji svaku odluku o ulaganju u predmetne Vrijednosne papire trebaju temeljiti na razmatranju Osnovnog Prospekta kao cjeline.

Ulagatelji mogu u cijelosti ili djelomično izgubiti svoj uloženi kapital.

Ako se sudu podnese tužba koja se odnosi na informaciju sadržanu u Osnovnom Prospektu, tužitelj Ulagatelj može biti obavezan, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda Osnovnog Prospekta (uključujući sve dodatke kao i Konačne Uvjete) prije nego što započne sudski postupak.

Građanskopravnoj odgovornosti podliježu samo osobe koje su sastavile Sažetak, uključujući njegov prijevod, ali samo ako Sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima Osnovnog Prospekta, ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima Osnovnog Prospekta, ključne informacije kako bi se ulagačelima pomoglo pri razmatranju ulaganja u Vrijednosne Papire.

### Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti.

*Vrijednosni papiri:* UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN IT0005508541)

*Izdavatelj:* UniCredit S.p.A. ("Izdavatelj" ili "UniCredit") te UniCredit, zajedno sa svojim konsolidiranim ovisnim društvima, "UniCredit Grupa"), Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Milano, Italija. Tel. br.: 39 02 88 621 – Web stranica: [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu). Identifikator pravne osobe (LEI) Izdavatelja je: 549300TRUW02CD2G5692.

*Nadležno tijelo:* Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon L-1150 Luksemburg. Tel. br.: (+352) 26 25 1 – 1.

*Datum odobrenja Osnovnog Prospekta:* Osnovni prospekt UniCredit S.p.A. za Vrijednosne papire s Jedinim Temeljnim instrumentom ili Više Temeljnih instrumenata (s djelomičnom zaštitom kapitala) odobren od strane CSSF-a na dan 1. prosinca 2022., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, te registracijski dokument UniCredit S.p.A. odobren od strane CSSF-a na dan 1. prosinca 2022., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, koji zajedno čine osnovni prospekt ("Osnovni Prospekt"), a koji se sastoji od zasebnih dokumenata u smislu članka 8. stavka 6. Uredbe (EU) 2017/1129, kako je mijenjana s mijenja s vremena na vrijeme ("Uredba o prospektu").

## Odjeljak 2 – Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

UniCredit je dioničko društvo osnovano u Italiji prema talijanskim zakonima, s registriranim sjedištem, uredom uprave i glavnim mjestom poslovanja u Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Milano, Italija. Identifikator pravne osobe (LEI) UniCredit-a je: 549300TRUW02CD2G5692.

### Glavne djelatnosti Izdavatelja

UniCredit je paneuropska Poslovna Banka, s jedinstvenom ponudom usluga u Italiji, Njemačkoj, srednjoj i istočnoj Europi. Svrha UniCredit-a je osnažiti zajednice da napreduju, pružajući usluge visoke kvalitete za sve držatelje vrijednosnih papira, otključavajući potencijal svojih klijenata i svojih ljudi diljem Europe. UniCredit uslužuje više od 15 milijuna klijenata diljem svijeta. UniCredit je organiziran u pet geografskih područja i dva poslovna područja, Korporativna i Individualna rješenja. To omogućuje Banci da bude bliska sa svojim klijentima i iskoristi snagu cijele Grupe za razvoj i ponudu najboljih proizvoda na svim svojim tržištima.

### Najveći Dioničari Izdavatelja

Ne postoji pojedinac ili entitet koji kontroliraju UniCredit u smislu članka 93. Zakonodavne uredbe br. 58 od 24. veljače 1998. ("Zakon o financijskim uslugama"), kako je mijenjana. Na dan 2. studenog 2022., glavni dioničari koji su objavili da drže, izravno ili neizravno, relevantan udio u UniCredit-u, sukladno članku 120. Zakona o financijskim uslugama, jesu: BlackRock Group (dionice: 114.907.383; u vlasništvu 5,682%); Allianz Group (dionice: 69.622.203; u vlasništvu 3,443%).

### Identitet glavnih direktora Izdavatelja

Generalni direktor Izdavatelja je G. Andrea Orcel (generalni izvršni direktor).

### Identitet ovlaštenih revizora Izdavatelja

Revizorska kuća kojoj je dodijeljen zakonski računovodstveni nadzor Izdavatelja za devetogodišnji period od 2013-2021. bila je Deloitte & Touche S.p.A. (Deloitte). Deloitte je društvo registrirano prema talijanskim zakonima, upisano u Registar trgovačkih društava u Milanu pod brojem 03049560166 i registrirano u Registru zakonskih revizora (*Registro dei Revisori Legali*) koji vodi Ministar gospodarstva i financija, na snazi od 7. lipnja 2004. godine uz registraciju broj: 132587, sa sjedištem na adresi via Tortona 25, 20144 Milano, Italija. Valja napomenuti da je za devetogodišnji period od 2022-2030. skupština dioničara UniCredit-a održana 9. travnja 2020., imenovala KPMG S.p.A. da djeluje kao vanjski revizor, sa sjedištem na adresi Via Vittor Pisani 25, Milano, registrirano u Registru zakonskih revizora (*Registro dei Revisori Legali*) pod brojem 00709600159.

### Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

UniCredit je odabrane konsolidirane financijske podatke uključene u donju tablicu za godine koje su završile 31. prosinca 2021. i 2020. uzela iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2021. i 2020. Odabrani konsolidirani financijski podaci uključeni u donju tablicu: (i) za devet mjeseci koji su završili 30. rujna 2022. i 30. rujna 2021., prepravljani u odnosu na račun dobiti i gubitka, uzeti su iz konsolidiranog nerevidiranog privremenog financijskog izvješća na dan 30. rujna 2022 – Priopćenje za javnost; (ii) za devet mjeseci koji su završili 30. rujna 2021. uzeti su iz ograničenih revizijskih privremenih konsolidiranih financijskih izvještaja na dan 30. lipnja 2021. kojim su pregledani sažeti privremeni konsolidirani financijski izvještaji te nerevidirano konsolidirano privremeno financijsko izvješće na dan 30. rujna 2021. – Priopćenje za javnost. Odabrani konsolidirani financijski podaci uključeni u donju tablicu na dan 30. rujna 2022. u odnosu na bilancu uzeti su iz nerevidiranog konsolidiranog privremenog financijskog izvješća na dan 30. rujna 2022. – Priopćenje za javnost. Donji podaci za stavke računa dobiti i gubitka i bilance odnose se na reklasificirane sheme.

|                                                           | Račun dobiti i gubitka    |                  |                   |                                        |                     |                     |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                           | Zaključno s krajem godine |                  |                   | Zaključno s krajem prvih devet mjeseci |                     |                     |
| <i>U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije</i> | 31.12.21<br>(*)           | 31.12.20<br>(**) | 31.12.20<br>(***) | 30.09.22<br>(****)                     | 30.09.21<br>(*****) | 30.09.21<br>(*****) |
|                                                           | <i>revidirano</i>         |                  |                   | <i>nerevidirano</i>                    |                     |                     |
| Neto kamata                                               | 9.060                     | 9.441            | 9.441             | 7.266                                  | 6.623               | 6.654               |
| Naknade                                                   | 6.692                     | 5.968            | 5.976             | 5.219                                  | 5.079               | 5.012               |
| Gubici zbog otpisa kredita                                | (1.634)                   | (4.996)          | (4.996)           | (1.366)                                | (824)               | (824)               |

|                                                                                                                                              |       |         |         |       |       |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|---------|-------|-------|-------|
| (Loan Loss Provisions (LLPs))                                                                                                                |       |         |         |       |       |       |
| Prihod od trgovanja                                                                                                                          | 1.638 | 1.412   | 1.412   | 1.961 | 1.351 | 1.418 |
| Mjera financijskog učinka koju Izdavatelj koristi u financijskim izvještajima kao što je operativna dobit (Bruto operativna dobit (gubitak)) | 8.158 | 7.335   | 7.335   | 7,536 | 6,194 | 6,194 |
| Iskazana neto dobit (gubitak) grupe                                                                                                          | 1.540 | (2.785) | (2.785) | 3,994 | 2,979 | 2,979 |

| Bilanca                                                                                                                          |                           |                  |                  |                                        |                                                                            |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--|
|                                                                                                                                  | Zaključno s krajem godine |                  |                  | Zaključno s krajem prvih devet mjeseci | Vrijednost kao rezultat procesa nadzora i ocjenjivanja („SREP” 31.12.2021) |  |
| <i>U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije</i>                                                                        | 31.12.21 (*)              | 31.12.20 (**)    | 31.12.20 (***)   | 30.09.22 (*****)                       |                                                                            |  |
|                                                                                                                                  | revidirano                |                  |                  | nerevidirano                           |                                                                            |  |
| Ukupna imovina                                                                                                                   | 916.671                   | 931.456          | 931.456          | 942,803                                | nije primjenjivo                                                           |  |
| Nadređeni dug                                                                                                                    | nije primjenjivo          | nije primjenjivo | nije primjenjivo | nije primjenjivo                       | nije primjenjivo                                                           |  |
| Podređeni dug (*****)                                                                                                            | 10.111                    | 11.033           | 11.033           | nije primjenjivo                       | nije primjenjivo                                                           |  |
| Kredit i potraživanja kod kupaca (neto) [identificirano u reklasificiranim konsolidiranim računima kao "kredit kupcima"]         | 437.544                   | 450.550          | 450.550          | 461.782                                | nije primjenjivo                                                           |  |
| Depoziti kupaca                                                                                                                  | 500.504                   | 498.440          | 498.440          | 533,927                                | nije primjenjivo                                                           |  |
| Vlasnički kapital Grupe                                                                                                          | 61.628                    | 59.507           | 59.507           | 62.989                                 | nije primjenjivo                                                           |  |
| Stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1 ratio) ili drugi relevantni omjer adekvatnosti bonitetnog kapitala ovisno o izdavanju (%) | 15,82%                    | nije primjenjivo | 15,96%           | 16,04%                                 | 9,04% <sup>(1)</sup>                                                       |  |
| Stopa ukupnog kapitala                                                                                                           | 20,14%                    | nije primjenjivo | 20,72%           | 20,76%                                 | 13,30% <sup>(1)</sup>                                                      |  |
| Omjer financijske poluge izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru (%)                                                    | 5,71%                     | nije primjenjivo | 6,21%            | 5,56%                                  | 3,00%                                                                      |  |

- (\*) Financijski podaci koji se odnose na financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2021. izvučene su iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja UniCredit-a u odnosu na godinu koja je završila 31. prosinca 2021., a koji su revidirali Deloitte & Touche S.p.A., vanjski revizori UniCredit-a.
- (\*\*) Usporedna brojka na dan 31. prosinca 2020. u ovom stupcu je prepravljena. Iznos koji se odnosi na 2020. godinu razlikuje se od onih objavljenih u "Konsolidiranim izvješćima i računima za 2020".
- (\*\*\*) Kao što je objavljeno u „Konsolidiranim izvješćima i računima za 2020".
- (\*\*\*\*) Financijski podaci računa dobiti i gubitka koji se odnose na 30. rujna 2022. izvučeni su iz nerevidiranog privremenog konsolidiranog izvješća UniCredit-a na dan 30. rujna 2022 – Priopćenje za javnost.
- (\*\*\*\*\*) U reklasificiranom računu dobiti i gubitka za 2022. usporedni podaci prepravljani na dan 30. rujna 2021. godine su izvedeni iz nerevidiranog konsolidiranog privremenog izvješća UniCredit- na dan 30. rujna 2022 – Priopćenje za javnost.
- (\*\*\*\*\*) Financijski podaci računa dobiti i gubitka koji se odnose na 30. rujna 2021. izvedeni su iz ukupnosti podataka objavljenih u Konsolidiranom financijskom izvješću za prvo polugodište na dan 30. lipnja 2021. kojim su pregledani sažeti privremeni konsolidirani financijski izvještaji te nerevidirano konsolidirano privremeno financijsko izvješće na dan 30. rujna 2021. – Priopćenje za javnost.
- (\*\*\*\*\*) Financijski podaci o bilanci izvučeni su iz nerevidiranog Konsolidiranog privremenog financijskog izvješća UniCredit-a na dan 30. rujna 2022. – Priopćenje za javnost.
- (\*\*\*\*\*) Iznosi se ne odnose na reklasificirane sheme. Oni su izvučeni iz zakonskih financijskih izvještaja - Bilješke uz konsolidirane račune.
- (1) Uzimajući u obzir komunikaciju primljenu od ESB-a u vezi s Procesom nadzora i ocjenjivanja ("SREP") za 2021. godinu, koja potvrđuje kapitalni zahtjev (P2R) iz Stupa 2 UniCredita na 175 baznih bodova i najnovije zahtjeve za protuciklički zaštitni sloj kapitala.

### Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

Potencijalni ulagači trebaju biti svjesni da u slučaju pojave jednog od dolje navedenih čimbenika rizika Vrijednosnim papirima može pasti vrijednosti te da mogu pretrpjeti potpuni gubitak svog ulaganja.

Sljedeći rizici su ključni rizici specifični za Izdavatelja:

**Rizici povezani s utjecajem trenutnih makroekonomskih neizvjesnosti i učincima izbijanja pandemije COVID-19 i nedavnim geopolitičkim napetostima s Rusijom:** Financijska tržišta te makroekonomsko i političko okruženje zemalja u kojima posluje UniCredit pogođeno je Rusko-ukrajinskim sukobom i virusnom upalom pluća poznatom pod imenom "Coronavirus" ("COVID-19") koja može nastaviti imati negativni učinak na uspjeh Grupe. Štoviše, makroekonomska nesigurnost je osobito porasla kao rezultat povećanih geopolitičkih napetosti između Ruske Federacije i Ukrajine. Rusko-ukrajinska kriza je uzrokovala nagli porast cijena robe i inflacijski pritisak, daljnji poremećaj u lancu opskrbe, pooštavanje financijskih uvjeta, povećanu neizvjesnost i snažan pad povjerenja potrošača. Kako inflacija raste kao rezultat povećanja cijene energije i poremećaja u opskrbi, ECB mijenja svoj monetarni stav (Kamatna stopa na novčani depozit: -50 bps u lipnju '22., 0 bps u srpnju, 75 bps u rujnu, 150 bps u listopadu) i tržište ponovno mijenja očekivanja kamatnih stopa. Izgledi su okruženi rizicima, koji su također povezani sa mogućim racioniranjem isporuke plina iz Rusije tijekom zime na prelasku iz 2022-2023. godinu. Kao posljedica toga, očekivanja u vezi s učinkom globalnog gospodarstva ostaju stoga neizvjesna kako u kratkom, tako i u srednjem roku. Kratkoročno, izgledi su karakterizirani strožim financijskim uvjetima, sve većim računima za energiju u Europi i smanjenim gospodarskim zamahom diljem SAD-a i Europe s mogućom blažom recesijom u većini zemalja. Sadašnje okruženje karakteriziraju izrazito neizvjesni elementi, što bi, kako je gore navedeno, moglo generirati pogoršanje kvalitete kreditnog portfelja, nakon čega slijedi povećanje nenaplativih kredita i nužnost povećanja rezervacija na teret računa dobiti i gubitka. Na dan 9. prosinca 2021. UniCredit je financijskoj zajednici predstavio svoj novi Strateški plan, koji je uključivao niz strateških i financijskih ciljeva koji su u obzir uzeli odnosni scenarij i proizašli su iz procjene provedene u prethodnim mjesecima. Makro pretpostavke na kojima se temelji Strateški plan isključuju neočekivane materijalno nepovoljne događaje poput Rusko-ukrajinskog sukoba i pogoršanja pandemije COVID 19, situacija koje UniCredit pomno prati (Makro pretpostavke u Strateškom planu uzimaju u obzir nedavne i još uvijek postojeće učinke COVID-a s postupnom normalizacijom tijekom nadolazećih godina. Scenarij ne pretpostavlja da će se trenutna situacija s COVID-om u nadolazećim godinama razvijati na posebno negativan način).

**Rizici povezani sa Strateškim planom 2022-2024.:** Dana 9. prosinca 2021. UniCredit je financijskoj zajednici u Milanu predstavio Strateški plan za 2022-2024. pod nazivom "UniCredit Unlocked" ("**Strateški plan**" ili "**Plan**") koji sadrži brojne strateške, kapitalne i financijske ciljeve ("**Strateški ciljevi**"). Strateški plan je usmjeren na geografska područja UniCredita na kojima Banka trenutno posluje; s financijskim učinkom potaknutim putem tri međusobno povezane poluge: učinkovitost troškova, optimalna raspodjela kapitala i rast neto prihoda. "UniCredit Unlocked" donosi strateške imperativne i financijske ambicije temeljene na šest stupova. Takvi strateški imperativi i financijske ambicije odnose se na: (i) rast u svojim regijama i razvoj franšize klijenata, promjenu poslovnog modela i načina na koji ljudi rade; (ii) ostvarivanje ekonomije razmjera iz svojeg otiska banaka, transformiranje tehnologije koja koristi Digital & Data te ugrađivanje održivosti u sve što UniCredit radi; (iii) poticanje financijskog učinka putem tri međusobno povezane poluge. Makro pretpostavke na kojima se temelji Strateški plan isključuju neočekivane materijalne nepovoljne događaje poput Rusko-ukrajinskog sukoba i pogoršanja pandemije COVID 19, situacija koje UniCredit pomno prati (Makro pretpostavke u Strateškom planu uzimaju u obzir nedavne i još uvijek postojeće učinke COVID-a s postupnom normalizacijom tijekom nadolazećih godina. Scenarij ne pretpostavlja da će se trenutna situacija s COVID-om u nadolazećim godinama razvijati na posebno negativan način). Plan je temeljen na šest stupova: (i) optimizirati, kroz poboljšanje operativne i kapitalne učinkovitosti; (ii) ulagati, uz ciljeve inicijative rasta, uključujući ESG; (iii) povećati neto prihode; (iv) povratak; (v) ojačati zahvaljujući revidiranoj ciljnoj CET1 stopi i smanjenju bruto omjera NPE; i (vi) distribuirati dosljedno s organskom proizvodnjom kapitala. Sposobnost UniCredita da ispunji strateške ciljeve i sve izjave o budućnosti oslanja se na niz pretpostavki, očekivanja, projekcija i privremenih podataka u vezi s budućim događajima i podložna je brojnim neizvjesnostima i drugim čimbenicima, od kojih su mnogi izvan kontrole UniCredita. Iz svih ovih razloga, ulagači se upozoravaju da ne donose svoje odluke o ulaganju isključivo na temelju prognoziranih podataka uključenih u strateške ciljeve. Svaki neuspjeh u provedbi strateških ciljeva ili ispunjenju strateških ciljeva može imati značajno nepovoljan učinak na poslove, financijsko stanje ili rezultate poslovanja UniCredit-a.

