

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: USD Digital Coupon Capital Protection Certificate on the shares of Nestle S.A. (ISIN IT0005614042)

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. 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 7. srpna 2024, ve znění pozdějších dodatků, a registrační dokument UniCredit S.p.A. schválený ze strany CSSF dne 7. srpna 2024, 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 třech produktových odvětvích, a to řešení pro podnikovou klientelu, individuální klientelu a skupinové platby. To bance umožňuje být blízko 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 13. červnu 2024 byl hlavním akcionářem společnosti, který sdělil, že přímo či nepřímo vlastní určitý podíl v UniCredit, dle článku 120 Zákona o Finančních Službách následující subjekt: BlackRock Group (akcie: 114 907 383; podíl 7,019 %).

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 je počas devítiletého období 2022-2030 KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je společnost založená dle italského práva, zapsaná v obchodním rejstříku v Miláně pod číslem 00709600159, zaregistrovaná v Rejstříku zákonných auditorů (*Registro dei Revisori Legali*) vedeném Ministrem hospodářství a financí pod registračním číslem 70623, se sídlem Via Vittor Pisani 25, 20124 Milán, Itálie.

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Společnost UniCredit získala vybrané konsolidované finanční údaje uvedené v tabulce níže za roky končící 31. prosince 2023 a 2022 z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek za finanční roky končící 31. prosince 2023 a 2022. Vybrané konsolidované finanční údaje končící k 30. září 2024 a 30. září 2023, upravené, uvedené v následující tabulce byly získány z neauditované konsolidované mezitímní účetní zprávy ke 30. září 2024 – 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 končící		
	31.12.23 (*)	31.12.22 (**)	31.12.22 (***)	30.09.24 (****)	30.09.23 (*****)	30.09.23 (*****)
	auditováno			neauditováno		
Čistý úrok	14 005	10 669	10 692	10 707	10 395	10 395
Poplatky	7 463	7 625	6 841	6 163	5 751	5 670
Rezervy na úvěrové ztráty (LLP)	(548)	(1 894)	(1 894)	(283)	(249)	(249)
Zisk z obchodování	1 845	1 776	2 574	1 469	1 404	1 485

Měřítko finanční výkonnosti použité Emitentem v účetní závěrce například provozní zisk (Hrubý provozní zisk (Ztráta))	14 372	10 782	10 782	11 946	10 882	10 882
Čistý zisk uvedený skupinou (ztráta)	9 507	6 458	6 458	7 750	6 696	6 696
Rozvaha						
	Za rok končící			Za devět měsíců končící	Hodnota jako výsledek Procesu dohledu a hodnocení ('SREP' k 31.12.2023) ¹	
V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak	31.12.23 (*)	31.12.22 (**)	31.12.22 (***)	30.09.24 (****)		
	auditováno			neauditováno		
Aktiva celkem	784 974	857 773	857 773	803 509	nevztahuje se	
Nepodřízený dluh	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se	
Podřízený dluh (*****)	7 688	7 920	7 920	nevztahuje se	nevztahuje se	
Půjčky a pohledávky za zákazníky (netto) [v reklasifikovaných konsolidovaných účtech označeno jako "Půjčky zákazníkům"]	429 452	455 781	455 781	430 941	nevztahuje se	
Vklady od zákazníků	495 716	510 093	510 093	493 506	nevztahuje se	
Vlastní kapitál skupiny	64 079	63 339	63 339	63 691	nevztahuje se	
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) nebo jiný relevantní poměr kapitálové přiměřenosti v závislosti na emisi (%)	16,14%	16,68%	16,68%	16,24%	10,10%	
Celkový poměr kapitálu (%)	20,90%	21,42%%	21,42%	20,68%	14,47%	
Pákový poměr vypočtený podle platného regulačního rámce (%)	5,78%	6,07%	6,07%	5,57%	3,00%	

(*) Finanční údaje vztahující se k finančnímu roku končícímu 31. prosince 2023 byly převzaty z auditované konsolidované účetní závěrky UniCredit za rok končící 31. prosince 2023, jejíž audit provedl externí auditor společnosti UniCredit, tj. KPMG S.p.A.

(**) Komparativní údaj k 31. prosinci 2022 v tomto sloupci byl upraven. Částka vztahující se k roku 2022 se liší od částek uvedených v "Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2022".

(***) Jak je uvedeno v "Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2022".

(****) Finanční informace k výkazu zisku a ztrát a rozvaze vztahující se k 30. září 2024 byly převzaty z neauditované Konsolidované mezitímní finanční zprávy společnosti UniCredit k 30. září 2024 – tisková zpráva.

(*****) V reklasifikovaném výkazu zisku a ztrát z roku 2024 srovnatelné údaje přepracované k 30. září 2023 byly odvozeny z neauditované Konsolidované mezitímní finanční zprávy UniCredit k 30. září 2024 – tisková zpráva.

(*****) Finanční informace k Výkazu zisku a ztráty vztahující se k 30. září 2023 byly převzaty z neauditované konsolidované mezitímní finanční zprávy k 30. září 2023 – tisková zpráva.

