

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

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

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

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának napja: Az UniCredit S.p.A Alaptájékoztatója Egyedüli-Mögöttes Eszközzel és Több-Mögöttes Eszközzel rendelkező Értékpapírok kibocsátására vonatkozóan (részben nyújtott tőkevédelemmel) (*Base prospectus of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with partial capital protection)*) a CSSF által jóváhagyásra került 2024. augusztus 7-én, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, és az UniCredit S.p.A regisztrációs okmánya a CSSF által jóváhagyásra került 2024. augusztus 7-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 Milánó, Olaszország alatti címen található. Az UniCredit Globális Jogalany-azonosítója (LEI): 549300TRUW02CD2G5692.

A Kibocsátó fő tevékenysége

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

A Kibocsátó többségi részvényesei

Sem természetes, sem jogi személy nem irányítja az UniCreditet az 1998. február 24-i 58. sz. Törvényerejű Rendelet 93. cikke (a "Pénzügyi Szolgáltatási Törvény"), illetve annak későbbi módosításai értelmében. 2024. június 13-án a fő részvényes, amely közzétette, hogy az UniCreditben közvetlenül vagy közvetve jelentős részesedéssel rendelkezik a Pénzügyi Szolgáltatási Törvény 120. cikke szerint: BlackRock Group (részvények: 114 907 383; 7,019%-ot tulajdonol).

A Kibocsátó ügyvezető igazgatójának személye

A Kibocsátó ügyvezető igazgatója Andrea Orcel úr (Vezérigazgató).

A Kibocsátó könyvvizsgálójának személye

A Kibocsátó jogszabályban előírt könyvvizsgálatának felügyeletével megbízott könyvvizsgáló cég a KPMG S.p.A. (KPMG) a 2022-2030 közötti kilenc évig tartó időszakra. A KPMG az olasz jog alatt létrehozott társaság, amely a Milánói Cégnyilvántartásban 00709600159 szám alatt került bejegyzésre és a Gazdasági és Pénzügyminiszter által fenntartott Jogszabály Szerint Engedélyezett Könyvvizsgálók Nyilvántartásában (*Registro dei Revisori Legali*) 70623 nyilvántartási szám alatt került bejegyzésre, és amelynek bejegyzett helye Via Vittor Pisani 25, 20124 Milánó, Olaszország cím alatt található.

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az UniCredit a 2023. december 31-el és 2022. december 31-el végződő évekre vonatkozó, az alábbi táblázatban szereplő kiválasztott konszolidált pénzügyi információkat a 2023. december 31-el és 2022. december 31-el végződő pénzügyi évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóiból származtatta. Az alábbi táblázatban szereplő 2024. szeptember 30-án és 2023. szeptember 30-án végződő válogatott konszolidált pénzügyi információkat, a 2024. szeptember 30-i dátumú, nem auditált konszolidált időközi beszámolóiból vonták ki - sajtóközlemény. Az alábbi számadatok az eredménykimutatás és a mérleg egyes tételeiben a számviteli átsorolásokra vonatkoznak.

Eredménykimutatás

A következő nappal végződő évre vonatkozóan	A következő nappal végződő kilenc hónapra vonatkozóan
---	---

millió euró, kivéve ahol külön jelölve van	2023.12.31. (*)	2022.12.31. (**)	2022.12.31. (***)	2024.09.30. (****)	2023.09.30. 0. (*****)	2023.09.30. (*****)
	auditált			nem auditált		
Nettó kamat	14 005	10 669	10 692	10 707	10 395	10 395
Díjak	7 463	7 625	6 841	6 163	5 751	5 670
Hitelveszteségekre képzett céltartalék (LLPs)	(548)	(1 894)	(1 894)	(283)	(249)	(249)
Kereskedési jövedelem	1 845	1 776	2 574	1 469	1 404	1 485
A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény(Bruttó működési eredmény (Veszteség))	14 372	10 782	10 782	11 946	10 882	10 882
Csoport által közölt nettó nyereség (veszteség)	9 507	6 458	6 458	7 750	6 696	6 696
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' 2023.12.31.) ¹	
millió euró, kivéve ahol külön jelölve van	2023.12.31. (*)	2022.12.31. (**)	2022.12.31. (***)	2024.09.30. (****)		
	auditált			nem auditált		
Összes eszköz	784 974	857 773	857 773	803 509	nem alkalmazandó	
Előresorolt adósság	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	
Alárendelt kölcsön (*****)	7 688	7 920	7 920	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó) [az átsorolt konszolidált beszámolókból mint "Hitelek az ügyfeleknek" szerepel]	429 452	455 781	455 781	430 941	nem alkalmazandó	
Ügyfélbetétek	495 716	510 093	510 093	493 506	nem alkalmazandó	
A Csoport Részvényeseinek Saját Tőkéje	64 079	63 339	63 339	63 691	nem alkalmazandó	
Elsődleges alapvető tőke (CET1) vagy a kibocsátástól függően más megfelelő prudenciális tőke megfelelési mutató (%)	16,14%	16,68%	16,68%	16,24%	10,10%	
Teljestőke-megfelelési mutató (%)	20,90%	21,42%	21,42%	20,68%	14,47%	
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató (%)	5,78%	6,07%	6,07%	5,57%	3,00%	