**Kreditni rizik i rizik pogoršanja kreditne kvalitete:** Aktivnost, financijska i kapitalna snaga te profitabilnost UniCredit Grupe ovise, između ostalog, o kreditnoj sposobnosti njenih klijenata. U obavljanju svojih kreditnih aktivnosti Grupa je izložena riziku da neočekivana promjena kreditne sposobnosti druge ugovorne strane može generirati odgovarajuću promjenu vrijednosti povezane kreditne izloženosti i uzrokovati njezino djelomično ili potpuno otpisivanje. Sadašnje okruženje i dalje karakteriziraju izrazito nesigurni elementi, s mogućnošću da usporavanje gospodarstva, zajedno s ukidanjem zaštitnih mjera poput moratorija na kredite klijentima, generira pogoršanje kvalitete kreditnog portfelja nakon čega slijedi povećanje nenaplativih kredita i nužnost povećanja rezervacija na teret računa dobiti i gubitka. UniCredit-ove Rezervacije za gubitke po kreditima ("**LLP**"), isključujući Rusiju, povećale su Q/Q i smanjile su se za 25,5 posto Y/Y na 220 milijuna eura u3Q22. Prema tome, trošak rizika, isključujući Rusiju, povećan je za 10 bps-a Q/Q i smanjen za 8 bps-a Y/Y na 20 bps-a u3Q22. Na dan 30. rujna 2022. omjer bruto NPE-a Grupe, isključujući Rusiju, bio je jednak 2,8%, što je stabilno u usporedbi s 30. lipnjem 2022. u kojem je omjer bruto NPE-a bio 2,8%. Na dan 30. rujna 2022. omjer neto NPE-a Grupe, isključujući Rusiju, stabilan je u odnosu na 30. lipanj 2022. i jednak je 1,4%. LLP UniCredit-a, isključujući Rusiju, koji je u 9M22 iznosio 381 milijun eura smanjio se za 53,9 posto 9M/9M. Prema tome, trošak rizika (CoR) bio je jednak 11 bps-a. Grupa je usvojila procedure, pravila i načela usmjerena na praćenje i upravljanje kreditnim rizikom na obje razine – na razini pojedinačne ugovorne strane i na razini portfelja. Međutim, postoji rizik da, unatoč tim aktivnostima praćenja i upravljanja kreditnim rizikom, kreditna izloženost Grupe može premašiti unaprijed određene razine rizika u skladu s postupcima, pravilima i načelima koje je usvojila.

**Rizik likvidnosti:** Rizik likvidnosti odnosi se na mogućnost da se UniCredit Grupa nađe u nemoćnosti ispuniti svoje trenutne i buduće, predviđene i nepredviđene obveze plaćanja i ostale obveze, a da to ne naruši njezino svakodnevno poslovanje ili financijski položaj. Djelatnost UniCredit Grupe podložna je osobito financiranju rizika likvidnosti, rizika tržišne likvidnosti, rizika neusklađenosti i rizika nepredviđenih situacija. Najvažniji rizici s kojima bi se Grupa mogla suočiti su: i) iznimno velika upotreba obvezujućih i neobvezujućih linija odobrenih pravnim osobama; ii) neuobičajena povlačenja depozita po viđenju od strane UniCredit-ovih maloprodajnih i poslovnih klijenata; iii) pad tržišne vrijednosti vrijednosnih papira u koje UniCredit ulaže svoj zaštitni sloj likvidnosti; iv) sposobnost produživanja velikih financiranja koja istječu i potencijalnih odljeva novca ili kolaterala koje bi Grupa mogla pretrpjeti u slučaju smanjenja rejtinga i banaka ili državnog duga u zemljopisnim područjima u kojima posluje. Osim toga, neki rizici mogu proizaći iz ograničenja koja se primjenjuju na prekogranično kreditiranje između banaka. Zbog krize na financijskom tržištu, praćene također smanjenom likvidnošću koja je dostupna trgovcima u tom sektoru, ESB je provela važne intervencije u monetarnoj politici poput "Ciljane operacije dugoročnijeg refinanciranja" ("**TLTRO**") uvedene 2014. i TLTRO II uvedene 2016. Nije moguće predvidjeti produženje trajanja i iznose s kojima se ove operacije potpore likvidnosti mogu ponoviti u budućnosti, što rezultira time da nije moguće isključiti smanjenje ili čak otkazivanje ove potpore. To bi rezultiralo potrebom banaka da traže alternativne izvore zaduživanja, bez isključivanja poteškoća u dobivanju takvog alternativnog financiranja, kao i rizika da bi povezani troškovi mogli biti veći. Takva bi situacija stoga mogla negativno utjecati na poslovanje, rezultate poslovanja te gospodarski i financijski položaj UniCredit-a i/ili Grupe. Glavni pokazatelji koje UniCredit Grupa koristi za procjenu svog profila likvidnosti su (i) Koeficijent likvidnosne pokrivenosti (LCR), koji predstavlja pokazatelj kratkotrajne likvidnosti podložan minimalnom regulatornom zahtjevu od 100 % od 2018. godine i koji je 165% u rujnu 2022., dok je na dan 31. prosinca 2021. bio 182% (izračunato kao prosjek zadnjih 12 omjera na kraju mjeseca), i (ii) Koeficijenta stabilnih izvora financiranja (NSFR), koji predstavlja pokazatelj strukturne likvidnosti i koji je u rujnu 2022. bio iznad unutarnje granice postavljene na 102%, kao i 31. prosinca 2021., unutar okvira sklonosti preuzimanja rizika.

**Basel III i Adekvatnost kapitala banke:** Izdavalac će se pridržavati revidiranih globalnih regulatornih standarda ("**Basel III**") o kapitalnoj adekvatnosti i likvidnosti banaka, koji nameću zahtjeve, između ostalog, za viši i kvalitetniji kapital, bolje pokriće rizika, mjere za poticanje nakupljanja kapitala koji se može povući u razdobljima stresa i uvođenje omjera poluge kao zaštitne mreže za zahtjev zasnovan na riziku, kao i dva globalna standarda likvidnosti. U smislu bankovnih bonitetnih propisa, Izdavalac je također podložan Direktivi o oporavku i sanaciji banaka 2014/59/EU od 15. svibnja 2014. ("**BRD**"), koja se u Italiji primjenjuje zakonodavnom uredbom 180. i 181. od 16. studenog 2015. kako je izmijenjena Direktivom 2019/879, "**BRD II**" (koja se u Italiji primjenjuje zakonodavnom uredbom 193. od 8. studenog 2021.), kao i relevantnim tehničkim standardima i smjernicama regulatornih tijela EU-a (tj. Europsko bankovno tijelo (EBA)), koji, među ostalim, propisuju mehanizme oporavka i sanacije i minimalne zahtjeve za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (MREL) za kreditne institucije. Ako UniCredit ne bude u mogućnosti ispuniti kapitalne/MREL zahtjeve nametnute važećim zakonima i propisima, možda će biti potrebno zadržati više razine kapitala/prihvatljivih obveza, a što bi potencijalno moglo utjecati na njegove kreditne rejtinge i uvjete financiranja te ograničiti mogućnost rasta UniCredit-a.

### Odjeljak 3 – Ključne informacije o vrijednosnim papirima

#### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

##### Vrsta Proizvoda, Temeljni instrument i oblik Vrijednosnih papira

*Vrsta Proizvoda:* Garant Cash Collect Vrijednosni papiri (*Garant Cash Collect Securities*)

*Temeljni instrument:* EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN: CH0020751589 / Referentna cijena: Zaključna cijena)

Vrijednosni papiri vođeni su talijanskim zakonom. Vrijednosni papiri su dužnički instrumenti u nematerijaliziranom registriranom obliku u skladu s Talijanskim konsolidiranim zakonom o financijskom posredovanju (*Testo Unico della Finanza*). Vrijednosni papiri bit će predstavljeni knjigom i upisani u knjige Klirinškog sustava. Prijenos Vrijednosnih papira obavlja se upisom na odgovarajuće račune otvorene kod Klirinškog sustava. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) Vrijednosnih papira naznačen je u Odjeljku 1.

##### Izdavanje i Nominalni iznos

Vrijednosni papiri bit će izdani na dan 27. veljače 2023. američkim dolarima (USD) ("**Utvrđena valuta**"), u Nominalnom iznosu od 1.000,00 USD po Vrijednosnom papiru ("**Nominalni iznos**").

Općenito

Vrijednost Vrijednosnih papira tijekom razdoblja njihovog trajanja ovisi uglavnom o cijeni Temelnog instrumenta. Načelno, vrijednost Vrijednosnih papira raste ako cijena Temelnog instrumenta raste i pada ako cijena Temelnog instrumenta pada.

Kamata

Vrijednosni papiri ne nose kamatu.

Dodatni iznos

Pod uvjetom da se nije dogodio Događaj konverzije, Imatelj vrijednosnih papira primit će Dodatni uvjetni iznos (m) pod sljedećim uvjetima:

- Ako se u odnosu na Datum promatranja (m) dogodio Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m), Dodatni uvjetni iznos (m) isplaćuje se na odnosni Datum plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m).
- Ako se u odnosu na Datum promatranja (m) nije dogodio Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m), Dodatni uvjetni iznos (m) neće se isplatiti na odnosni Datum plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m).

Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m) dogodit će se ako je R (m) na Datum promatranja (m) jednak ili veći nego odnosna Razina plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m).

Razina plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m) znači iznos odnosnog Faktora plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m) pomnoženog s R (početna).

R (m) znači Referentna cijena na odnosni Datum promatranja (m).

|                                               |                       |
|-----------------------------------------------|-----------------------|
| Faktor plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m): | 95% (1)               |
| Dodatni uvjetni iznos (m):                    | USD 400,00 (1)        |
| Datum plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m):  | 28. veljače 2028. (1) |
| Datum promatranja (m):                        | 21. veljače 2028. (1) |
| Datum zapisa (m):                             | 25. veljače 2028. (1) |

Iskup

Pod uvjetom da se nije dogodio Događaj konverzije, Vrijednosni papiri će se iskupiti na Datum konačne otplate po Iznosu iskupa automatskim unovčenjem. Na Datum konačne otplate Iznos iskupa jednak je Minimalnom iznosu.

Dodatne definicije i uvjeti proizvoda

R (početna) znači Referentna cijena utvrđena na Početni datum promatranja.

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Datum konačne otplate:     | 28. veljače 2028. |
| Početni datum promatranja: | 24. veljače 2023. |
| Minimalni iznos:           | 1.000,00 USD      |
| Opcijski iznos iskupa:     | Nominalni iznos   |

**Konverzija Vrijednosnih papira od strane Izdavatelja:** Nakon pojave jednog ili više događaja konverzije (npr. Događaj zamjene indeksa (npr. Izračun Temelnog instrumenta je obustavljen) i ne postoji dostupan Zamjenski temeljni instrument niti on može biti utvrđen) ("Događaj konverzije"), Izdavatelj ima pravo konvertirati i iskupiti Vrijednosne papire na Datum konačne otplate plaćanjem Iznosa namirenja. "Iznos namirenja" je tržišna vrijednost Vrijednosnih papira zajedno s obračunatim kamatama za razdoblje do Datuma konačne otplate po tržišnoj kamatnoj stopi kojom se u to vrijeme trguje obvezama Izdavatelja s istim preostalim rokom kao za Vrijednosne papire u roku deset Bankarskih radnih dana nakon nastanka Događaja konverzije, kako je utvrđeno od strane Agenta za izračun. Iznos namirenja u svakom slučaju nije manji od Minimalnog iznosa.

**Prijevreteni iskup po izboru Izdavatelja:** Vrijednosni papiri se mogu iskupiti u bilo koje vrijeme u cijelosti, ali ne i djelomično, po izboru Izdavatelja po njihovom Opcijskom iznosu iskupa na dan ili nakon datuma navedenog u obavijesti objavljenoj na web stranici Izdavatelja kojom se informiraju Agent za plaćanje i Imatelji vrijednosnih papira, ukoliko Izdavatelj utvrdi da je cijeli ili dio nepodmirenog nominalnog iznosa Vrijednosnih papira isključen ili će biti u cijelosti ili djelomično isključen iz prihvatljivih obveza dostupnih za ispunjavanje MREL zahtjeva (MREL Događaj diskvalifikacije).

**Usklađenje Općih uvjeta:** Agent za izračun može uskladiti Opće uvjete Vrijednosnih papira (posebno relevantne Temeljne instrumente i/ili sve cijene Temelnog instrumenta koje je odredio Agent za izračun) ukoliko dođe do događaja usklađenja (poput promjene u relevantnom Konceptu indeksa (npr. dođe do promjene sastava indeksa koja se ranije nije očekivala)) ("Događaj usklađenja").

**Status Vrijednosnih papira:** Obveze Izdavatelja po Vrijednosnim papirima predstavljaju izravne, bezuvjetne, ne-subordinirane i neosigurane obveze Izdavatelja, koje su rangirane (podložno svim obvezama nametnutim bilo kojim mjerodavnim zakonom (također podložno instrumentima sanacije u skladu s talijanskim pravom)) *pari passu* sa svim ostalim neosiguranim sadašnjim i budućim obvezama Izdavatelja (osim obveza koje su s vremena na vrijeme rangirane ispod nadređenih obveznica (uključujući nepovlaštene nadređene obveznice i sve daljnje obveze kojima zakon dopušta da budu rangirane ispod nadređenih obveznica nakon Datuma izdanja), ako ih ima), a u slučaju nadređenih obveznica, međusobno *pari passu* i razmjerno bez ikakvih preferencija među istima.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

**Uvrštenje za trgovanje:** Nije podnesen zahtjev za uvrštenje za trgovanje Vrijednosnim papirima na uređenom tržištu.

**Izlazak na burzu:** Zahtjev za uvrštenje podnijet će se s učinkom od 28. veljače 2023. na sljedeće multilateralne trgovinske platforme (MTP): Frankfurtka burza vrijednosnih papira (Otvoreno tržište)

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

**Kreditni rizik Izdavatelja i rizici u vezi sa sanacijskim mjerama u odnosu na Izdavatelja:** Vrijednosni papiri predstavljaju neosigurane obveze Izdavatelja prema Imateljima vrijednosnih papira. Stoga se svaka osoba koja kupuje Vrijednosne papire oslanja na kreditnu sposobnost Izdavatelja i nema, u odnosu na svoj položaj vezanim uz Vrijednosne papire, nikakva prava niti potraživanja prema bilo kojoj drugoj osobi. Imatelji vrijednosnih papira izloženi su riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da ispuni obveze koje je Izdavatelj dužan u cijelosti ili djelomično izvršiti temeljem Vrijednosnih papira, na primjer, u slučaju nesolventnosti Izdavatelja. Što je kreditna sposobnost Izdavatelja lošija, to je veći rizik gubitka. U slučaju ostvarivanja kreditnog rizika



Izdavatelja, Imatelj vrijednosnih papira može pretrpjeti potpuni gubitak svog kapitala, čak i ako Vrijednosni papiri predviđaju Minimalni iznos po dospelju. Štoviše, Imatelji vrijednosnih papira mogu postati podložni mjerama sanacije u odnosu na Izdavatelja ako Izdavatelj propada ili je vjerojatno da će propasti. Obveze Izdavatelja temeljem Vrijednosnih papira nisu osigurane, ni zajamčene od trećih strana niti zaštićene bilo kakvim programom zaštite depozita ili shemama kompenzacije.

**Rizici povezani s čimbenicima koji utječu na tržišnu vrijednost:** Tržišna vrijednost Vrijednosnih papira, kao i iznosi raspodjeljivi temeljem Vrijednosnih papira prvenstveno ovise o cijeni Temeljnih instrumenata. Međutim, na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira utjecat će brojni dodatni čimbenici. To su, između ostalog, kreditna sposobnost Izdavatelja, relevantne prevladavajuće kamatne stope i stope prinosa, tržište sličnih vrijednosnih papira, opći ekonomski, politički i ciklični uvjeti, mogućnost trgovanja i, ako je primjenjivo, preostali rok Vrijednosnih papira, kao i dodatni čimbenici vezani uz Temeljni instrument koji utječu na tržišnu vrijednost.