(*****) Částky se nevztahují k reklasifikovaným schémátům. Jsou převzaty z Konsolidované účetní závěrky - Poznámek ke konsolidované účetní závěrce.

¹ Kombinovaná kapitálová rezerva (KKR) ke 30.09.24

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 geopolitického napětí: Tržní prostředí, ve kterém UniCredit působí, zůstává nadále ovlivněno vysokou mírou nejistoty, a to jak v krátkodobém, tak i střednědobém výhledu. Ekonomické důsledky plynoucí z geopolitických napětí, a to nejen v Rusku, zvýšily inflační tlaky a mohou nadále zvyšovat nejistotu pro ekonomiku Eurozóny, s možným dopadem na výkonnost Skupiny. Rusko-ukrajinská krize způsobila prudký nárůst cen komodit, další narušení globálních dodavatelských řetězců, zpřísnění finančních podmínek, vyšší nejistotu a produký pokles spotřebitelské důvěry. Od poloviny roku 2022, s růstem inflace v důsledku růstu cen energií a narušení dodávek ECB změnila svůj měnový postoj (sazba vkladového nástroje: -50 bps v červnu 2022, 0 bps v červenci, 75 bps v září, 150 bps v říjnu, 200 bps v prosinci, 250 bps v únoru 2023, 300 bps v březnu, 325 bps v květnu, 350 bps v červnu, 375 bps v červenci, 400 bps v září) a trh podle toho přehodnocuje svá očekávání v oblasti úrokových sazeb. Inflace následně od roku 2023 začala zaznamenávat klesající trajektorii, a ECB začala k podpoře ekonomiky měnit svou měnovou politiku (DFR snížena na 375 bps v červnu 2024, na 350 v bps v září 2024 a na 325 bps v říjnu 2024), aktuálně s více umírněným přístupem. Výhled je stále obklopen riziky, např. v důsledku některých slabých ukazatelů hospodářské aktivity, stále restriktivních podmínek financování, posílení geopolitického napětí s možným dopadem na ceny komodit/energií, možného nárůstu probíhajícího rusko-ukrajinského konfliktu a/nebo zesílení napětí na Blízkém východě a volatility finančních trhů. V důsledku toho proto zůstávají očekávání ohledně výkonnosti světové ekonomiky v krátkodobém i střednědobém horizontu stále nejistá. 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 Strategický plán 2022-2024, který zahrnuje soubor strategických a finančních cílů, které zohledňují základní scénář a vycházejí z tehdy provedeného hodnocení. Makropředpoklady, z nichž vychází Strategický plán, vyloučily neočekávaný materiálně nepříznivý vývoj, jako je rusko-ukrajinský konflikt a zhoršení/návrat pandemie COVID 19, což jsou situace, které UniCredit pečlivě sledovala a sleduje (Z prezentace Strategického Plánu: Makropředpoklady v Strategickém Plánu berou v úvahu nedávné a existující dopady COVID-19 v době prezentace Plánu s postupnou normalizací v nadcházejících letech. Scénář nepředpokládal, že by se tehdejší situace COVID-19 v následujících letech měla vyvíjet nějak zvlášť 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 Emitent 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 franšízy, 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 zveřejněné v prosinci 2021, z nichž vychází Strategický plán, vyloučily neočekávaný materiálně nepříznivý vývoj, jako je rusko-ukrajinský konflikt a zhoršení/návrat pandemie COVID 19, situace, které UniCredit pečlivě sledovala a sleduje (Z prezentace Strategického Plánu: Makropředpoklady v Strategickém Plánu berou v úvahu nedávné a existující dopady COVID-19 v době prezentace Plánu s postupnou normalizací v nadcházejících letech. Scénář nepředpokládal, že by se tehdejší situace COVID-19 v následujících letech měla vyvíjet nějak zvláště 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) zvýšit obrát; (v) posilovat pevnost díky revidovanému cíli poměru CET1 a snížení poměru hrubého NPE; a (vi) distribuovat v souladu s tvorbou organického kapitálu. Dne 24. července 2024 UniCredit představila výsledky skupiny za druhé čtvrtletí 2024 a také aktualizaci výhledu pro rok 2024 beze změn v celkové strategii, ale se zlepšenými finančními cíli. 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 proto 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 (a nejnovějších aktualizovaných pokynů).