(*) A 2023. december 31-el végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2023. december 31-i és ezzel a nappal végződő évre vonatkozó auditált konszolidált beszámolójából származnak, amelyet a KPMG S.p.A., az UniCredit külső könyvvizsgálója auditált.

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

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

(****) A 2024. szeptember 30-i eredménykimutatásra és mérlegre vonatkozó pénzügyi információkat az UniCredit nem auditált Konszolidált Időközi Pénzügyi Jelentéséből vonták ki, amely 2024. szeptember 30-án készült - Sajtóközlemény.

(*****) A 2024-es Átcsoportosított eredménykimutatásban ("Redassified income statement") szereplő 2023. szeptember 30-i összehasonlító újból megjelenített adatok az UniCredit nem auditált Konszolidált Időközi Pénzügyi Jelentéséből vonták ki, amely 2024. szeptember 30-án készült – Sajtóközlemény.

(*****) A 2023. szeptember 30-i eredménykimutatásra vonatkozó pénzügyi információkat a nem auditált konszolidált időközi pénzügyi jelentésből vonták ki, amely 2023. szeptember 30-án készült – Sajtóközlemény.

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

¹ Kombinált Pufferkövetelmény (CBR) 2024.09.30-i állapot szerint

Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

A jelenlegi makrogazdasági bizonytalanságokkal összefüggő kockázatok és a geopolitikai feszültségek hatásai: A piaci környezet, amelyben az UniCredit működik továbbra is magas szintű bizonytalanságnak van kitéve mind a rövid, mind pedig a középtávú kilátások tekintetében. A geopolitikai feszültségekből eredő gazdasági következmények, nem csak Oroszországban, növelték az inflációs nyomást és továbbra is fokozhatják a bizonytalanságot az euróövezeti gazdaságban, ami lehetséges negatív hatással bírhat a Csoport teljesítményére. Az orosz-ukrán válság a nyersanyagárak meredek emelkedését és inflációs nyomást, további globális ellátási lánc zavarokat, a pénzügyi feltételek szigorodását, a bizonytalanság fokozódását és