**Rizici povezani s iznosom iskupa:** Vrijednosni papiri će se iskupiti na dan njihova dospelja po Iznosu iskupa. Iznos iskupa može biti manji od Cijene Izdavanja ili kupovne cijene. To znači da Imatelj vrijednosnog papira ostvaruje povrat samo ako Iznos iskupa premaši pojedinačnu kupovnu cijenu od Imatelja vrijednosnog papira.

**Rizici koji proizlaze iz neimanja stalnih isplata:** Svaki Dodatni uvjetni iznos (m) bit će plativ samo ako se Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m) dogodi u odnosu na Datum promatranja (m). Ako se ne dogodi Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (m), Imatelj vrijednosnog papira nema pravo primiti odgovarajući Dodatni uvjetni iznos (m). Postoji rizik da u slučaju nepovoljnog učinka Temelnog instrumenta, neće doći do plaćanja bilo kojeg Dodatnog uvjetnog iznosa (m).

**Rizici povezani s regulativom referentnih vrijednosti:** Vrijednosni papiri upućuju na Referentnu vrijednost ("Referentna vrijednost") u smislu Uredbe (EU) 2016/1011 ("Uredba o referentnim vrijednostima"), pa stoga postoji rizik da se Referentna vrijednost ne može koristiti kao referentna vrijednost Vrijednosnih papira u određenom trenutku. U tom slučaju Vrijednosni papiri bi mogli biti delistani, korigirani, konvertirani ili na drugi način zahvaćeni. Sve promjene Referentne vrijednosti kao rezultat Uredbe o referentnim vrijednostima mogle bi imati značajan negativan učinak na troškove refinanciranja Referentne vrijednosti ili na troškove i rizike administriranja ili sudjelovanja na drugi način u postavljanju Referentne vrijednosti i usklađivanja s Uredbom o referentnim vrijednostima. Potencijalni ulagači trebaju biti svjesni da se suočavaju s rizikom da bi bilo koja promjena relevantne Referentne vrijednosti mogla imati značajan negativan učinak na vrijednost i plativu iznos po Vrijednosnim papirima.

**Rizici povezani s indeksima:** Učinak Vrijednosnih papira povezanih s indeksima ovisi o učinku odgovarajućeg indeksa. Promjene u cijeni komponenti indeksa i promjene u sastavu indeksa ili drugi čimbenici mogu negativno utjecati na učinak indeksa.

**Rizici povezani s potencijalnim sukobom interesa:** Može doći do sukoba interesa u odnosu na relevantnog Izdavatelja ili osoba kojima je ponuda povjerena, a što može rezultirati donošenjem odluke na štetu Imatelja vrijednosnog papira.

**Rizik likvidnosti:** Postoji rizik da Vrijednosni papiri možda neće biti široko distribuirani te da ne postoji i da se neće razviti aktivno tržište Vrijednosnim papirima. Izdavatelj može, ali nije obavezan, kupovati Vrijednosne papire u bilo koje vrijeme i po bilo kojoj cijeni na otvorenom tržištu, putem natječajne ponude ili privatnog ugovora. Bilo koji Vrijednosni papiri koje je Izdavatelj kupio na ovaj način mogu se zadržati, preprodati ili poništiti. Otkup Vrijednosnih papira od strane Izdavatelja može negativno utjecati na likvidnost Vrijednosnih papira. Izdavatelj stoga ne može jamčiti da će Imatelj vrijednosnih papira moći prodati svoje Vrijednosne papire po adekvatnoj cijeni prije njihovog iskupa.

#### Odjeljak 4 – Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

**Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?**

|                                     |                                                                    |                                     |                                                                          |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <b>Država izdanja:</b>              | Bugarska, Hrvatska, Češka Republika, Mađarska i Slovačka Republika | <b>Agio:</b>                        | 20,00 USD                                                                |
| <b>Cijena izdanja:</b>              | 1.020,00 USD po Vrijednosnom papiru (uključujući Agio)             | <b>Razdoblja upisa:</b>             | Od 16. siječnja 2023. do 23. veljače 2023. (14:00 po vremenu u Münchenu) |
| <b>Datum izdanja:</b>               | 27. veljače 2023.                                                  | <b>Potencijalni Ulagatelji:</b>     | Kvalificirani ulagači, mali ulagači i/ili institucionalni ulagači        |
| <b>Najmanja prenosiva jedinica:</b> | 1 Vrijednosni papir                                                | <b>Najmanja jedinica trgovanja:</b> | 1 Vrijednosni papir                                                      |

Vrijednosni papiri se nude tijekom Razdoblja upisa. Izdavatelj može u bilo kojem trenutku i bez obrazloženja prekinuti javnu ponudu.

**Troškovi koje će naplatiti Izdavatelj:** Početni troškovi specifični za proizvod sadržani u Cijeni izdanja iznose 65,00 USD.

**Zašto se ovaj prospekt izrađuje?**

**Upotreba primitaka:** Neto primitci od svakog izdanja Vrijednosnih papira Izdavatelj će upotrijebiti za svoje opće korporativne svrhe odnosno za ostvarivanje dobiti i/ili zaštitu određenih rizika.

**Najbitniji sukobi interesa u odnosu na ponudu:** UniCredit Bank AG je Agent za izračun za Vrijednosne papire; UniCredit S.p.A. je Glavni agent za plaćanje Vrijednosne papire; UniCredit Bank AG je aranžer za Vrijednosne papire.

# Shrnutí

## Oddíl 1 – Úvod, jenž obsahuje upozornění

Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu.

Jakékoliv rozhodnutí investora investovat do Cenných Papírů by mělo vycházet z celkového zvážení Základního Prospektu jako celku.

Investoři by mohli přijít o celý investovaný kapitál nebo o jeho část.

Pokud bude u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v tomto Základním Prospektu, může být žalující investor v souladu s příslušnou národní legislativou povinen nést náklady na překlad Základního Prospektu (včetně jeho případných příloh a Konečných Podmínek) ještě před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost se vztahuje pouze na osoby, jež předložily Shrnutí, včetně jeho příloh, avšak pouze v případě, že toto Shrnutí bude zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Základního Prospektu nebo že neposkytuje ve spojení s ostatními částmi Základního Prospektu všechny potřebné klíčové informace, jež mají investorům pomoci při zvažování investice do Cenných Papírů.

### Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

**Cenné papíry:** UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN IT0005508541)

**Emitent:** UniCredit S.p.A. (dále jen "Emitent" nebo "UniCredit" a UniCredit společně s konsolidovanými dceřinými společnostmi dále jen "Skupina UniCredit"), Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A 20154 Milán, Itálie. Telefonní číslo: 39 02 88 621 – Web: [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu). Identifikátor právnické osoby (LEI) Emitenta je: 549300TRUW02CD2G5692.

**Příslušný orgán:** Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon L-1150 Lucemburk. Telefonní číslo: (+352) 26 25 1 - 1.

**Datum schválení Základního Prospektu:** Základní prospekt UniCredit S.p.A. k emisi Cenných Papírů s jedním Podkladovým Aktivem a s více Podkladovými Aktivy (s částečnou kapitálovou ochranou) schválený ze strany CSSF dne 1. prosince 2022, ve znění pozdějších dodatků, a registrační dokument UniCredit S.p.A. schválený ze strany CSSF dne 1. prosince 2022, ve znění pozdějších dodatků, jež společně tvoří základní prospekt (dále jen "Základní Prospekt"), jsou tvořeny několika samostatnými dokumenty ve smyslu ustanovení čl. 8 odst. 6 Nařízení (EU) 2017/1129 v platném znění (dále jen "Nařízení o Prospektu").

## Oddíl 2 – Klíčové informace o Emitentovi

### Kdo je Emitentem Cenných Papírů?

UniCredit je akciová společnost založená v Itálii dle italského práva, se sídlem a hlavním místem podnikání na adrese Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Milán, Itálie. Identifikátor právnické osoby (LEI) společnosti UniCredit je 549300TRUW02CD2G5692.

### Hlavní činnosti Emitenta

UniCredit je celoevropská komerční banka, s jedinečnou nabídkou služeb v Itálii, Německu, střední a východní Evropě. Záměrem UniCredit je podpořit společenský pokrok, poskytovat vysoce kvalitní služby pro všechny zúčastněné strany a odkrývat potenciál svých klientů a svých lidí v celé Evropě. UniCredit obsluhuje více než 15 milionů zákazníků po celém světě. UniCredit je organizována v pěti geografických oblastech a dvou produktových odvětvích, a to řešení pro podnikovou klientelu a individuální klientelu. To bance umožňuje být nablízku svým klientům a využívat rozsah celé skupiny k vývoji a nabízení nejlepších produktů na všech jejích trzích.

### Hlavní akcionáři Emitenta

Společnost UniCredit není ovládána žádnou fyzickou ani právnickou osobou ve smyslu ustanovení čl. 93 legislativního nařízení č. 58 ze dne 24. února 1998 ("Zákon o finančních službách") v platném znění. K 2. listopadu 2022 byly hlavními akcionáři společnosti, kteří sdělili, že přímo či nepřímo vlastní určitý podíl v UniCredit, dle článku 120 Zákona o finančních službách následující subjekty: BlackRock Group (akcie: 114 907 383; podíl 5,682 %); Allianz Group (akcie: 69 622 203; podíl 3,443 %).

### Údaje o výkonném řediteli Emitenta

Výkonným ředitelem Emitenta je pan Andrea Orcel (Chief Executive Officer).

### Údaje o auditorech Emitenta

Auditorskou společností pověřenou zákonným účetním dohledem Emitenta byla počas devítiletého období 2013-2021 Deloitte & Touche S.p.A. (Deloitte). Deloitte je společnost založená dle italského práva, zapsaná v obchodním rejstříku v Miláně pod číslem 03049560166, zaregistrovaná v Rejstříku zákonných auditorů (Registro dei Revisori Legali) vedeném Ministrem hospodářství a financí s účinností od 7. června 2004 pod registračním číslem: 132587, se sídlem na adrese Tortona 25, 20144 Milán, Itálie. Je třeba poznamenat, že na valné hromadě UniCredit konané dne 9. dubna 2020 jmenovali akcionáři jako externího auditora UniCredit na devítileté období 2022–2030 společnost KPMG S.p.A., se sídlem na adrese Via Vittor Pisani 25, Milán, zapsanou v rejstříku statutárních auditorů (Registro dei Revisori Legali) s registračním číslem: 00709600159.

### Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Společnost UniCredit získala vybrané konsolidované finanční údaje uvedené v tabulce níže za roky končící 31. prosince 2021 a 2020 z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek za finanční roky končící 31. prosince 2021 a 2020. Vybrané konsolidované finanční údaje uvedené v tabulce níže: (i) za devět měsíců končících 30. zářím 2022 a 30. zářím 2021 přepracované ve vztahu k výsledovce byly získány z neauditované konsolidované mezitímní finanční zprávy k 30. září 2022 – tisková zpráva; (ii) za devět měsíců končících 30. zářím 2021 byly získány v rámci omezeného auditu mezitímní konsolidované účetní závěrky za období končící k 30. červnu 2021, který přezkoumal zkrácenou mezitímní konsolidovanou účetní závěrku a neauditovanou konsolidovanou mezitímní finanční zprávu k 30. září 2021 – tisková zpráva. Vybrané konsolidované finanční informace uvedené v tabulce níže k datu 30. září 2022 ve vztahu k rozvaze byly získány z neauditované konsolidované mezitímní finanční zprávy k 30. září 2022 – tisková zpráva. Níže uvedené údaje u jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty a rozvahy se vztahují k reklasifikovaným schémátům.

| Výkaz zisku a ztráty                       |                 |                  |                     |                           |                     |                     |
|--------------------------------------------|-----------------|------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak     | Za rok končící  |                  |                     | Za devět měsíců končících |                     |                     |
|                                            | 31.12.21<br>(*) | 31.12.20<br>(**) | 31.12.2020<br>(***) | 30.09.22<br>(****)        | 30.09.21<br>(*****) | 30.09.21<br>(*****) |
|                                            | auditováno      |                  |                     | neauditováno              |                     |                     |
| Čisté úroky                                | 9 060           | 9 441            | 9 441               | 7 266                     | 6 623               | 6 654               |
| Poplatky                                   | 6 692           | 5 968            | 5 976               | 5 219                     | 5 079               | 5 012               |
| Rezervy na ztráty ze snížení hodnoty úvěrů | (1 634)         | (4 996)          | (4 996)             | (1 366)                   | (824)               | (824)               |
| Zisk z obchodování                         | 1 638           | 1 412            | 1 412               | 1 961                     | 1 351               | 1 418               |

|                                                                                                                        |                |               |                |                           |                                                                         |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------|
| Měřítko finanční výkonnosti použité Emitentem v účetní závěrce například provozní zisk (hrubý finanční výsledek)       | 8 158          | 7 335         | 7 335          | 7 536                     | 6 194                                                                   | 6 194 |
| Čistý zisk (ztráta) Skupiny                                                                                            | 1 540          | (2 785)       | (2 785)        | 3 994                     | 2 979                                                                   | 2 979 |
| <b>Rozvaha</b>                                                                                                         |                |               |                |                           |                                                                         |       |
|                                                                                                                        | Za rok končící |               |                | Za devět měsíců končících | Hodnota jako výsledek Procesu dohledu a hodnocení ("SREP" k 31.12.2021) |       |
| <i>V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak</i>                                                                          | 31.12.21 (*)   | 31.12.20 (**) | 31.12.20 (***) | 30.09.22 (*****)          |                                                                         |       |
|                                                                                                                        | auditováno     |               |                | neauditováno              |                                                                         |       |
| Aktiva celkem                                                                                                          | 916 671        | 931 456       | 931 456        | 942 803                   | nevztahuje se                                                           |       |
| Nepodřízený dluh                                                                                                       | nevztahuje se  | nevztahuje se | nevztahuje se  | Nevztahuje se             | nevztahuje se                                                           |       |
| Podřízený dluh (*****)                                                                                                 | 10 111         | 11 033        | 11 033         | Nevztahuje se             | nevztahuje se                                                           |       |
| Půjčky a pohledávky za zákazníky (netto) [v reklasifikovaných konsolidovaných účtech označeno jako "Půjčky zákazníků"] | 437 544        | 450 550       | 450 550        | 461 782                   | nevztahuje se                                                           |       |
| Vklady od zákazníků                                                                                                    | 500 504        | 498 440       | 498 440        | 533 927                   | nevztahuje se                                                           |       |
| Vlastní kapitál skupiny                                                                                                | 61 628         | 59 507        | 59 507         | 62 989                    | nevztahuje se                                                           |       |
| Poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) nebo jiný relevantní poměr kapitálové přiměřenosti v závislosti na emisi (%)    | 15,82 %        | nevztahuje se | 15,96 %        | 16,04 %                   | 9,04 % <sup>(1)</sup>                                                   |       |
| Celkový poměr kapitálu                                                                                                 | 20,14 %        | nevztahuje se | 20,72 %        | 20,76 %                   | 13,30 % <sup>(1)</sup>                                                  |       |
| Pákový poměr vypočtený podle platného regulačního rámce (%)                                                            | 5,71 %         | nevztahuje se | 6,21 %         | 5,56 %                    | 3,00 %                                                                  |       |

- (\*) Finanční údaje vztahující se k finančnímu roku končícímu 31. prosince 2021 byly převzaty z auditované konsolidované účetní závěrky UniCredit za rok končící 31. prosince 2021, jejíž audit provedl externí auditor společnosti UniCredit, tj. Deloitte & Touche S.p.A.
- (\*\*) Komparativní údaj k 31. prosinci 2020 v tomto sloupci byl upraven. Částka vztahující se k roku 2020 se liší od částek uvedených v "Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2020".
- (\*\*\*) Jak je uvedeno v "Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2020".
- (\*\*\*\*) Finanční údaje vztahující se k výkazu zisku k 30. září 2022 byly získány z neauditované Konsolidované mezitímní účetní závěrky společnosti UniCredit k 30. září 2022 – tisková zpráva.
- (\*\*\*\*\*) V reklasifikovaném výkazu zisku za rok 2022 byly srovnatelné údaje přepracované k 30. září 2021 získány z neauditované Konsolidované mezitímní zprávy UniCredit k 30. září 2022 – tisková zpráva.
- (\*\*\*\*\*) Finanční údaje vztahující se k výkazu zisku k 30. září 2021 byly odvozeny ze součtu údajů zveřejněných v Konsolidované finanční zprávě za první pololetí k 30. červnu 2021, která přezkoumala zkrácenou mezitímní Konsolidovanou účetní závěrku a neauditovanou Konsolidovanou mezitímní finanční zprávu k 30. září 2021 – tisková zpráva.
- (\*\*\*\*\*) Jak bylo zveřejněno v omezeném auditu konsolidované účetní závěrky společnosti UniCredit za první pololetí ke 30. červnu 2021 – tisková zpráva.
- (\*\*\*\*\*) Částky se nevztahují k reklasifikovaným schémátům. Jsou převzaty ze zákonom předepsané účetní závěrky - Poznámek ke konsolidované účetní závěrce.
- (1) S ohledem na sdělení přijaté od ECB v souvislosti s procesem dohledu a hodnocení (SREP) pro rok 2021, potvrzující kapitálový požadavek 2. pilíře (P2R) UniCredit na 175 bazických bodů a nejnovější požadavky na proticyklickou kapitálovou rezervu.

### Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?

Potenciální investoři by si měli být vědomi, že v případě výskytu některého z níže uvedených rizikových faktorů může hodnota Cenných Papírů poklesnout a že mohou utrpět i úplnou ztrátu své investice.