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 úvěrové ztráty UniCredit ("LLPs") za tři čtvrtletí stouply o 14,0 % na 283 mil. Eur za prvních devět měsíců roku 2024. Náklady na riziko se proto meziročně zvýšily o 1 bazický bod na 9 bazických bodů za prvních devět měsíců roku 2024. Skupina udržela objem překrytí výkonných expozic na úrovni přibližně 1,7 mld. eur, což výrazně posiluje schopnost skupiny odolávat makroekonomickým šokům. Ke 30. září 2024 se hrubé NPE Skupiny snížily meziročně o 1,6 % a vzrostly mezičtvrtletně o 0,8 % na 11,8 miliardy eur ve třetím čtvrtletí 2024 (zatímco k 30. červnu 2024 činily 11,7 miliardy eur) s hrubým poměrem NPE ve výši 2,7 % (na stejné úrovni meziročně a mezičtvrtletně). K 30. září 2024 činily čisté NPE Skupiny 6,2 miliardy eur, což je zhruba stabilní ve srovnání s 30. červnem 2024, kdy činily 6,2 miliardy eur (poměr čistých NPE Skupiny byl stabilní ve srovnání s 30. červnem 2024 a činí 1,4 %). 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 monitoring 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, souvisí s: i) využitím závazných a nezávazných linek poskytovaných zákazníkům; ii) výběrem vkladů; iii) stabilitou tržní hodnoty cenných papírů držných v investičních portfoliích; iv) přístupem k velkoobchodnímu financování a potenciálnímu odlivu hotovosti nebo zajištění v případě snížení ratingu bank nebo státního dluhu v geografických oblastech, kde působí; v) omezením přeshraničního poskytování úvěrů mezi bankami. 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 procent a který v září 2024 dosahoval hodnoty 145 procent, zatímco k 30. červnu 2024 dosahoval hodnoty 146 procent (počítáno jako průměr z 12 posledních poměrů na konci měsíce), a (ii) Poměr Čistého Stabílního Financování (NSFR), který představuje ukazatel strukturální likvidity a který byl v září 2024 125 procent.

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 bankovnínictví (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 Cash Collect Protection (*Cash Collect Protection Securities*) (Quanto)

Podkladové Aktivum: Nestle S.A. (ISIN: CH0038863350 / 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 Doba Platnosti

Cenné Papíry budou vydány 19.12.2024 v Americký dolar (USD) ("**Určená Měna**"), až do 20.000 Certifikátů. Cenné papíry mají definovanou dobu platnosti.

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 Podmíněná Částka (Coupon)

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

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

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

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

Hodnota R (m) znamená v souvislosti s Další Podmíněnou Částkou (Coupon) Referenční Cenu v příslušný Den Sledování Další Podmíněné Částky (Coupon) (m).

Faktor Výplaty Další Podmíněné Částky (Coupon) (m):	100% (1)
Další Podmíněná Částka (Coupon) (m):	USD 475 (1)
Datum Výplaty Další Podmíněné Částky (Coupon) (m):	19.12.2029 (1)
Den Sledování Další Podmíněné Částky (Coupon) (m):	12.12.2029 (1)
Rozhodný Den (Coupon) (m):	18.12.2029 (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.

Další definice a podmínky produktu

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

Částka Výpočtu:	USD 1.000
Konečný Den Splatnosti:	19.12.2029
Počáteční Den Sledování:	17.12.2024
Minimální Částka:	USD 1.000
Částka Nepovinného Zpětného Odkoupení:	Částka Výpočtu

Konverze Cenných Papírů Emitentem: Při výskytu jedné nebo několika skutečností vedoucích ke konverzi (např. kotace Podkladového Aktiva na příslušné Relevantní Burze je definitivně ukončena a nelze určit žádnou Náhradní Burzu) (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 zbývající 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 série 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, pokud nastane některá skutečnost opravňující jej k takové úpravě (například společnost, každé opatření přijaté společností, která vydala Podkladové Aktivum, nebo třetí stranou, které v důsledku změny právní a finanční situace ovlivňuje Podkladové Aktivum) (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, rovnocenně 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 19.12.2024 v následujících mnohostranných systémech obchodování (MTS): Frankfurtská burza cenných papírů (Frankfurt Stock Exchange) Otevřený trh (Open Market).

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 vyplácených 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 zbývající doba 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. Kolísání směnných kurzů může vést k výraznému zvětšení potenciálních ztrát nebo ke snížení potenciálních zisků.

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 spojená s akciemi: S Cennými Papíry jsou pro Držitele Cenných Papírů spojena obdobná rizika jako v případě přímé investice do akcií uvedených jako Podkladové Aktivum. Cena akcie může prudce klesnout nebo se akcie může stát bezcennou, např. v důsledku platební neschopnosti emitenta akcie.

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?

Země Nabídky:	Bulharsko, Chorvatsko, Česká republika, Maďarsko a Slovenská republika	Ážio:	USD 10
Emisní Cena:	USD 1.010 za jeden Cenný Papír (včetně ážia)	Období Upisování:	Od 13.11.2024 do 16.12.2024 (14:00 hod. mnichovského času)
Den Emise:	19.12.2024	Potenciální Investoři:	Kvalifikovaní investoři, retailoví investoři a/nebo institucionální investoři
Nejmenší Převoditelná Jednotka:	1 Cenný Papír	Nejmenší Obchodovatelná Jednotka:	1 Cenný Papír

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

Provize účtované Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuté v Emisní Ceně jsou ve výši USD 64,8.

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.

Upisování: Nabídka není předmětem smlouvy o upisování.

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