a fogyasztói bizalom erőteljes csökkenését okozta. 2022 közepétől kezdődően, az infláció energiaárak emelkedése és ellátási zavarok okozta felerősödése miatt az EKB megváltoztatta monetáris irányvonalát (Betéti rendelkezésre állás kamatlába: -50 bázispont 2022 júniusában, 0 bázispont júliusban, 75 bázispont szeptemberben, 150 bázispont októberben, 200 bázispont decemberben, 250 bázispont 2023 februárban, 300 bázispont márciusban, 325 bázispont májusban, 350 bázispont júniusban, 375 bázispont júliusban, 400 bázispont szeptemberben), és a piac ennek megfelelően átértékelte a kamatlábvárakozásokat. Ezt követően, 2023-tól kezdődően, az infláció csökkenő pályára kezdett ráállni, és, támogatva a gazdaságot, az EKB megkezdte a monetáris politika visszaállítását (a DFR 2024 júniusában 375 bázispont, 2024 szeptemberében 350 bázispont, és 2024 októberében 325 bázispont csökkent), jelenleg egy békepártibb megközelítéssel. A kilátásokat továbbra is kockázatok övezik, például az alábbiak következtében: néhány gazdasági aktivitásra vonatkozó mutatók gyengése, finanszírozási feltételek még mindig szigorúak, geopolitikai feszültségek fokozódása potenciálisan hatással lehet a nyersanyag-/energiaárakra, a folyamatban lévő orosz-ukrán konfliktus esetleges fellángolása és/vagy a Közel-Keleten jelen lévő feszültségek fokozódása és a pénzügyi piacok volatilitása. Ennek következtében, a globális gazdaság teljesítményével kapcsolatos elvárások rövid és középtávon egyaránt bizonytalanok maradnak. A jelenlegi környezetet a fent említett rendkívül bizonytalan elemek jellemzik, mint például az Oroszországgal kapcsolatban fennálló geopolitikai feszültségek, amely magában foglalja annak a lehetőségét, hogy a gazdaság lelassulása a hitelportfólió romlását eredményezheti, amelyet a nemteljesítő hitelek számának emelkedése, valamint az eredménykimutatásban felhalmozandó a céltartalékok megemelésének szükségessége fog követni. 2021. december 9-én az UniCredit bemutatta a 2022-2024-es Stratégiai Tervét a pénzügyi közösségnek, amely egy sor olyan stratégiai és pénzügyi célt tartalmaz, amelyek figyelembe veszik a mögöttes forgatókönyvet és amelyek az akkori időpontban végzett felmérésből erednek. A Stratégiai Terv alapjául szolgáló makro-feltételezések kizárták a váratlan, lényegesen kedvezőtlen fejleményeket, mint például az Orosz-Ukrán konfliktus és a COVID-19 világjárvány súlyosbodása/újraéledése, mely helyzeteket az UniCredit szorosan figyelemmel kísért (A Stratégiai Terv prezentációjából: A Stratégiai Terv makro-feltételezései a Terv prezentálásának időpontjában a COVID-19 közelmúltbeli és fennálló hatásait veszik figyelembe fokozatos normalizáció mellett a későbbi években. A forgatókönyv nem tételezte fel, hogy a COVID-19 helyzet, abban az időben, különösen negatív irányba fog változni a későbbi években).

A 2022 – 2024 Stratégiai Tervhez kapcsolódó kockázatok: 2021. december 9-én, az UniCredit Milánóban bemutatta a pénzügyi közösségnek az "UniCredit Unlocked" elnevezésű 2022-2024-es Stratégiai Tervét (a "Stratégiai Terv" vagy "Terv"), amely számos stratégiai, tőke- és pénzügyi célkitűzést tartalmaz (a "Stratégiai Célok"). A Stratégiai Terv az UniCredit azon földrajzi területeire összpontosít, amelyeken a Kibocsátó jelenleg működik; a pénzügyi teljesítményt három, egymással összeköttetésben lévő mozgatórugó vezérli: a költséghatékonyság, az optimális tőkeallokáció és a nettó bevétel növekedése. Az UniCredit Unlocked stratégiai követelményeket és pénzügyi törekvéseket tartalmaz, amelyek hat pilléren alapulnak. Ezek a stratégiai követelmények és pénzügyi törekvések a következőkre vonatkoznak: (i) növekedés a régiókban és az ügyfélkör fejlesztése, az üzleti modell és az alkalmazott tevékenységének megváltoztatása; (ii) a méretgazdaságosság elérése bankok területi lefedettségéből, a technológia átalakítása, a Digitál & Data kihasználásával és a fenntarthatóság beágyazása az UniCredit minden tevékenységébe; (iii) a pénzügyi teljesítmény előmozdítása három, egymással összeköttetésben lévő ágazaton keresztül. A Stratégiai Terv alapjául szolgáló 2021 decemberében nyilvánosságra hozott makro-feltételezések kizárták a váratlan, lényegesen kedvezőtlen fejleményeket, mint például az Orosz-Ukrán konfliktus és a COVID-19 világjárvány súlyosbodása/újraéledése, amelyeket az UniCredit szorosan figyelemmel követett (A Stratégiai Terv prezentációjából: A Stratégiai Terv makro-feltételezései a Terv prezentálásának időpontjában a COVID-19 közelmúltbeli és fennálló hatásait veszik figyelembe fokozatos normalizáció mellett az elkövetkezendő években. A forgatókönyv nem tételezi fel, hogy a jelenlegi COVID-19 helyzet különösen negatív irányba fog változni a későbbi években. A forgatókönyv nem tételezte fel, hogy a COVID-19 helyzet, abban az időben, különösen negatív irányba fog változni a későbbi években.). A Terv hat pilléren alapul: (i) optimalizálás, a működési- és tőkehatékonyság javítása révén; (ii) befektetés, célzott növekedési kezdeményezésekkel, ESG-t beleértve; (iii) nettó bevételek növelése; (iv) nyereség növelése; (v) stabilitás megerősödése köszönhetően a felülvizsgált CET1 mutató célnak és a bruttó NPE ráta csökkenésének; és (vi) az organikus tőkeemeléssel arányos osztalékfizetés. 2024. július 24-én az UniCredit bemutatta a csoport 2024 második negyedévre vonatkozó eredményeit (2Q24), valamint a 2024-es iránymutatás frissítését, amely az átfogó stratégiában nem változott, de javított pénzügyi célokat tartalmaz. Az UniCredit azon képessége, hogy a Stratégiai Célkitűzéseket és az előremutató nyilatkozatokat teljesítse, számos feltételezésen, elváráson, előrejelzésen és jövőbeli eseményekre vonatkozó előzetes adaton alapul, és ezért számos bizonytalanságnak és további tényezőnek van kitéve, amelyek közül sok az UniCredit ellenőrzési körén kívül esik. Mindezek miatt a befektetőket óva intjük attól, hogy befektetési döntéseiket kizárólag a Stratégiai Célkitűzésekben (és a legfrissebb frissített iránymutatásban) előrejelzett adatok alapján hozzák meg.