Níže jsou popsána hlavní rizika specifická pro Emitenta:

**Rizika související s dopadem současné makroekonomické nejistoty a s dopady koronavirové pandemie a nově i geopolitického napětí ve vztazích s Ruskem:** Finanční trhy a makroekonomické a politické prostředí zemí, ve kterých UniCredit působí, byly zasaženy rusko-ukrajinským konfliktem a virovým zápallem plic známým jako "Coronavirus" ("COVID-19"), což může mít i nadále negativní dopad na výkonnost Skupiny. Ve skutečnosti se makroekonomická nejistota zvýšila zejména v důsledku zvýšeného geopolitického napětí mezi Ruskou federací a Ukrajinou. Rusko-ukrajinská krize způsobila prudký nárůst cen komodit a inflační tlaky, další narušení globálních dodavatelských řetězců, zpřísnění finančních podmínek, vyšší nejistotu a prudký pokles spotřebitelské důvěry (sazba vkladového nástroje: -50 bps v červnu 22, 0 bps v červenci, 75 bps v září, 150 bps v říjnu). S růstem inflace v důsledku růstu cen energií a narušení dodávek dochází k nárůstu inflace ECB mění svůj měnový postoj a trh přehodnocuje svá očekávání v oblasti úrokových sazeb. Výhled je obklopen riziky souvisejícími mimo jiné s možným přidělováním dodávek plynu z Ruska během zimy na přelomu let 2022-23. V důsledku toho proto zůstávají očekávání ohledně výkonnosti světové ekonomiky v krátkodobém i střednědobém horizontu stále nejistá. Krátkodobě je výhled charakterizován přísnějšími finančními podmínkami, prudce rostoucími účty za energii v Evropě a sníženou ekonomickou dynamikou v USA a Evropě s potenciálně mírnou recesí ve většině zemí. Současné prostředí je charakterizováno vysoce nejistými prvky, vzhledem k tomu, že výše uvedené by mohlo způsobit zhoršení kvality úvěrového portfolia, a následný nárůst nesplácených úvěrů a nutnost navýšit rezervy, které budou účtovány do výkazu zisku a ztráty. Dne 9. prosince 2021 UniCredit představila finanční komunitě svůj nový Strategický plán, který zahrnuje soubor strategických a finančních cílů, které zohledňují základní scénář a vycházejí z hodnocení provedeného v předchozích měsících. Makropředpoklady, z nichž vychází Strategický plán, vylučují neočekávaný materiálně nepříznivý vývoj, jako je rusko-ukrajinský konflikt a zhoršení pandemie COVID 19, což jsou situace, které UniCredit pečlivě sleduje (Makropředpoklady v Strategickém plánu berou v úvahu nedávné a stále existující dopady COVID s postupnou normalizací v nadcházejících letech. Scénář nepředpokládá, že by se současná situace COVID v následujících letech vyvíjela nějak zvláště negativně).

**Rizika související se Strategickým plánem pro období 2022-2024:** 9. prosince 2021 UniCredit představila finanční komunitě v Miláně Strategický plán na období 2022-2024 nazvaný "UniCredit Unlocked" ("Strategický Plán" nebo "Plán"), který obsahuje řadu strategických, kapitálových a finančních cílů ("Strategické Cíle"). Strategický Plán se zaměřuje na geografické oblasti UniCredit, ve kterých banka v současnosti působí; s finanční výkonností poháněnou třemi vzájemně propojenými pákami: nákladovou efektivitou, optimální alokací kapitálu a růstem čistých příjmů. UniCredit Unlocked přináší strategické imperativy a finanční ambice založené na šesti pilířích. Tyto strategické imperativy a finanční ambice se týkají: (i) růstu v jednotlivých regionech a rozvoje klientské franšizy, změny obchodního modelu a fungování zaměstnanců; (ii) poskytování úspor z rozsahu ze své stopy bank, transformace technologie využívající Digital & Data a začlenění udržitelnosti do všeho, co UniCredit dělá; (iii) řízení finanční výkonnosti prostřednictvím tří propojených pák. Makropředpoklady, z nichž vychází Strategický plán, vylučují neočekávaný materiálně nepříznivý vývoj, jako je rusko-ukrajinský konflikt a zhoršení pandemie COVID 19, situace, které UniCredit pečlivě sleduje (Makropředpoklady v Strategickém plánu berou v úvahu nedávné a stále existující dopady COVID s postupnou normalizací v nadcházejících letech. Scénář nepředpokládá, že by se současná situace COVID v následujících letech

vyvíjela nějak zvlášť negativně). Plán je založen na šesti pilířích: (i) optimalizovat prostřednictvím zlepšení provozní a kapitálové účinnosti; (ii) investovat cílenými iniciativami růstu, včetně ESG; (iii) růst čistých příjmů; (iv) obrát; (v) posilovat díky revidovanému cíli poměru CET1 a snížení poměru hrubého NPE; a (vi) distribuovat v souladu s tvorbou organického kapitálu. Schopnost UniCredit splnit strategické cíle a všechna výhledová prohlášení se opírá o řadu předpokladů, očekávání, projekcí a předběžných údajů týkajících se budoucích událostí a podléhá řadě nejistot a dalších faktorů, z nichž mnohé jsou mimo kontrolu UniCredit. Z uvedených důvodů upozorňujeme investory, aby při svých investičních rozhodnutích nevycházeli výhradně z prognóz a údajů uvedených ve Strategických Cílech. Pokud by se nepodařilo splnit či realizovat Strategické Cíle, mohlo by to mít podstatný negativní dopad na obchodní činnost společnosti UniCredit, její finanční situaci nebo provozní výsledky.

**Úvěrové riziko a riziko zhoršení úvěrové kvality:** Činnost, finanční a kapitálová síla a ziskovost Skupiny UniCredit závisí mimo jiné na úvěrové bonitě jejích zákazníků. Při provádění svých úvěrových aktivit je Skupina vystavena riziku, že neočekávaná změna úvěruschopnosti protistrany může vyvolat odpovídající změnu hodnoty související úvěrové expozice a vést k jejím částečným nebo úplným odpisům. Současné prostředí je i nadále charakterizováno vysoce nejistými prvky, s možností zpomalení ekonomiky, společně s ukončením záchranných opatření, jako jsou moratorium na spotřebitelské úvěry, generují zhoršování kvality úvěrového portfolia, následované zvýšením počtu nesplácených úvěrů a nutností navýšit rezervy účtované do výkazu zisků a ztrát. Rezervy na ztráty z půjček UniCredit („LLPs“), s výjimkou Ruska, se mezičtvrtletně zvýšily a meziročně poklesly o 25,5 procent na 220 mil. Eur ve 3. čtvrtletí roku 2022. Náklady na riziko, s výjimkou Ruska, mezičtvrtletně vzrostly o 10 bps a meziročně poklesly o 8 bps, na 20 bps ve 3. čtvrtletí roku 2022. K 30. září 2022 činil hrubý poměr NPE Skupiny, s výjimkou Ruska, 2,8 procenta, což představuje stabilitu ve srovnání s 30. červnem 2022, kdy byl poměr hrubého NPE rovný 2,8 %. K 30. září 2022 je poměr čistého NPE Skupiny ve srovnání s 30. červnem 2022 stabilní a je roven 1,4 %. LLPs společnosti Unicredit, s výjimkou Ruska, v devátém měsíci roku 2022 činil 381 milionů eur a poklesl tedy ve srovnání s devátým měsícem minulého roku o 53,9 procent. CoR proto činil 11 bps. Skupina přijala postupy, pravidla a zásady, jejichž cílem je zajistit monitorování a řízení úvěrového rizika, jak na úrovni jednotlivých protistran, tak i na úrovni portfolia. Existuje však riziko, že i přes tyto aktivity zaměřené na monitorování a řízení rizik by úvěrová expozice Skupiny mohla překročit předem stanovené úrovně rizika podle přijatých postupů, pravidel a zásad.

**Riziko likvidity:** Riziko likvidity odkazuje na možnost, že Skupina UniCredit by nemusela být schopna plnit své současné i budoucí očekávané a nepředvídané závazky v oblasti plateb a dodávek, aniž by to narušilo její každodenní operace nebo finanční situaci. Činnost Skupiny UniCredit podléhá zejména financování rizika likvidity, rizika likvidity trhu, rizika nesouladu a rizika nepředvídaných událostí. Nejvíce relevantními riziky, jímž Skupina může být vystavena, jsou následující: i) výjimečně vysoké využití závazných a nezávazných linek poskytovaných firemním zákazníkům; ii) neobvyklý výběr vkladů ze strany retailových a firemních zákazníků UniCredit; iii) pokles tržní hodnoty cenných papírů, do kterých UniCredit investuje likvidní rezervy; iv) schopnost převést končící velkoobchodní financování a potenciální odliv hotovosti nebo zajištění, které může Skupina utrpět v případě snížení ratingu bank nebo státního dluhu v geografických oblastech, kde působí. Kromě toho mohou některá rizika vyplynout z omezení uplatňovaných na přeshraniční půjčky mezi bankami. V důsledku krize na finančních trzích, po níž následoval také pokles likvidity dostupné pro aktéry působící v tomto odvětví, zavedla ECB důležitá intervenční opatření v měnové politice, jako např. "Cílená dlouhodobější refinanční operace" ("TLTRO") zavedená v roce 2014 a TLTRO II zavedená v roce 2016. Není možné predikovat prodloužení doby trvání těchto opatření na podporu likvidity ani výši případných budoucích opatření tohoto druhu, a proto není ani možné vyloučit snížení objemu nebo dokonce úplné zrušení této podpory. To by banky donutilo hledat alternativní zdroje půjček, aniž by byly vyloučeny možné obtíže spojené se získáváním takových alternativních finančních zdrojů, a zároveň by zde bylo riziko možného nárůstu souvisejících nákladů. Taková situace by tedy měla negativní dopad na obchodní činnost UniCredit, její provozní výsledky a ekonomickou a finanční pozici společnosti UniCredit a/nebo celé Skupiny. Hlavní indikátory používané Skupinou UniCredit k hodnocení jejího profilu likvidity jsou: (i) Ukazatel Krytí Likvidity (LCR), který představuje indikátor krátkodobé likvidity s minimálním regulačním požadavkem 100 % od roku 2018 a který v září 2022 dosahoval hodnoty 165 %, zatímco k 31. prosinci 2021 dosahoval hodnoty 182 % (počítáno jako průměr z 12 posledních poměrů na konci měsíce), a (ii) Poměr Čistého Stabilitního Financování (NSFR), který představuje ukazatel strukturální likvidity a který v září 2022 překročil v rámci rizikového apetitu interní limit stanovený na 102%, stejně jako k 31. prosinci 2021.

**Basel III a kapitálová přiměřenost banky:** Emitent je povinen dodržovat revidované globální regulační standardy ("Basel III") týkající se kapitálové přiměřenosti a likvidity bank, jež stanoví požadavky mimo jiné pro vyšší a kvalitnější kapitál, lepší pokrytí rizik, opatření podporující tvorbu kapitálu, který je možno čerpat v období stresu, a zavádění pákového poměru jako pojistky k požadavku založenému na riziku a dvou globálních standardů likvidity. Z hlediska předpisů týkajících se bankovní obezřetnosti se Emitent rovněž řídí směnicí 2014/59/EU o ozdravení a řešení problémů bank ze dne 15. května 2014 ("BRRD", která je v Itálii implementována legislativním nařízením č. 180 a 181 ze dne 16. listopadu 2015 - ve znění směrnice (EU) 2019/879, "BRRD II" (implementované v Itálii prostřednictvím Legislativní vyhlášky č. 193 ze dne 8. listopadu 2021), jakož i příslušnými technickými standardy a pokyny vydanými regulačními orgány EU (např. Evropský orgán pro bankovníctví (EBA), které mimo jiné stanoví mechanismy pro oživení a řešení krizí a minimální požadavky na vlastní prostředky a způsobilé závazky (MREL) pro úvěrové instituce. Pokud by UniCredit nebyla schopna dodržovat kapitálové/MREL požadavky uložené příslušnými zákony a předpisy, mohla by se na ni vztahovat povinnost udržovat vyšší objem kapitálu / způsobilé závazky, což by mohlo mít případně dopad na její úvěrové hodnocení a také na podmínky financování, s následným možným omezením možností dalšího růstu UniCredit.

## Oddíl 3 - Klíčové informace o Cenných Papírech

### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

#### Typ produktu, Podkladové Aktivum a forma Cenných Papírů

*Typ produktu:* Cenné Papíry Garant Cash Collect (*Garant Cash Collect Securities*)

*Podkladové Aktivum:* EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN: CH0020751589 / Referenční Cena: závěrečná cena)

Cenné Papíry se řídí italským právem. Cenné Papíry jsou dluhové nástroje v dematerializované (zaknihované) podobě dle italského konsolidovaného zákona o finančním zprostředkování (*Testo Unico della Finanza*). Cenné papíry budou představovány zaknihováním a budou zaregistrovány v knihách Clearingového Systému. Převod Cenných Papírů probíhá registrací na příslušných účtech otevřených v Clearingovém Systému. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) Cenných Papírů je uvedeno v Oddílu 1.

#### Emise a Nominální Hodnota

Cenné Papíry budou vydány 27. února 2023 v amerických dolarech (USD) ("Určená Měna"), s nominální hodnotou 1 000,00 USD na jeden Cenný Papír ("Nominální Hodnota").

#### Obecně

Hodnota Cenných Papírů během doby jejich platnosti závisí zejména na ceně Podkladových Aktiv. V zásadě platí, že pokud cena Podkladového Aktiva stoupá, hodnota Cenných Papírů také stoupá, a pokud cena Podkladového Aktiva klesá, hodnota Cenných Papírů také klesá.

#### Úrok

Cenné Papíry nejsou úročeny.

#### Další Částka

Nedošlo-li k ke Konverzní Události, Držitel Cenných Papírů obdrží Další Podmíněnou Částku (m) za následujících podmínek:

- Pokud v souvislosti s Dnem Sledování (m) nastala Událost pro Výplatu Další Podmíněné Částky (m), bude Další Podmíněná Částka (m) vyplacena v příslušný Den Výplaty Další Podmíněné Částky (m).
- Pokud v souvislosti s Dnem Sledování (m) nenastala žádná Událost pro Výplatu Další Podmíněné Částky (m), nebude v příslušný Den Výplaty Další Podmíněné Částky (m) Další Podmíněná Částka (m) vyplacena.



Událost pro Výplatu Další Podmíněné Částky (m) nastane, pokud je hodnota R (m) ke Dni Sledování (m) rovna nebo vyšší než příslušná Úroveň Výplaty Další Podmíněné Částky (m).

Úrovní Výplaty Další Podmíněné Částky (m) se rozumí příslušný Faktor Výplaty Další Podmíněné Částky (m) vynásobený hodnotou R (počáteční).

Hodnota R (m) znamená Referenční Cenu v příslušný Den Sledování (m).

|                                                   |                    |
|---------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Faktor Výplaty Další Podmíněné Částky (m):</b> | 95 % (1)           |
| <b>Další Podmíněná Částka (m):</b>                | 400,00 USD (1)     |
| <b>Datum Výplaty Další Podmíněné Částky (m):</b>  | 28. února 2028 (1) |
| <b>Den Sledování (m):</b>                         | 21. února 2028 (1) |
| <b>Rozhodný Den (m):</b>                          | 25. února 2028 (1) |

#### Zpětné odkoupení

Pokud nenastane žádná Skutečnost Vedoucí ke Konverzi, dojde ke zpětnému odkoupení Cenných Papírů v Konečný Den Splatnosti za Částku Zpětného Odkoupení na základě automatického uplatnění práva.

Částka Zpětného Odkoupení je v Konečný Den Splatnosti rovna Minimální Částce.

Částka Zpětného Odkoupení nebude nižší než Minimální Částka.

#### Další definice a podmínky produktu

R (počáteční) znamená Referenční Cenu v Počáteční Den Sledování.

|                                               |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| <b>Konečný Den Splatnosti:</b>                | 28. února 2028    |
| <b>Počáteční Den Sledování:</b>               | 24. února 2023    |
| <b>Minimální Částka:</b>                      | 1.000,00 USD      |
| <b>Částka Nepovinného Zpětného Odkoupení:</b> | Nominální Hodnota |

**Konverze Cenných Papírů Emitentem:** Při výskytu jedné nebo několika skutečností vedoucích ke konverzi (např. Událost Změny Indexu (např. je ukončen výpočet Podkladového Aktiva) a pokud nebude k dispozici nebo nebude možné určit žádné vhodné Náhradní Podkladové Aktivum) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí ke Konverzi**") může Emitent provést konverzi Cenných Papírů a odkoupit je v Konečný Den Splatnosti vyplacením Částky Vypořádání. "**Částkou Vypořádání**" se rozumí tržní hodnota Cenných Papírů s naběhlým úrokem za období do Konečného Dne Splatnosti při tržní úrokové sazbě, která se v takovém čase obchoduje za závazky Emitenta se stejnou zbývajícím dobou platnosti jako Cenné Papíry do deseti Bankovních Dnů od vzniku Skutečnosti Vedoucí ke Konverzi, jak určí Zástupce pro Výpočty. Částka Vypořádání nesmí být nižší než Minimální Částka.

