

# 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 USD Digital Coupon Capital Protection Certificate on S&P 500® (Price Return) Index (ISIN IT0005508368)

*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), одобрено от CSSF на 19 април 2022 г., както е допълван периодично, и регистрационният документ на УниКредит С.п.А, одобрен от CSSF на 20 декември 2021 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 проспекта**").

## 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, отключвайки потенциала на своите клиенти и на хората си в цяла Европа. УниКредит обслужва повече от 15 милиона клиенти в световен мащаб. УниКредит е организирана в четири основни региона 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. ("**Законът 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. Цифрите 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 Sp.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 и 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 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 лекция в повечето страни. т. Настоящата обстановка, характеризираща 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 скорошните 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). Процесите на оценяване, като например Отсрочените данъчни активи (Deferred Tax Assets), чиято възстановима стойност зависи от прогнозите за парични потоци, могат да бъдат обект на промяна, която не може да се предвиди към момента и от която могат да произлязат възможни негативни ефекти, включително значителни такива, върху финансовото и икономическото състояние на банката.

**Рискове, свързани със Стратегическия план 2022-2024 г.:** На 9-и декември 2021 г., УниКредит представи на финансовата общност в Русия Стратегическия план за 2022-2024 г., наречен "UniCredit Unlocked" ("**Стратегическият план**" или "**Планът**"), който съдържа редица стратегически, капиталови и финансови цели ("**Стратегическите цели**"). "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. 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. 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 скорошните и все още съществуващи 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. Шестте стълба са: (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. 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 икономизацията, 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 със 25.5 процента за година (Y/Y) спрямо 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 експозицията 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. В контекста на кредитните дейности този риск включва, наред с други неща, възможността насрещните страни по договорите на Групата да не изпълнят задълженията си за плащане, както и възможността дружествата от Групата, въз основа на непълна, невярна или неточна информация, да предоставят кредит, който иначе не би бил отпуснат или би бил отпуснат при различни условия. Други банкови дейности, освен традиционните заемни и депозитни дейности, също могат да изложат Групата на кредитни рискове. "Нетрадиционен" кредитен риск може да възникне например от: (i) сключване на договори за деривати; (ii) покупка и продажба на ценни книжа валути или стоки; и (iii) държане на ценни книжа на трети лица. Контрагентите по посочените сделки или емитентите на ценни книжа, държани от предприятия от Групата, могат да не изпълнят задълженията си поради

несъстоятелност, политически или икономически събития, липса на ликвидност, оперативни дефицити или други причини. 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:** 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). 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 ѝ операции или финансовото ѝ 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.

**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:* S&P 500® (Price Return) Index (ISIN: US78378X1072 / 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 22 декември 2022 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)                 |
| Допълнителна условна сума (m):                          | USD 430.00 (1)          |
| Дата на плащане на допълнителна условна сума (m):       | 22 декември 2027 г. (1) |
| Дата на наблюдение (m):                                 | 15 декември 2027 г. (1) |
| Дата на вписване (Record Date) (m):                     | 21 декември 2027 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.

|                                                                                 |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Последна дата на плащане ( <i>Final Payment Date</i> ):                         | 22 декември 2027 г. |
| Начална дата на наблюдение ( <i>Initial Observation Date</i> ):                 | 20 декември 2022 г. |
| Минимална стойност ( <i>Minimum Amount</i> ):                                   | USD 1,000.00        |
| Стойност при опция за обратно изкупуване ( <i>Optional Redemption Amount</i> ): | 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:** Агентът 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 23 декември 2022 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 Притежателят 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 21 ноември 2022 г. до 19 декември 2022 г. (14:00 ч. мюнхенско време)                  |
| <b>Дата на емитиране:</b>              | 22 декември 2022 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 USD 70.00.

**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.