Hitelkockázat és a hitelminőség romlásának kockázata: Az UniCredit Csoport tevékenysége, pénzügyi- és tőkeerőssége és jövedelmezősége többek között az ügyfelei hitelképességétől függ. A Csoport hitelezési tevékenysége során ki van téve annak a kockázatnak, hogy egy szerződéses fél hitelképességében bekövetkező nem várt változás azonos változást idéz elő a kapcsolódó hitelkockázati kitétségek értékében, és ez a kitétségek részleges vagy teljes leírását fogja eredményezni. A jelenlegi környezetet továbbra is rendkívül bizonytalan elemek jellemzik, amely magában foglalja annak a lehetőségét, hogy a gazdaság lelassulása és védintézkedések – mint például a fogyasztói hitelekre vonatkozó moratórium – megszűnése a hitelportfólió romlását eredményezi, amelyet a nemteljesítő hitelek számának emelkedése, valamint az eredménykimutatásban felhalmozandó a céltartalékok megemelésének szükségessége fog követni. Az UniCredit hitelvesztésekre képzett céltartaléka (Loan Loss Provisions) ("LLPs"), 14,0 százalékkal 283 millió euróra növekedett az előző év első kilenc hónapja ugyanezen időszakához képest. Ennek következtében a kockázati költség a 2024-es év első 9 hónapjában 1 bázisponttal növekedett az előző év ugyanazon időszakához képest, és jelenleg 9 bázisponton áll. A Csoport a teljesítményalapú kitétségeken lévő, nagyjából 1,7 milliárd euró összegű túlköltségeket fenntartotta, ami lényegesen megerősíti a Csoport képességét a makrogazdasági sokkok ellenállására. 2024. szeptember 30-án a Csoport bruttó NPE-je 1,6 százalékkal csökkent éves összehasonlításban és 0,8 százalékkal nőtt negyedéves összehasonlításban, így 11,8 milliárd euróra áll a 2024-es év 3. negyedévében (míg 2024. június 30-án 11,7 milliárd euró volt), a bruttó NPE arány pedig 2,7% (változatlan éves összehasonlításban és negyedéves összehasonlításban). 2024. szeptember 30-án a Csoport Nettó NPE-je 6,2 milliárd euróra állt, ami nagyjából összhangban áll a 2024. június 30-i állapothoz képest, amely időpontban 6,2 milliárd euró volt (a Csoport Nettó NPE aránya stabil 2024. június 30-hoz képest, és 1,4 százalékon áll.) A Csoport olyan eljárásokat, szabályokat és elveket fogadott el, amelyek célja a hitelkockázat monitorozása és kezelése mind az egyéni szerződéses partner, mind portfólió szintjén. Ugyanakkor fennáll annak a kockázata a hitelkockázati monitorozási és kezelési tevékenységek ellenére is, hogy a Csoport hitelkockázati 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 a következőkkel kapcsolatosan: i) ügyfeleknek nyújtott kitételező és nem kötelező folyósítású hitelkeretek használata; ii) a betétek kivétele; (iii) a befektetési portfólióban tartott értékpapírok piaci értékének stabilitása; (iv) a Csoport működési területein a bankok vagy az államadósság leminősítése esetén nagykereskedelmi finanszírozáshoz való hozzáférés és az esetleges készpénz- vagy biztosíték kiáramlás; v) a bankközi határokon átnyúló hitelezés korlátai. Az UniCredit Csoport által a likviditási profiljának értékeléséhez használt fő mutatók a következők: (i) a Likviditásfedezeti Mutató (LCR), amely a rövid távú likviditás mutatója, amelyre minimum 100 százalékos szabályozási követelmény vonatkozik, és amely 2024 szeptemberében 145 százalékkal egyezett meg, míg 2024. június 30-án 146 százalékkal egyezett meg (az utolsó tizenkét hónap végi mutató átlagával számolva), és (ii) a Nettó Stabilitás Forrásellátottsági Ráta (NSFR), amely a strukturális likviditás mutatója, és amely 2024. szeptemberében 125 százalék felett állt.