**Předčasné odkoupení z rozhodnutí Emitenta:** Cenné Papíry mohou být kdykoli zpětně odkoupeny jako celek, avšak nikoli po částech, na základě rozhodnutí Emitenta za Částku Nepovinného Zpětného Odkoupení, a to nejdříve k datu uvedenému v oznámení uveřejněném na webu Emitenta o informování Zástupce pro Platby a Držitelů Cenných Papírů, pokud Emitent dospěje k závěru, že celá nesplacená nominální částka Cenných Papírů nebo její část je nebo bude v plném rozsahu nebo zčásti vyloučena z dostupných způsobilých závazků pro plnění Požadavků MREL (Skutečnost Vedoucí k Diskvalifikaci z MREL).

**Úpravy Podmínek:** Zástupce pro Výpočty může provést úpravu Podmínek Cenných Papírů (zejména příslušných Podkladových Aktiv a/nebo všech cen Podkladových Aktiv, jež byly specifikovány Zástupcem pro Výpočty), pokud nastane některá skutečnost opravňující jej k takové úpravě (např. změna příslušného Konceptu Indexu (například dříve neočekávaná změna složení Indexu)) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí k Úpravě**").

**Status Cenných Papírů:** Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé, bezpodmínečné a nezajištěné závazky Emitenta, řazené (s výhradou případných dalších závazků, jimž platné právní předpisy přiznávají prioritní postavení, (a dále s výhradou případných nástrojů záchrany (*bail-in*) implementovaných podle italského práva)) *pari passu* se všemi ostatními nezajištěnými závazky (vyjma závazků podřízených seniorním dluhopisům (včetně neprioritních seniorních dluhopisů a jakýchkoli dalších závazků, u nichž zákon povoluje podřízené postavení ve vztahu k seniorním dluhopisům po Datu Emise), pokud existují) Emitenta, existující v současné době či v budoucnosti a v případě seniorních dluhopisů *pari passu*, rovnocenné a bez jakýchkoli preferencí mezi sebou.

#### Kde budou Cenné Papíry obchodovány?

**Přijetí k obchodování:** Nebyla podána žádost o přijetí Cenných Papírů k obchodování na regulovaném trhu.

**Kótování:** Žádost o obchodování bude podána s účinností od 28. února 2023 v následujících mnohostranných systémech obchodování (MTS): Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurtská burza cenných papírů*) (Otevřený trh).

#### Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto Cenné Papíry?

**Úvěrové riziko Emitenta a rizika související s protikrizovými opatřeními ve vztahu k Emitentovi:** Cenné Papíry představují nezajištěné závazky Emitenta vůči Držitelům Cenných Papírů. Každý, kdo si koupí Cenné Papíry, tak spoléhá na úvěrovou bonitu Emitenta a nemá ve vztahu ke své pozici spojené s Cennými Papíry žádná práva či nároky vůči jakékoli jiné osobě. Držitelé Cenných Papírů jsou vystaveni riziku částečného nebo úplného nesplnění povinností Emitenta při plnění závazků, jež je Emitent povinen plnit ve vztahu k Cenným Papírům jako celku nebo ve vztahu k jejich části, např. v případě insolvence Emitenta. Čím horší je úvěrová bonita Emitenta, tím vyšší je riziko ztráty. V případě realizace úvěrového rizika Emitenta může Držitel Cenných Papírů utrpět úplnou ztrátu svého kapitálu, a to i v případě, že Cenné Papíry nabízejí Minimální Částku při splatnosti. Kromě toho se na Držitele Cenných Papírů mohou vztahovat protikrizová opatření přijatá ve vztahu k Emitentovi, pokud dojde k jeho úpadku nebo pokud takový úpadek hrozí. Povinnosti Emitenta vyplývající z Cenných Papírů nejsou zajištěny, zaručeny třetími stranami, či chráněny žádným systémem ochrany vkladů nebo kompenzací.

**Rizika související s faktory ovlivňujícími tržní hodnotu:** Tržní hodnota Cenných Papírů a výše částek vyplacených na základě Cenných Papírů primárně závisí na ceně Podkladových Aktiv. Kromě toho je však tržní hodnota Cenných Papírů ovlivněna celou řadou dalších faktorů. Mezi ně patří mimo jiné úvěrová bonita Emitenta, relevantní převládající úrokové a výnosové sazby, trh podobných cenných papírů, obecné ekonomické, politické a cyklické podmínky, obchodovatelnost a případně zbývajícím dobou platnosti Cenných Papírů, jakož i další faktory ovlivňující tržní hodnotu související s Podkladovými Aktivy.

**Rizika související s Částkou Zpětného Odkoupení:** Ke zpětnému odkoupení Cenných Papírů dojde v den jejich splatnosti vyplacením Částky Zpětného Odkoupení. Částka Zpětného Odkoupení nesmí být nižší než Emisní Cena nebo kupní cena. To znamená, že Držitel Cenných Papírů dosáhne výnosu pouze v případě, že Částka Zpětného Odkoupení bude vyšší než individuální kupní cena Držitele Cenných Papírů.

**Rizika související s prodloužením u průběžných plateb:** Další Podmíněná Částka (m) bude vyplacena pouze v případě, že nastane Událost Výplaty Další Podmíněné Částky (m) v souvislosti s Dnem Sledování (m). Pokud k Události Výplaty Další Podmíněné Částky (m) nedojde, nemá Držitel Cenných papírů

nárok na výplatu příslušné Další Podmíněné Částky (m). Existuje riziko, že v případě nepříznivé výkonnosti Podkladového Aktiva nemusí dojít k výplatě žádné Další Podmíněné Částky (m).

**Rizika související s regulací referenčních hodnot:** Cenné Papíry odkazují na Referenční hodnotu (dále jen "**Referenční Hodnota**") ve smyslu nařízení (EU) 2016/1011 ("**Nařízení o referenčních hodnotách**"), takže existuje riziko, že Referenční Hodnota již nebude od určitého okamžiku používána jako referenční hodnota pro Cenné Papíry. V takovém případě by mohlo dojít k vyřazení Cenných Papírů z příslušného seznamu, k jejich úpravě, konverzi nebo by mohly být Cenné Papíry jinak ovlivněny. Případné změny Referenční Hodnoty vyplývající z Nařízení o referenčních hodnotách by mohly mít podstatný negativní dopad na náklady refinancování Referenční Hodnoty nebo na náklady a rizika správy nebo jiného zapojení do nastavení Referenční Hodnoty a dodržování Nařízení o referenčních hodnotách. Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že čelí riziku, že jakékoli změny příslušné Referenční Hodnoty mohou mít podstatný negativní dopad na hodnotu a částku splatnou na základě Cenných Papírů.

**Rizika související s indexy:** Výsledky Cenných Papírů vázaných na indexy závisí na výsledcích příslušných indexů. Změny cen jednotlivých složek indexu a změny složení indexu nebo jiné faktory mohou mít negativní dopad na výsledky příslušného indexu.

**Rizika související s potenciálním střetem zájmů:** Ve vztahu k Emitentovi nebo osobám pověřeným realizací nabídky může dojít ke střetu zájmů, což může mít za následek rozhodnutí v neprospěch Držitelů Cenných Papírů.

**Riziko likvidity:** Existuje riziko, že by Cenné Papíry nemusely být široce distribuovány a že by pro Cenné Papíry nemusel existovat nebo se rozvinout žádný aktivní trh pro obchodování. Emitent může, avšak není povinen, nakoupit Cenné Papíry kdykoli a za jakoukoli cenu na otevřeném trhu, buď na základě veřejné nabídky nebo soukromé dohody. Jakékoli takto Emitentem nakoupené Cenné Papíry mohou být dál drženy, přeprodány či zrušeny. Opětovný nákup Cenných Papírů Emitentem může negativním způsobem ovlivnit likviditu Cenných Papírů. Emitent tak nemůže zajistit, že Držitelé Cenných Papírů budou schopni prodat své Cenné Papíry před dnem zpětného odkoupení za adekvátní cenu.

#### Oddíl 4 – Klíčové informace o veřejné nabídce Cenných Papírů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

##### Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto Cenného Papíru?

|                                        |                                                                         |                                          |                                                                               |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Země Nabídky:</b>                   | Bulharsko, Chorvatsko, Česká republika, Maďarsko a Slovenská republika. | <b>Ážio:</b>                             | 20,00 USD                                                                     |
| <b>Emisní Cena:</b>                    | 1 020,00 USD za jeden Cenný Papír. (včetně ážia)                        | <b>Období Upisování:</b>                 | Od 16. ledna 2023 do 23. února 2023 (14:00 hod. mnichovského času)            |
| <b>Den emise:</b>                      | 27. února 2023                                                          | <b>potenciální investoři</b>             | Kvalifikovaní investoři, retailoví investoři a/nebo institucionální investoři |
| <b>Nejmenší převoditelná jednotka:</b> | 1 Cenný Papír                                                           | <b>Nejmenší obchodovatelná jednotka:</b> | 1 Cenný Papír                                                                 |

Cenné Papíry jsou nabízeny v průběhu Období Upisování. Emitent může veřejnou nabídku kdykoliv bez uvedení důvodu zrušit.

**Provize účtované Emitentem:** Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuté v Emisní Ceně jsou ve výši 65,00 USD.

##### Proč je tento Prospekt sestavován?

**Použití výnosů:** Čisté výnosy z každé emise Cenných Papírů Emitent použije pro své všeobecné obchodní účely, tj. pro tvorbu zisku a/nebo k zajištění před určitými riziky.

**Podstatný střet zájmů ve vztahu k nabídce:** UniCredit Bank AG je Zástupce pro Výpočty ve vztahu k Cenným Papírům; UniCredit S.p.A. je Hlavní Zástupce pro Platby ve vztahu k Cenným Papírům;

# Súhrn

## Časť 1 – Úvod obsahujúci upozornenia

Tento Súhrn by sa mal čítať ako úvod k Základnému prospektu.

Rozhodnutie investorov investovať do Cenných papierov by sa malo zakladať na posúdení Základného prospektu ako celku.

Investori môžu prísť o celý svoj investovaný kapitál alebo jeho časť.

Ak sa na súd podá žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, žalujúci investor by mohol podľa vnútroštátneho práva znášať náklady na preklad Základného prospektu (vrátane akýchkoľvek doplnení a Konečných podmienok) pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do takýchto Cenných papierov.

**Chystáte sa zakúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a možno ho ťažko pochopiť.**

*Cenné papiere:* UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN IT0005508541)

*Emitent:* UniCredit S.p.A. ("Emitent" alebo "UniCredit" s UniCredit, spolu s jeho konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami ako "Skupina UniCredit"), Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A 20154 Miláno, Taliansko. Telefónne číslo: 39 02 88 621 – web: www.unicreditgroup.eu. Jedinečný identifikátor právnických osôb (LEI) Emitenta je: 549300TRUW02CD2G5692.

*Príslušný orgán:* Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon L-1150 Luxemburg. Telefónne číslo: (+352) 26 25 1 - 1.

*Dátum schválenia Základného prospektu:* Základný prospekt UniCredit S.p.A. k emisii Cenných papierov s jedným Podkladovým aktívom a s viacerými Podkladovými aktívami (s čiastočnou kapitálovou ochranou) schválený zo strany CSSF dňa 1. decembra 2022, v znení neskorších dodatkov, a registračný dokument UniCredit S.p.A. schválený zo strany CSSF dňa 1. decembra 2022, v znení neskorších dodatkov, ktoré spoločne tvoria základný prospekt ("Základný prospekt"), sú tvorené niekoľkými samostatnými dokumentmi v zmysle ustanovenia čl. 8 odst. 6 Nariadenia (EU) 2017/1129 v platnom znení (ďalej len "Nariadenie o prospekte").

## Časť 2 – Kľúčové informácie o Emitentovi

### Kto je Emitentom Cenných papierov?

UniCredit je akciová spoločnosť založená v Taliansku podľa talianskeho práva, so sídlom a hlavným miestom podnikania na adrese Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Miláno, Taliansko. Jedinečný identifikátor právnických osôb UniCredit (LEI) je 549300TRUW02CD2G5692.

### Hlavné činnosti Emitenta

UniCredit je celoeurópska komerčná banka s jedinečnou ponukou služieb v Taliansku, Nemecku, strednej a východnej Európe. Zámerom UniCredit je podporovať spoločenský pokrok, poskytovať vysoko kvalitné služby všetkým zúčastneným stranám a odkrývať potenciál svojich klientov a ľudí v celej Európe. UniCredit obsluhuje viac než 15 miliónov zákazníkov po celom svete. UniCredit je organizovaná v piatich geografických oblastiach a dvoch produktových odvetviach, ktorými sú riešenia pre podnikových klientov a individuálnych klientov. To banke umožňuje byť nablízku svojim klientom a využívať rozsah celej skupiny za účelom vývoja a ponúkajú najlepšími produktov na všetkých jej trhoch.

### Hlavní akcionári Emitenta

Spoločnosť UniCredit nie je ovládaná žiadnou fyzickou ani právnickou osobou v zmysle ustanovenia článku 93 legislatívneho nariadenia č. 58 z 24. februára 1998 (ďalej len "Zákon o finančných službách") v platnom znení. K 2. novembru 2022 boli hlavnými akcionármi spoločnosti, ktorí sa prihlásili, že priamo alebo nepriamo vlastnia určitý podiel v UniCredit, podľa článku 120 Zákona o finančných službách, nasledovné subjekty: BlackRock Group (akcie: 114 907 383; podiel 5,682%); Allianz Group (akcie: 69 622 203; podiel 3,443%).

### Údaje o výkonnom riaditeľovi Emitenta

Výkonným riaditeľom Emitenta je pán Andrea Orcel (Chief Executive Officer).

### Údaje o auditoroch Emitenta

Auditorskou spoločnosťou poverenou pre zákonný účtovný dohľad nad Emitentom bola počas deviatich rokov 2013-2021 Deloitte & Touche S.p.A. (Deloitte). Deloitte je spoločnosť založená podľa talianskeho práva, zapísaná v obchodnom registri v Miláne pod číslom 03049560166, zaregistrovaná v Registri zákonných audítorov (*Registro dei Revisori Legali*) vedenom Ministrom hospodárstva a financií s účinnosťou od 7. júna 2004 pod registračným číslom: 132587, so sídlom na adrese Tortona 25, 20144 Miláno, Taliansko. Je potrebné poznamenať, že na valnom zhromaždení UniCredit konanom dňa 9. apríla 2020 menovali na obdobie deviatich rokov 2022–2030 akcionári ako externého audítora UniCredit spoločnosť KPMG S.p.A., so sídlom na adrese Via Vittor Pisani 25, Miláno, zapísanou v Registri štatutárnych audítorov (*Registro dei Revisori Legali*) s registráciou číslo: 00709600159.

### Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Spoločnosť UniCredit získala vybrané konsolidované finančné údaje uvedené v tabuľke nižšie za roky končiacie sa 31. decembra 2021 a 2020 z auditovaných konsolidovaných účtovných zvierok za finančné roky končiacie sa 31. decembra 2021 a 2020. Vybrané konsolidované finančné údaje uvedené v tabuľke nižšie: (i) za deväť mesiacov končiacich 30. septembrom 2022 a 30. septembrom 2021 prepracované vo vzťahu k výkazu ziskov a strát boli získané z neauditovanej konsolidovanej predbežnej finančnej správy k 30. septembru 2022 – tlačová správa; (ii) za deväť mesiacov končiacich 30. septembrom 2021 boli získané v rámci obmedzeného auditu priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky za obdobie končiacie k 30. júnu 2021, ktorý preskúmal skrátenú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku a neauditovanú konsolidovanú priebežnú finančnú správu k 30. septembru 2021 – tlačová správa. Vybrané konsolidované finančné informácie uvedené v tabuľke nižšie k 30. septembru 2022 vo vzťahu k súvahe boli získané z neauditovanej konsolidovanej priebežnej finančnej správy k 30. septembru 2022 – tlačová správa. Nižšie uvedené údaje pri jednotlivých položkách výkazu ziskov a strát a súvahy sa vzťahujú k reklasifikovaným schémam.

| Výkaz ziskov a strát                    |                   |                    |                     |                              |                     |                     |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak | Za rok končiaci   |                    |                     | Za deväť mesiacov končiacich |                     |                     |
|                                         | 31.12.2021<br>(*) | 31.12.2020<br>(**) | 31.12.2020<br>(***) | 30.09.22<br>(****)           | 30.09.21<br>(*****) | 30.09.21<br>(*****) |
| auditované                              |                   |                    | neauditované        |                              |                     |                     |
| Čisté úroky                             | 9 060             | 9 441              | 9 441               | 7 266                        | 6 623               | 6 654               |
| Poplatky                                | 6 692             | 5 968              | 5 976               | 5 219                        | 5 079               | 5 012               |

|                                                                                                                                     |         |         |         |         |       |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|-------|-------|
| Rezervy na straty zo zníženia hodnoty úverov                                                                                        | (1 634) | (4 996) | (4 996) | (1 366) | (824) | (824) |
| Zisk z obchodovania                                                                                                                 | 1 638   | 1 412   | 1 412   | 1 961   | 1 351 | 1 418 |
| Hodnota použitá Emitentom v účtovnej závierke na určenie finančnej výkonnosti, napríklad prevádzkový zisk (hrubý finančný výsledok) | 8 158   | 7 335   | 7 335   | 7 536   | 6 194 | 6 194 |
| Čistý zisk (strata) Skupiny                                                                                                         | 1 540   | (2 785) | (2 785) | 3 994   | 2 979 | 2 979 |

#### Súvaha

|                                                                                                                       | Za rok končiaci |                 |                  | Za deväť mesiacov končiacich | Hodnota ako výsledok Procesu kontroly a hodnotenia ('SREP' k 31.12.2021) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| <i>V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak</i>                                                                        | 31.12.2021 (*)  | 31.12.2020 (**) | 31.12.2020 (***) | 30.09.22 (*****)             |                                                                          |
|                                                                                                                       | auditované      |                 |                  | neauditované                 |                                                                          |
| Celkový majetok                                                                                                       | 916 671         | 931 456         | 931 456          | 942 803                      | nepoužije sa                                                             |
| Senior dlh                                                                                                            | nepoužije sa    | nepoužije sa    | nepoužije sa     | nepoužije sa                 | nepoužije sa                                                             |
| Podriadený dlh (*****)                                                                                                | 10 111          | 11 033          | 11 033           | nepoužije sa                 | nepoužije sa                                                             |
| Úvery a pohľadávky za zákazníkov (netto) [V reklasifikovaných konsolidovaných účtoch označené ako "Úvery zákazníkom"] | 437 544         | 450 550         | 450 550          | 461 782                      | nepoužije sa                                                             |
| Vklady od zákazníkov                                                                                                  | 500 504         | 498 440         | 498 440          | 533 927                      | nepoužije sa                                                             |
| Vlastný kapitál skupiny                                                                                               | 61 628          | 59 507          | 59 507           | 62 989                       | nepoužije sa                                                             |
| Pomer vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) alebo iný relevantný pomer kapitálovej primeranosti v závislosti na emisii (%) | 15,82%          | nepoužije sa    | 15,96%           | 16,04 %                      | 9,04%(1)                                                                 |
| Celkový kapitálový pomer                                                                                              | 20,14%          | nepoužije sa    | 20,72%           | 20,76 %                      | 13,30%(1)                                                                |
| Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca (%)                                                          | 5,71%           | nepoužije sa    | 6,21%            | 5,56 %                       | 3,00 %                                                                   |

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (*)     | Finančné údaje vzťahujúce sa k finančnému roku končiacemu 31. decembra 2021 boli prevzaté z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky UniCredit za rok končiaci 31. decembra 2021 auditovanej externým auditorom spoločnosti UniCredit, tj. Deloitte & Touche S.p.A.                                                                     |
| (**)    | Porovnávací údaj k 31. decembru 2020 v tomto stĺpci bol upravený. Čiastka vzťahujúca sa k roku 2020 sa líši od čiastky stanovenej v "Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2020".                                                                                                                                             |
| (***)   | Ako je uvedené v "Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2020".                                                                                                                                                                                                                                                                |
| (****)  | Finančné údaje vzťahujúce sa k výkazu ziskov k 30. septembru 2022 boli získané z neauditovanej Konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit k 30. septembru 2022 – tlačová správa.                                                                                                                                     |
| (*****) | V reklasifikovanom výkaze ziskov za rok 2022 boli porovnateľné údaje prepracované k 30. septembru 2021 získané z neauditovanej Konsolidovanej priebežnej správy UniCredit k 30. septembru 2022 – tlačová správa.                                                                                                                            |
| (*****) | Finančné údaje týkajúce sa výkazu ziskov k 30. septembru 2021 boli odvodené zo súčtu údajov uverejnených v Konsolidovanej finančnej správe za prvý polrok k 30. júnu 2021, ktorá preskúmala skrátenú priebežnú Konsolidovanú účtovnú závierku a neauditovanú Konsolidovanú priebežnú finančnú správu k 30. septembru 2021 - tlačová správa. |
| (*****) | Ako bolo zverejnené v obmedzenom audite konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti UniCredit za prvý polrok k 30. septembru 2021 – tlačová správa.                                                                                                                                                                                        |
| (*****) | Čiastky sa nevzťahujú k reklasifikovaným schémam. Sú prevzaté zo zákonom predpísanej účtovnej závierky - poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.                                                                                                                                                                                      |
| (1)     | S ohľadom na oznámenie prijaté od ECB v súvislosti s procesom dohľadu a hodnotenia (SREP) pre rok 2021, potvrdzujúce kapitálový požiadavok 2. piliera (P2R) UniCredit na 175 bazických bodov a najnovšie požiadavky na proticyklickú kapitálovú rezervu.                                                                                    |

#### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že v prípade výskytu niektorého z nižšie uvedených rizikových faktorov môže hodnota Cenných Papierov poklesnúť a že môžu utrpieť aj úplnú stratu svojej investície.

Nižšie sú popísané kľúčové riziká špecifické pre Emitenta:

**Riziká súvisiace s dopadom súčasnej makroekonomickej neistoty a s vplyvmi pandémie COVID-19 a ponovom aj geopolitického napätia vo vzťahoch s Ruskom:** Finančné trhy a makroekonomická a politické prostredie krajín, v ktorých UniCredit pôsobí, boli ovplyvnené rusko-ukrajinským konfliktom a vírusovou pneumóniou známou ako "Coronavirus" ("COVID-19"), ktorá môže mať naďalej negatívny vplyv na výsledky Skupiny. V skutočnosti sa makroekonomická neistota zvýšila predovšetkým v dôsledku zvýšeného geopolitického napätia medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou. Rusko-ukrajinská kríza spôsobila prudký nárast cien komodít a inflačné tlaky, ďalšie narušenie globálnych dodávateľských reťazcov, sprísnenie finančných podmienok, vyššiu neistotu a prudký pokles spotrebiteľskej dôvery (sadzba vkladového nástroja: -50 bps v júni 22, 0 bps v júli, 75 bps v septembri, 150 bps v októbri). S rastom inflácie v dôsledku rastu cien energií a narušenia dodávok dochádza k nárastu inflácie ECB mení svoj menový postoj a trh prehodnocuje svoje očakávania v oblasti úrokových sadzieb. Výhľad je obklopený rizikami súvisiacimi okrem iného s možným pridelením dodávok plynu z Ruska v priebehu zimy na prelome rokov 2022-23. V dôsledku toho preto zostávajú očakávania ohľadom výkonnosti svetovej ekonomiky v krátkodobom aj strednodobom horizonte stále neisté. Krátkodobou je výhľad charakterizovaný prísnejšími finančnými podmienkami, prudko rastúcimi účtami za energiu v Európe a zníženou ekonomickou dynamikou v USA a Európe s potenciálne miernou recesiou vo väčšine krajín. Súčasnú prostredie je charakterizované veľmi neistými prvkami, vzhľadom k tomu, že vyššie uvedené by mohlo spôsobiť zhoršenie kvality úverového portfólia a následný nárast nesplácaných úverov a potrebu zvýšiť rezervy, ktoré sa budú účtovať do výkazu ziskov a strát. Dňa 9. decembra 2021 predstavila UniCredit finančnej komunite svoj nový strategický plán, ktorý obsahuje súbor strategických a finančných cieľov, ktoré zohľadňujú základný scenár a vychádzajú z hodnotenia vykonaného v predchádzajúcich mesiacoch. Makropredpoklady, z ktorých vychádza strategický plán, vylučujú neočakávaný



podstatný nepriaznivý vývoj, ako napríklad rusko-ukrajinský konflikt a zhoršenie pandémie COVID 19, čo sú situácie, ktoré UniCredit pozorne sleduje (Makropredpoklady v strategickom pláne zohľadňujú nedávny a pretrvávajúci vplyv COVID s postupnou normalizáciou v nasledujúcich rokoch. Scenár nepredpokladá, že súčasná situácia ohľadne COVID sa bude v nasledujúcich rokoch vyvíjať nejakým obzvlášť negatívnym spôsobom).

**Riziká súvisiace so Strategickým plánom pre obdobie 2022-2024:** 9. decembra 2021 UniCredit predstavila finančnej komunite v Miláne Strategický plán na obdobie 2022-2024 nazvaný "UniCredit Unlocked" ("Strategický plán" alebo "Plán"), ktorý obsahuje sériu strategických, kapitálových a finančných cieľov ("Strategické ciele"). Strategický plán sa zameriava na geografické oblasti UniCredit, v ktorých banka v súčasnosti pôsobí; s finančnou výkonnosťou poháňanou tromi vzájomne prepojenými pákami: nákladová efektívnosť, optimálna alokácia kapitálu a rast čistých príjmov. "UniCredit Unlocked" prináša strategické imperatívy a finančné ambície založené na šiestich pilieroch. Tieto strategické imperatívy a finančné ambície sa týkajú: (i) rastu v jednotlivých regiónoch a rozvoja klientskej franšízy, zmeny obchodného modelu a fungovania zamestnancov; (ii) poskytovanie úspor z rozsahu zo svojej stopy bánk, transformácia technológie využívajúcej Digital & Data a začlenenie udržateľnosti do všetkého, čo UniCredit robí; (iii) riadenie finančnej výkonnosti prostredníctvom troch prepojených pák. Makropredpoklady, z ktorých vychádza strategický plán, vylučujú neočakávaný podstatný nepriaznivý vývoj, ako je rusko-ukrajinský konflikt a zhoršenie pandémie COVID 19, čo sú situácie, ktoré UniCredit pozorne sleduje (Makropredpoklady v strategickom pláne berú do úvahy nedávne a stále existujúce vplyvy COVID s postupnou normalizáciou v nasledujúcich rokoch. Scenár nepredpokladá, že by sa súčasná situácia COVID v nasledujúcich rokoch vyvíjala nejakou zvlášť negatívne). Plán je založený na šiestich pilieroch: (i) optimalizovať prostredníctvom zlepšenia prevádzkovej a kapitálovej účinnosti; (ii) investovať cieľovými iniciatívami rastu vrátane ESG; (iii) rast čistých príjmov; (iv) obrat; (v) posilňovať vďaka revidovanému cieľu pomeru CET1 a zníženiu pomeru hrubého NPE; a (vi) distribuovať v súlade s tvorbou organického kapitálu. Schopnosť UniCredit splniť strategické ciele a všetky výhládové vyhlásenia sa opiera o radu predpokladov, očakávaní, projekcií a predbežných údajov týkajúcich sa budúcich udalostí a podlieha rade neistôt a ďalších faktorov, z ktorých mnohé sú mimo kontroly UniCredit. Z uvedených dôvodov upozorňujeme investorov, aby pri svojich investičných rozhodnutiach nevychádzali výhradne z prognóz a údajov uvedených v strategických cieľoch. Ak by sa nepodarilo splniť či realizovať strategické ciele, mohlo by to mať podstatný negatívny vplyv na obchodnú činnosť spoločnosti UniCredit, jej finančnú situáciu alebo prevádzkové výsledky.

**Úverové riziko a riziko zhoršenia úverovej kvality:** Činnosť, finančná a kapitálová sila a ziskovosť Skupiny UniCredit závisí okrem iného na úverovej bonite jej zákazníkov. Pri vykonávaní svojich úverových aktivít je Skupina vystavená riziku, že neočakávaná zmena úverovej schopnosti protistrany môže vyvolať zodpovedajúcu zmenu hodnoty súvisiacej úverovej expozície a viesť k jej čiastočným alebo úplným odpisom. Súčasná prostredie je naďalej charakterizované vysoko neistými prvkami, s možnosťami spomalenia ekonomiky, ktoré spoločne s ukončením záchranných opatrení, ako sú moratórium na spotrebiteľské úvery, generujú zhoršovanie kvality úverového portfólia, nasledované zvýšením počtu nesplácaných úverov a nutnosťou navýšiť rezervy účtované do výkazu ziskov a strát. Rezervy UniCredit na straty z úverov (ďalej len "LLPs"), s výnimkou Ruska sa medzištvrtročne zvýšili a medziročne poklesli o 25,5 percent na 220 mil. EUR v 3. štvrtročí roku 2022. Náklady na riziko, s výnimkou Ruska, medzištvrtročne vzrástli o 10bps a medziročne poklesli o 8bps na 20 bps v 3. štvrtročí roku 2022. K 30. septembru 2022 predstavoval hrubý pomer NPE Skupiny, s výnimkou Ruska, 2,8 percenta, čo predstavuje stabilitu v porovnaní s 30. júnom 2022, kedy bol pomer hrubého NPE rovný 2,8%. K 30. septembru 2022 je pomer čistého NPE Skupiny v porovnaní s 30. júnom 2022 stabilný a je rovný 1,4%. LLPs spoločnosti Unicredit, s výnimkou Ruska, v deviatom mesiaci roku 2022 predstavoval 381 miliónov EUR a poklesol teda v porovnaní s deviatym mesiacom minulého roka o 53,9 percent. CoR preto predstavoval 11bps. Skupina prijala postupy, pravidlá a zásady, ktorých cieľom je zabezpečiť monitorovanie a riadenie úverového rizika, ako na úrovni jednotlivých protistrán, tak aj na úrovni portfólia. Existuje však riziko, že aj cez tieto aktivity zamerané na monitoring a riadenie rizík by úverová expozícia Skupiny mohla prekročiť vopred stanovené úrovne rizika podľa prijatých postupov, pravidiel a zásad.

**Riziko likvidity:** Riziko likvidity odkazuje na možnosť, že Skupina UniCredit by nemusela byť schopná plniť svoje súčasné i budúce očakávané i nepredvídané záväzky v oblasti platieb a dodávok, bez toho by to narušilo jej každodenné operácie alebo finančnú situáciu. Činnosť Skupiny UniCredit podlieha hlavne financovaniu rizika likvidity, rizika likvidity trhu, rizika nesúladu a rizika nepredvídaných udalostí. Najviac relevantnými rizikami, ktorým Skupina môže byť vystavená, sú nasledujúce: i) výnimočne vysoké využitie záväzných a nezáväzných liniek poskytovaných firemným zákazníkom; ii) neobvyklé výbery vkladov retailovými a firemnými klientmi UniCredit; iii) pokles trhovej hodnoty cenných papierov, do ktorých UniCredit investuje svoje rezervy likvidity; iv) schopnosť previesť končiacu veľkoobchodnú financovanie a potenciálny odliv hotovosti alebo zaistenia, ktoré môže Skupina utrpieť v prípade zníženia ratingu bánk alebo štátneho dlhu v geografických oblastiach, kde pôsobia. Okrem toho môžu niektoré riziká vyplývať z obmedzení uplatňovaných na cezhraničné úvery medzi bankami. V dôsledku krízy na finančných trhoch, po ktorej nasledoval tiež pokles likvidity dostupnej pre aktérov pôsobiace v tomto odvetví, zaviedla ECB dôležité intervenčné opatrenia v menovej politike, ako napr. "Cieľené dlhodobější refinančné operácie" ("TLTRO") zavedené v roku 2014 a TLTRO II zavedené v roku 2016. Nie je možné predikovať predĺženie doby trvania týchto opatrení na podporu likvidity ani výšku prípadných budúcich opatrení tohto druhu, a preto nie je ani možné vylúčiť zníženie objemu alebo dokonca úplné zrušenie tejto pomoci. To by banky donútilo hľadať alternatívne zdroje úverov, bez toho, aby boli vylúčené možné ťažkosti spojené so získavaním takýchto alternatívnych finančných zdrojov, a zároveň by tu bolo riziko možného nárastu súvisiacich nákladov. Takáto situácia by teda mala negatívny dopad na obchodnú činnosť UniCredit, jej prevádzkové výsledky a ekonomickú a finančnú pozíciu spoločnosti UniCredit a/alebo celej Skupiny. Hlavné ukazovatele používané Skupinou UniCredit na hodnotenie jej profilu likvidity sú: (i) Ukazovateľ Krytie Likvidity (LCR), ktorý predstavuje indikátor krátkodobej likvidity s minimálnym regulačným požiadavkom 100% od roku 2018 a ktorý v septembri 2022 dosahoval hodnoty 165%; zatiaľčo v decembri 2021 dosahoval hodnoty 182% (vypočítané ako priemer z 12 posledných pomerov na konci mesiaca) a (ii) Pomer čistého stabilného financovania (NSFR), ktorý predstavuje ukazovateľ štrukturálnej likvidity a ktorý v septembri 2022 prekročil v rámci rizikového apetítu vnútorný limit stanovený na 102%, rovnako ako 31. decembra 2021.

**Basel III a Kapitálová Primeranosť Banky:** Emitent je povinný dodržiavať revidované globálne regulačné štandardy ("Basel III") týkajúce sa kapitálovej primeranosti a likvidity bánk, ktoré stanovuje požiadavky okrem iného pre vyšší a kvalitnejší kapitál, lepšie pokrytie rizík, opatrenia podporujúce tvorbu kapitálu, ktorý je možné čerpať v období stresu, a zavádzanie pákového pomeru ako poistky k požiadavke založenému na riziku a dvoch globálnych štandardov likvidity. Z hľadiska predpisov týkajúcich sa bankovej obozretnosti sa Emitent tiež riadi smernicou pre ozdravenie bank, a to konkrétne smernicou 2014/59/EU pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností z 15. mája 2014 ("BRRD", ktorá je v Taliansku implementovaná legislatívnym nariadením č. 180 a 181 zo 16. novembra 2015 - v znení smernice (EU) 2019/879, "BRRD II" (implementovaná v Taliansku legislatívnym dekrétom č. 193 z 8. novembra 2021), ako aj príslušnými technickými normami a usmerneniami vydanými regulačnými orgánmi EÚ (tj. Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA)), ktoré okrem iného stanovujú mechanizmy pre oživenie a riešenie kríz / minimálne požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL) pre úverové inštitúcie. Ak by spoločnosť UniCredit nedokázala vyhovieť kapitálovým/MREL požiadavkám uloženým príslušnými zákonmi a predpismi, mohla by sa na ňu vzťahovať povinnosť udržiavať vyšší objem kapitálu / spôsobilé záväzky, čo by mohlo mať prípadný dopad na jej úverové hodnotenie a tiež podmienky financovania, s následným možným obmedzením ďalšieho rastu spoločnosti UniCredit.

### Časť 3 – Kľúčové informácie o Cenných papieroch

#### Aké sú hlavné charakteristiky Cenných papierov?

##### Typ produktu, Podkladové aktívum a forma Cenných papierov

Typ produktu: Cenné papiere Garant Cash Collect (*Garant Cash Collect Securities*)

Podkladové aktívum: EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN: CH0020751589 / Referenčná cena: záverečná cena)

Cenné papiere sa riadia talianskym právom. Cenné papiere sú dlhové nástroje v dematerializovanej (zaknihovanej) podobe podľa talianskeho konsolidovaného zákona o finančnom sprostredkovaní (*Testo Unico della Finanza*). Cenné papiere budú predstavované zaknihovaním a budú zaregistrované v knihách Clearingového systému. Prevod Cenných papierov prebieha registráciou na príslušných účtoch otvorených v Clearingovom systéme. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) Cenných papierov je uvedené v Časti 1.

## Emisia a Nominálna hodnota

Cenné papiere budú emitované dňa 27. februára 2023 v dolároch (USD) ("**Určená mena**"), s Nominálnou hodnotou vo výške 1.000,- USD za Cenný papier ("**Nominálna hodnota**").

## Všeobecné

Hodnota Cenných papierov počas doby ich platnosti závisí najmä na cene Podkladových aktív. V zásade platí, že ak cena Podkladového aktíva stúpa, hodnota Cenných papierov tiež stúpa, a ak cena Podkladového aktíva klesá, hodnota Cenných papierov tiež klesá.

## Úrok

Cenné papiere nie sú úročené

## Dodatočná čiastka

Ak nedošlo ku Konverznej udalosti, Držiteľ cenných papierov dostane Dodatočnú podmienenú čiastku (m) za týchto podmienok:

- Ak v súvislosti s Dátumom sledovania (m) nastala Udalosť pre výplatu dodatočnej podmienenej čiastky (m), Dodatočná podmienená čiastka (m) bude vyplatená v príslušný Deň výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m).
- Ak v súvislosti s Dňom sledovania (m) nenastala žiadna Udalosť pre výplatu ďalšej podmienenej čiastky (m), v príslušný Deň výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m) sa nevypláti žiadna Dodatočná podmienená čiastka (m).

Prípád výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m) nastane, ak sa hodnota R (m) rovná alebo je väčšia ako príslušná Úroveň výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m) v Deň sledovania (m).

Úroveň výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m) znamená príslušný Faktor výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m) vynásobený hodnotou R (počiatočný).

Hodnota R (m) znamená Referenčnú cenu k príslušnému Dátumu sledovania (m).

|                                                           |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Faktor výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m):</b> | 95 % (1)           |
| <b>Ďalšia podmienená čiastka (m):</b>                     | 400,00 USD (1)     |
| <b>Dátum výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m):</b>  | 28. února 2028 (1) |
| <b>Den sledovania (m):</b>                                | 21. února 2028 (1) |
| <b>Rozhodný deň (m):</b>                                  | 25. února 2028 (1) |

## Spätné odkúpenie

Ak nenastane žiadna Skutočnosť vedúca ku konverzii, dôjde k spätnému odkúpeniu Cenných papierov v Konečný deň splatnosti za Čiastku spätného odkúpenia na základe automatického uplatnenia práva.

Čiastka spätného odkúpenia sa v Konečný deň splatnosti rovná Minimálnej čiastke.

Čiastka spätného odkúpenia nebude nižšia ako Minimálna čiastka.

## Doplňujúce definície a podmienky produktu

Hodnota R (počiatočná) znamená Referenčnú cenu v Počiatočný deň sledovania.

|                                               |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| <b>Konečný deň splatnosti:</b>                | 28. února 2028    |
| <b>Počiatočný deň sledovania:</b>             | 24. února 2023    |
| <b>Minimálna čiastka:</b>                     | 1.000,- USD       |
| <b>Čiastka nepovinného spätného odkúpenia</b> | Nominálna hodnota |

**Konverzia Cenných papierov Emitentom:** Pri výskyte jednej alebo niekoľkých skutočností vedúcich ku konverzii (napr. Udalosť zmeny indexu (napr. je ukončený výpočet Podkladového aktíva) a pokiaľ nebude k dispozícii alebo nebude možné určiť žiadne vhodné Náhradné podkladové aktívum) (ďalej len "**Skutočnosť vedúca ku konverzii**") môže Emitent vykonať konverziu Cenných papierov a odkúpiť ich v Konečný deň splatnosti vyplatením Čiastky vysporiadania. "**Čiastka vysporiadania**" znamená trhovú hodnotu Cenných papierov s úrokom za obdobie do Konečného dňa splatnosti pri trhovej úrokovej sadzbe, ktorá sa v takomto čase obchoduje za záväzky Emitenta s rovnakou zostávajúcou dobou platnosti ako Cenné papiere do desiatich Bankových dní od vzniku Skutočnosti vedúcej ku konverzii, ako určí Zástupca pre výpočty. Čiastka vysporiadania nesmie byť nižšia ako Minimálna čiastka.

**Predčasné odkúpenie z rozhodnutia Emitenta:** Cenné Papiere môžu byť kedykoľvek na základe rozhodnutia Emitenta späť odkúpené ako celok, ale nie po častiach, za Čiastku nepovinného spätného odkúpenia, a to najskôr v deň uvedený v oznámení adresovanom Zástupcovi pre platby a Držiteľom cenných papierov uverejnenom na webe Emitenta, ak Emitent dospeje k záveru, že celá nesplatená nominálna hodnota Cenných papierov alebo ich časti je alebo bude v plnom rozsahu alebo čiastočne vylúčená z dostupných oprávnených záväzkov pre plnenie Požiadaviek MREL (Skutočnosť vedúca k diskvalifikácii z MREL).

**Úpravy Podmienok:** Zástupca pre výpočty môže vykonať úpravu Podmienok Cenných papierov (najmä príslušných Podkladových aktív a / alebo všetkých cien Podkladových aktív, ktoré boli špecifikované Zástupcom pre výpočty), ak nastane niektorá skutočnosť oprávňujúca ho k takejto úprave (napr. zmena príslušného Konceptu indexu (napríklad skôr neočakávaná zmena zloženia Indexu)) (ďalej len "**Skutočnosť vedúca k úprave**").

**Status Cenných papierov:** Záväzky vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú priame, bezpodmienečné a nezaistené záväzky Emitenta, radené (s výhradou prípadných ďalších záväzkov, ktorým platné právne predpisy priznávajú prioritné postavenie, (a ďalej s výhradou prípadných nástrojov záchrany (bail-in) implementovaných podľa talianskeho práva)) *pari passu* so všetkými ostatnými nezabezpečenými záväzkami (okrem záväzkov podriadených seniorným dlhopisom (vrátane neprioritných seniorných dlhopisov a akýchkoľvek ďalších záväzkov, pri ktorých zákon povoľuje podriadené postavenie vo vzťahu k seniorným dlhopisom po Deň emisie), ak existujú) Emitenta, existujúce v súčasnej dobe či v budúcnosti a v prípade seniorných dlhopisov *pari passu*, rovnocenne a bez akýchkoľvek preferencií medzi sebou.

## Kde sa bude obchodovať s Cennými papiermi?

**Prijatie k obchodovaniu:** Nebola bude podaná žiadosť o prijatie Cenných papierov k obchodovaniu na regulovanom trhu.

**Kótovanie:** Žiadosť o obchodovanie bude podaná s účinnosťou od 28. února 2023 na nasledujúcich mnohostranných systémoch obchodovania (MTS) Frankfurt Stock Exchange (Open Market) (*Frankfurtská burza cenných papierov (Otvorený trh)*).

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Cenné papiere?

**Úverové riziko Emitenta a riziká súvisiace s protikrizovými opatreniami vo vzťahu k Emitentovi:** Cenné Papiere predstavujú nezaistené záväzky Emitenta voči Držiteľom cenných papierov. Každý, kto si kúpi Cenné papiere sa tak spolieha na úverovú bonitu Emitenta a nemá vo vzťahu k svojej pozícii spojené s Cennými papiermi žiadne práva či nároky voči akejkoľvek inej osobe. Držiteľia cenných papierov sú vystavení riziku čiastočného alebo úplného nesplnenia povinností Emitenta pri plnení záväzkov, ktoré je Emitent povinný plniť vo vzťahu k Cenným papierom ako celku alebo vo vzťahu k ich časti, napr. v prípade insolvenzie Emitenta. Čím horšia je úverová bonita Emitenta, tým vyššie je riziko straty. V prípade realizácie úverového rizika Emitenta môže Držiteľ cenných papierov utpieť úplnú stratu svojho kapitálu, a to aj v prípade, že Cenné papiere ponúkajú Minimálnu čiastku pri splatnosti. Okrem toho sa na Držiteľov cenných papierov môžu vzťahovať protikrizové opatrenia prijaté v prospech Emitenta, a to ak dôjde k jeho úpadku alebo ak takýto úpadok hrozí. Povinnosti Emitenta vyplývajúce z Cenných papierov nie sú zaistené, zaručené tretími stranami, či chránené žiadnym systémom ochrany vkladov alebo kompenzácií.

**Riziká súvisiace s faktormi ovplyvňujúcimi trhovú hodnotu:** Trhová hodnota Cenných papierov a čiastky vyplácané na základe Cenných papierov primárne závisí na cene Podkladových aktív. Okrem toho je však trhovú hodnotu Cenných papierov ovplyvnená celým radom ďalších faktorov. Medzi ne patrí okrem iného úverová bonita Emitenta, relevantné prevládajúce úrokové a výnosové sadzby, trh podobných cenných papierov, všeobecné ekonomické, politické a cyklické podmienky, obchodovateľnosť a prípadne zostávajúca doba platnosti Cenných papierov, ako aj ďalšie faktory ovplyvňujúce trhovú hodnotu súvisiace s Podkladovým aktívom.

**Riziká súvisiace s Čiastkou spätného odkúpenia:** Ku spätnému odkúpeniu Cenných papierov dôjde v deň ich splatnosti vyplatením Čiastky spätného odkúpenia. Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia ako Emisná cena alebo kúpna cena. To znamená, že Držiteľia cenných papierov dosiahnu výnosu len v prípade, že Čiastka spätného odkúpenia bude vyššia ako individuálna kúpna cena Držiteľov cenných papierov.

**Riziko oneskorenia pri priebežných platbách:** Dodatočná podmienená čiastka (m) bude vyplatená len vtedy, ak nastane Udalosť výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (m) v súvislosti s Dňom sledovania (m). Ak nenastane Platobná udalosť dodatočnej podmienenej čiastky (m), Držiteľ cenných papierov nebude mať nárok na vyplatenie príslušnej Dodatočnej podmienenej čiastky (m). Existuje riziko, že v prípade nepriaznivej výkonnosti Podkladového aktíva nebude vyplatená žiadna Dodatočná podmienená čiastka (m).

**Riziká súvisiace s reguláciou referenčných hodnôt:** Cenné papiere odkazujú na Referenčnú hodnotu (ďalej len "Referenčná hodnota") v zmysle nariadenia (EÚ) 2016/1011 ("Nariadenie o referenčných hodnotách"), takže existuje riziko, že Referenčná hodnota už nebude od určitého okamihu používaná ako referenčná hodnota pre Cenné papiere. V takom prípade by mohlo dôjsť k vyradeniu Cenných papierov z príslušného zoznamu, k ich úprave, konverzii alebo by mohli byť Cenné papiere inak ovplyvnené. Prípadné zmeny Referenčnej hodnoty vyplývajúce z Nariadenia o referenčných hodnotách by mohli mať podstatný negatívny vplyv na náklady refinancovania Referenčnej hodnoty alebo na náklady a riziká správy alebo iného zapojenia do nastavenia Referenčnej hodnoty a dodržiavanie Nariadenia o referenčných hodnotách. Potenciálni investori by si mali byť vedomí toho, že čelia riziku, že akékoľvek zmeny príslušnej Referenčnej hodnoty môžu mať podstatný negatívny vplyv na hodnotu a čiastku splatnú na základe Cenných papierov.

**Riziká spojené s indexmi:** Výsledky Cenných papierov viazaných na indexy závisia od výsledkov príslušných indexov. Zmeny cien jednotlivých zložiek indexu a zmeny zloženia indexu alebo iné faktory môžu mať negatívny vplyv na výsledky príslušného indexu.

**Riziká spojené s potenciálnym konfliktom záujmov:** Vo vzťahu k Emitentovi alebo osobám povereným realizáciou ponuky môže dôjsť ku konfliktu záujmov, čo môže mať za následok rozhodnutie v neprospech Držiteľov cenných papierov.

**Riziko likvidity:** Existuje riziko, že by Cenné papiere nemuseli byť široko distribuované a že by pre Cenné papiere nemusel existovať alebo sa rozvinúť žiadny aktívny trh obchodovania. Emitent môže, avšak nie je povinný, nakúpiť Cenné papiere kedykoľvek a za akúkoľvek cenu na otvorenom trhu, buď na základe verejnej ponuky alebo súkromnej dohody. Akékoľvek takto Emitentom nakúpené Cenné papiere môžu byť ďalej držané, prepredané či zrušené. Opätovný nákup Cenných papierov Emitentom môže negatívnym spôsobom ovplyvniť likviditu Cenných papierov. Emitent tak nemôže zaistiť, že Držiteľia cenných papierov budú schopní prediť svoje Cenné papiere pred dňom spätného odkúpenia za adekvátnu cenu.

#### Časť 4 – Kľúčové informácie o verejnej ponuke Cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

##### Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto Cenného papiera?

|                                         |                                                                         |                                           |                                                                                |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Krajina ponuky:</b>                  | Bulharsko, Chorvátsko, Česká republika, Maďarsko a Slovenská republika. | <b>Ážio:</b>                              | 20,00 USD                                                                      |
| <b>Emisná cena:</b>                     | 1 020,00 USD za jeden Cenný papier. (vrátane ážia)                      | <b>Obdobie upisovania:</b>                | od 16. januára 2023 do 23. februára 2023 (14.00 hod. mníchovského času)        |
| <b>Deň emisie:</b>                      | 27. februára 2023                                                       | <b>Potenciálni investori:</b>             | Kvalifikovaní investori, retailoví investori a/alebo inštitucionálni investori |
| <b>Najmenšia prevoditeľná jednotka:</b> | 1 Cenný papier                                                          | <b>Najmenšia obchodovateľná jednotka:</b> | 1 Cenný papier                                                                 |

Cenné papiere sú ponúkané v priebehu Obdobia upisovania. Emitent môže verejnú ponuku kedykoľvek bez uvedenia dôvodu zrušiť.

**Provízia účtovaná Emitentom:** Vstupné náklady pre tento produkt, ktoré sú zahrnuté v Emisnej cene sú vo výške 65,00 USD.

##### Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

**Použitie výnosov:** Čisté výnosy z každej emisie Cenných papierov Emitent použije pre svoje všeobecné obchodné účely, tj. pre tvorbu zisku a/alebo na zaistenie pred určitými rizikami.

**Podstatné konflikty záujmov pokiaľ ide o ponuku:** UniCredit Bank AG je Zástupcom pre výpočty vo vzťahu k Cenným papierom; UniCredit S.p.A. je Hlavným zástupcom pre platby vo vzťahu k Cenným papierom; UniCredit Bank AG je aranžérom vo vzťahu k Cenným papierom.

# 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:** UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN IT0005508541)

**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 2022. december 1-én, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, és az UniCredit S.p.A regisztrációs okmánya a CSSF által jóváhagyásra került 2022. december 1-én, 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 termékágra, 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. 2022. november 2-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; 5, 682%-ot tulajdonol); Allianz Group (részvények: 69 622 203; 3, 443%-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 Deloitte & Touche S.p.A. (Deloitte) a 2013 és 2021 közötti kilenc évig tartó időszakra. A Deloitte az olasz jog alatt létrehozott társaság, amely a Milánói Cégnylvántartásban 03049560166 szám alatt került bejegyzésre és a Gazdasági és Pénzügyminiszter által fenntartott Jogszabály Szerint Engedélyezett Könyvvizsgálók Nyilvántartásában (*Registro dei Revisori Legali*) 2004. június 7-vel kezdődő hatállyal 132587 nyilvántartási szám alatt került bejegyzésre, és amelynek bejegyzett székhelye via Tortona 25, 20144 Milánó, Olaszország cím alatt található. Megjegyzendő, hogy a 2022 és 2030 közötti kilenc évig tartó időszakra az UniCredit 2020. április 9-én tartott közgyűlése a KPMG S.p.A-t jelölte ki, hogy az UniCredit külső könyvvizsgálójaként eljárjon, melynek bejegyzett székhelye Via Vittor Pisani 25, Milánó cím alatt található, és amely a Jogszabály Szerint Engedélyezett Könyvvizsgálók Nyilvántartásában (*Registro dei Revisori Legali*) 00709600159 nyilvántartási szám alatt került bejegyzésre.

### Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az UniCredit a 2021. december 31-el és 2020. december 31-el végződő évekre vonatkozó, az alábbi táblázatban szereplő kiválasztott konszolidált pénzügyi információkat a 2021. december 31-el és 2020. december 31-el végződő pénzügyi évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóiból származtatta. Az alábbi táblázatban szereplő válogatott konszolidált pénzügyi információk: (i) a 2022. szeptember 30-án és a 2021. szeptember 30-án végződött kilenc hónapra vonatkozóan az eredménykimutatással kapcsolatban módosított adatok a 2022. szeptember 30-i nem auditált évközi konszolidált pénzügyi kimutatásból származnak - Sajtóközlemény; (ii) a 2021. szeptember 30-án végződött kilenc hónapra vonatkozóan a 2021. június 30-án végződött korlátozott könyvvizsgálat alá eső évközi konszolidált pénzügyi kimutatásokból származnak, amely áttekintette a 2021. szeptember 30-án végződő állapotra vonatkozó rövidített évközi konszolidált pénzügyi kimutatásokat és a nem auditált évközi konszolidált pénzügyi jelentést – Sajtóközlemény. Az alábbi táblázatban szereplő, 2022. szeptember 30-i fordulónapra vonatkozó, a mérleggel kapcsolatos kiválasztott konszolidált pénzügyi információk a 2022. szeptember 30-i, nem auditált évközi konszolidált pénzügyi kimutatásból származnak - Sajtóközlemény. Az alábbi számadatok az eredménykimutatás és a mérleg egyes tételeiben a számviteli átszórásokra vonatkoznak.

| Eredménykimutatás                          |                                             |                     |                      |                                                       |                        |                       |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| millió euró, kivéve ahol külön jelölve van | A következő nappal végződő évre vonatkozóan |                     |                      | A következő nappal végződő kilenc hónapra vonatkozóan |                        |                       |
|                                            | 2021.12.31.<br>(*)                          | 2020.12.31.<br>(**) | 2020.12.31.<br>(***) | 2022.09.30<br>(****)                                  | 2021.09.30.<br>(*****) | 2021.09.30<br>(*****) |



|                                                                                                                                                           | auditált |         |         | nem auditált |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|---------|--------------|-------|-------|
| Nettó kamatbevétel                                                                                                                                        | 9 060    | 9 441   | 9 441   | 7 266        | 6 623 | 6 654 |
| Díjak                                                                                                                                                     | 6 692    | 5 968   | 5 976   | 5 219        | 5 079 | 5 012 |
| Hitelvesztések képzett céltartalék (Loan Loss Provisions) (LLPs)                                                                                          | (1 634)  | (4 996) | (4 996) | (1 366)      | (824) | (824) |
| Kereskedési jövedelem                                                                                                                                     | 1 638    | 1 412   | 1 412   | 1 961        | 1 351 | 1 418 |
| A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény (Bruttó üzemi eredmény (veszteség)) | 8 158    | 7 335   | 7 335   | 7 536        | 6 194 | 6 194 |
| Csoport Szintű Nettó Profit (Veszteség)                                                                                                                   | 1 540    | (2 785) | (2 785) | 3 994        | 2 979 | 2 979 |

#### 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' 2021.12.31.) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| millió euró, kivéve ahol külön jelölve van                                                                                         | 2021.12.31.<br>(*)                          | 2020.12.31.<br>(**) | 2020.12.31.<br>(***) | 2022.09.30.<br>(****)                                 |                                                                                                            |
|                                                                                                                                    | auditált                                    |                     |                      | nem auditált                                          |                                                                                                            |
| Összes eszköz                                                                                                                      | 916 671                                     | 931 456             | 931 456              | 942 803                                               | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Előresorolt adósság                                                                                                                | nem alkalmazandó                            | nem alkalmazandó    | nem alkalmazandó     | nem alkalmazandó                                      | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Alárendelt kölcsön (*****)                                                                                                         | 10 111                                      | 11 033              | 11 033               | nem alkalmazandó                                      | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó) [az átsorolt konszolidált beszámolóknak mint "Hitelek az ügyfeleknek" szerepel] | 437 544                                     | 450 550             | 450 550              | 461 782                                               | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Ügyfélbetétek                                                                                                                      | 500 504                                     | 498 440             | 498 440              | 533 927                                               | nem alkalmazandó                                                                                           |
| A Csoport Részvényeseinek Saját Tőkéje                                                                                             | 61 628                                      | 59 507              | 59 507               | 62 989                                                | nem alkalmazandó                                                                                           |
| Elsődleges alapvető tőke (CET1) vagy a kibocsátástól függően más megfelelő prudenciális tőkeegyeleltetési mutató (%)               | 15,82%                                      | nem alkalmazandó    | 15,96%               | 16,04%                                                | 9,04 % <sup>(1)</sup>                                                                                      |
| Teljestőke-megfeleltetési mutató                                                                                                   | 20,14%                                      | nem alkalmazandó    | 20,72%               | 20,76%                                                | 13,30 % <sup>(1)</sup>                                                                                     |
| Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató (%)                                                       | 5,71%                                       | nem alkalmazandó    | 6,21%                | 5,56%                                                 | 3,00%                                                                                                      |

(\*) A 2021. december 31-él végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2021. december 31-i és ezzel a nappal végződő évre vonatkozó auditált konszolidált beszámolójából származnak, amelyet a Deloitte & Touche S.p.A., az UniCredit külső könyvvizsgálója auditált.

(\*\*) A 2020. december 31-i összehasonlító számadat ebben az oszlopban ismételt megállapításra került. A 2020. évre vonatkozó összeg eltér a "2020-es Konszolidált Jelentések és Beszámolók"-ban ("2020 Consolidated Reports and Accounts") közzétett összegektől.

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

(\*\*\*\*) A 2022. szeptember 30-ra vonatkozó eredménykimutatásra vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2022. szeptember 30-i nem auditált könyvvizsgálat alá eső Évközi Konszolidált Pénzügyi Jelentéséből származnak - Sajtóközlés.

(\*\*\*\*\*) A 2022. évi Átsorolt eredménykimutatásban a 2021. szeptember 30-i összehasonlító számadatok ismételt megállapítása az UniCredit 2022. szeptember 30-i nem auditált könyvvizsgálat alá eső Évközi Konszolidált Pénzügyi Jelentéséből származnak - "Sajtóközlés".

(\*\*\*\*\*) A 2021. szeptember 30-ra vonatkozó eredménykimutatás pénzügyi információi a 2021. június 30-i Konszolidált Első Féléves Pénzügyi Jelentésben közzétett adatok összegéből származnak, amely áttekintette a 2021. szeptember 30-ra vonatkozó rövidített évközi konszolidált pénzügyi kimutatásokat és a nem auditált konszolidált évközi pénzügyi jelentést - Sajtóközlés.

(\*\*\*\*\*) A mérleg pénzügyi információi az UniCredit 2022. szeptember 30-i nem auditált Konszolidált Évközi Kimutatásából származnak - Sajtóközlés.

(\*\*\*\*\*) Az összegek nem a számviteli átsorolásokra vonatkoznak. Ezek a jog szerinti beszámolókból származnak – Megjegyzések a Konszolidált Beszámolókhöz.

(1) Figyelembe véve az EKB-tól a 2021-es Felügyeleti Felülvizsgálati és Értékelési Eljárással (SREP) kapcsolatban kapott közleményt, amely megerősíti az UniCredit 2. pillér szerinti tőkekövetelményösszetételét (P2R) 175 bázispontban, és amely a legújabb anticiklus tőkepuffer követelményekkel aktualizálásra került.

#### Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

A lehetséges befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy az alább említett kockázati tényezők egyikének bekövetkezése esetén az Értékpapírok értéke csökkenhet és a befektetők teljes befektetése elveszhet.

A Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok a következők:

**A jelenlegi makrogazdasági bizonytalanságok és a COVID-19 járvány hatásaival összefüggő kockázatok és az Oroszországgal kapcsolatos közelmúltbeli geopolitikai feszültségek:** Az Orosz-Ukrán konfliktus és a koronavírus ("COVID-19") néven ismert vírusos tüdőgyulladás járvány hatást gyakorolt a pénzügyi piacokra, valamint azon országok makrogazdasági és politikai környezetére, amelyben az UniCredit működik, amely negatív hatással volt és a továbbiakban is negatív hatással bírhat a Csoport teljesítményére. Ami azt illeti, a. a makrogazdasági bizonytalanság szignifikánsan nőtt az Orosz Föderáció és Ukrajna közötti fokozott geopolitikai feszültség következtében. 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 következtében az infláció felerősödik, az EKB megváltoztatta monetáris irányvonalát (Betéti rendelkezésre állás kamatlába: -50 bázispont '22 júniusában, 0 bázispont júliusban, 75 bázispont szeptemberben, 150 bázispont októberben), és a piac ártértékeli a kamatlábvárakozásokat. A kilátásokat kockázatok övezik, amelyek az

Oroszországból érkező gázszállítások a 2022-23 évfordulóján lévő tél folyamán lévő lehetséges elosztásához is kapcsolódnak. Ennek következtében a globális gazdaság teljesítményével kapcsolatos elvárások rövid és középtávon továbbra is egyaránt bizonytalanok maradnak. Rövid távon a kilátásokat a pénzügyi feltételek szigorodása, az energiaszámlák emelkedése Európában, valamint a gazdasági lendület csökkenése jellemzi az Egyesült Államokban és Európában, ami a legtöbb országban enyhe recesszióhoz vezethet. 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 az új Stratégiai Tervét a pénzügyi közösségnek, amely egy sor olyan stratégiai és pénzügyi célt tartalmaz, amelyek figyelembe veszik a mögöttes forgatókönyvet és amelyek az előző hónapokban végzett felmérésből erednek. A Stratégiai Terv alapjául szolgáló makro-feltételezések kizárják (váratlan, lényegesen kedvezőtlen fejlemények, mint például az Orosz-Ukrán konfliktus és a COVID 19 világjárvány súlyosbodása, mely helyzeteket az UniCredit szorosan figyelemmel kísér. A Stratégiai Terv makro-feltételezései a COVID közelmúltbeli és jelenleg is fennálló hatásait veszik figyelembe fokozatos normalizáció mellett az elkövetkezendő években. A forgatókönyv nem tételezi fel, hogy a jelenlegi COVID-helyzet különösen negatív irányba fog változni az elkövetkezendő 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 összefüggő 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 Digital & Data kihasználásával és a fenntarthatóság beágyazása az UniCredit minden tevékenységébe; (iii) a pénzügyi teljesítmény előmozdítása három, egymással összefüggő ágazaton keresztül. A Stratégiai Terv alapjául szolgáló makro-feltételezések kizárják a váratlan, lényegesen kedvezőtlen fejleményeket, mint például az Orosz-Ukrán konfliktus és a COVID 19 világjárvány súlyosbodása, amelyeket az UniCredit szorosan figyelemmel követ (A Stratégiai Terv makro-feltételezései a COVID közelmúltbeli és jelenleg is fennálló hatásait veszik figyelembe fokozatos normalizáció mellett az elkövetkezendő években). A forgatókönyv nem tételezi fel, hogy a jelenlegi COVID-helyzet különösen negatív irányba fog változni az elkövetkezendő 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; (v) megerősödés 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 adatokon alapul, és számos bizonytalanságnak és egyéb 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 célkitűzés 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 kitétségi értékében, és ez a kitétségi részesleges 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**") Oroszország nélkül, növekedett az előző negyedévhez képest és 25,5 százalékkal, 220 millió euróra csökkent az előző év ugyanezen időszakához képest, 2022. harmadik negyedévében. Ennélfogva, a kockázati költség, Oroszország nélkül, 10 bázisponttal növekedett az előző negyedév ugyanezen időszakához képest; és 8 bázisponttal 20-ra csökkent az előző év ugyanezen időszakához képest 2022. harmadik negyedévében. 2022. szeptember 30-án a Csoport bruttó NPE rátája, Oroszország nélkül, 2,8%-al egyezett meg, amely 2022. június 30-hoz képest stagnálást jelent, amikor a bruttó NPE ráta 2,8%-al egyezett meg. 2022. szeptember 30-án a Csoport Nettó NPE rátája, Oroszország nélkül, csökkent 2022. június 31-éhez képest, és 1,4%-al egyezett meg. Az UniCredit Oroszország nélkül számított LLP-je 2022. kilencedik hónapjában 381 millió eurót tett ki, ami 53,9 százalékos csökkenés az előző kilenc hónap ugyanezen időszakához képest. Ezért a kockázati költség (CoR) 11 bázispontot tett ki. A Csoport olyan eljárásokat, szabályokat és elveket fogadott el, amelyek célja a hitelkockázati 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 kitétsége 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 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 elszendvedett lejáró nagykereskedelmi finanszírozás és az esetleges készpénz- 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. Nem lehet előre jelezni a kiterjesztését annak, hogy ezek a likviditástámogató műveletek milyen időtartamra és milyen összegekkel ismétlődnek meg a jövőben, ami azt eredményezi, hogy nem lehet kizárni ennek a támogatásnak a csökkenését vagy akár a megszűnését. 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%-os szabályozási követelmény vonatkozik, és amely 2022. szeptemberében 165%-al egyezett meg, míg 2021. december 31-én 182%-al egyezett meg (az utolsó tizenkét hónap végi mutató átlagával számolva), és (ii) a Nettó Stabilitási Forrásellátottsági Ráta (NSFR), amely a strukturális likviditási mutatója, és amely 2022. szeptemberében meghaladta a 102%-ban megállapított belső limitet, míg 2021. december 31-én meghaladta a kockázati hajlandóság keretrendszerén belül meghatározott belső limitet.

**Bázel III. és Banki Tőkeegfelelés:** A Kibocsátónak meg kell felelnie a banki tőkeegfelelésre és likviditásra vonatkozó, felülvizsgált globális szabályozási sztoenderdeknek ("**Bázel III.**"), amely követelményeket ír elő többek között magasabb és jobb minőségű tőkére, jobb kockázati fedezetre, stresszidőszakokban hívható, tőkefelhalmozást elősegítő intézkedésekre, valamint a kockázatalapú követelményi biztosítékaul szolgáló intézkedésként egy tőkeáttételi mutató bevezetésére, továbbá két globális likviditási sztoenderdre. A banki prudenciális szabályozást illetően, a Kibocsátóra vonatkozik a hitelintézetek helyreállításáról és szanalásáról szóló, 2014. május 15-i 2014/59/EU Bank Helyreállítási és Szanalási 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 szanalási 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 hitelminősítést 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: Garant Készpénzgyűjtő Értékpapírok (Garant Cash Collect Securities)

Mögöttes Eszköz: EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (ISIN: CH0020751589 / 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 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 Névérték

Az Értékpapírok kibocsátására 2023. február 27. napján kerül sor Amerikai Dollárban (USD) (a "Meghatározott Pénznem"), 1 000,00 USD Névértékkel Értékpapíronként (a "Névérték").

##### 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 (m) kap:

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

További Feltételes Összeg Kifizetési Esemény (m) akkor következik be, ha az R (m) egy Megfigyelési Napon (m) egyenlő vagy nagyobb, mint a vonatkozó További Feltételes Összeg Kifizetési Szint (m).

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

R (m) az adott Megfigyelési Napon (m) érvényes Referenciaárat jelenti.

|                                                   |                       |
|---------------------------------------------------|-----------------------|
| További Feltételes Összeg Kifizetési Tényező (m): | 95% (1)               |
| További Feltételes Összeg (m):                    | USD 400,00 (1)        |
| További Feltételes Összeg Kifizetési Nap (m):     | 2028. február 28. (1) |
| Megfigyelési Nap (m):                             | 2028. február 21. (1) |
| Fordulónap (m):                                   | 2028. február 25. (1) |

##### 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.

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Végző Kifizetési Nap:            | 2028. február 28. |
| Kezdeti Megfigyelési Nap:        | 2023. február 24. |
| Minimális Összeg:                | 1 000,00 USD      |
| Opcionális Visszaváltási Összeg: | Névérték          |

**Az Értékpapírok átváltása a Kibocsátó által:** Egy vagy több átváltási esemény bekövetkeztekor (pl. amennyiben egy Index Helyettesítő Esemény (például: a Mögöttes Eszköz értékének számítása megszűnik) következik 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, ahogyan 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 Értékpapírok mindegyikének vagy egy részének a kintlévő névértéke 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 változása (például az Index összetételének korábban nem várt 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 senior kötvényekhez képest (beleértve a nem preferált senior 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:** 2023. február 28-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 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 tényezőkkkel kapcsolatos kockázatok:** Az Értékpapírok piaci értéke, valamint az Értékpapírok alapján szetosztható 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 Összeget. 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 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 Országa:</b>         | Bulgária, a Horvátország, a Cseh Köztársaság, Magyarország és a Szlovák Köztársaság | <b>Árszám:</b>                                 | USD 20,00                                                                 |
| <b>Kibocsátási Ár:</b>               | 1 020,00 USD Értékpapíronként.                                                      | <b>Jegyzési Időszak</b>                        | 2023. január 16-tól 2023 február 23-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint) |
| <b>Kibocsátás Napja:</b>             | 2023. február 27.                                                                   | <b>Potenciális Befektetők:</b>                 | Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők |
| <b>Legkisebb Átruházható Egység:</b> | 1 Értékpapír                                                                        | <b>Legkisebb Kereskedésre Alkalmas 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 Árból foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege 65,00 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 összeférhetlenségi okok bemutatása:** Az UniCredit Bank AG az Értékpapírok Számítási Ügynöke; az UniCredit S.p.A. az Értékpapírok Elsődleges Fizető Ügynöke; az UniCredit Bank AG az Értékpapírok szervezője;