Bázel III. és Banki Tőke megfelelés: A Kibocsátónak meg kell felelnie a banki tőke megfelelésre és likviditásra vonatkozó, felülvizsgált globális szabályozási sztemderdeknek (Bázel III), amely követelményeket ír elő többek között magasabb és jobb minőségű tőkére, jobb kockázati fedezetre, stresszidőszakokban lehívható, tőkefelhalmozást elősegítő intézkedésekre, valamint a kockázatalapú követelmény biztosítékául szolgáló intézkedésként egy tőkeáttételi mutató bevezetésére, továbbá két globális likviditási sztemderdre. 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 sztemderdjei 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/kitejttség arányt kell fenntartania, amely potenciálisan befolyásolhatja a hitelminősítését és a finanszírozási feltételeit, és ez korlátozhatja az UniCredit növekedési lehetőségeit.

3. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az Értékpapírok fő jellemzői?

Terméktípus, Mögöttes Eszköz és az Értékpapírok formája

Terméktípus: Készpénzgyűjtő Védelmi Értékpapírok (Cash Collect Protection Securities) (Quanto)

Mögöttes Eszköz: Nestle S.A. (ISIN: CH0038863350 / Referenciaár: Záróárfolyam)

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

Kibocsátás és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2024.12.19 napján kerül sor USA-Dollárban (USD) (a "Meghatározott Pénznem"), akár 20.000 Certifikátig. Az Értékpapíroknak meghatározott futamidejük van.

Általános

Az Értékpapírok értéke azok futamideje alatt főként a Mögöttes Eszköz árától függ. Az Értékpapírok értéke általában emelkedik, ha a Mögöttes Eszköz ára emelkedik, és csökken, ha a Mögöttes Eszköz ára csökken.

Kamat

Az Értékpapírok nem kamatozóak.

További Feltételes Összeg (Coupon)

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

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

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

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

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

További Feltételes Összeg Kifizetési Tényező (Coupon) (m):	100% (1)
További Feltételes Összeg (Coupon) (m):	USD 475 (1)
További Feltételes Összeg Kifizetési Nap (Coupon) (m):	2029.12.19 (1)
További Feltételes Összeg Megfigyelési Nap (Coupon) (m):	2029.12.12 (1)
Fordulónap (Coupon) (m):	2029.12.18 (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) Referenciaárat jelenti a Kezdeti Megfigyelési Napon.

Számtási Összeg:	USD 1.000
------------------	-----------

Végző Kifizetési Nap:	2029.12.19
Kezdeti Megfigyelési Nap:	2024.12.17
Minimális Összeg:	USD 1.000
Opcionális Visszaváltási Összeg:	Számítási Összeg

Az Értékpapírok átváltása a Kibocsátó által: Egy vagy több átváltási esemény bekövetkeztekor (pl. a Mögöttes Eszköz árjegyzése az adott Releváns Tőzsdén véglegesen megszűnt, és Helyettesítő Tőzsde meghatározása nem lehetséges) (az "**Átváltási Esemény**"), a Kibocsátó átválthatja az Értékpapírokat és visszaválthatja őket a Végző Kifizetési Napon a Megszűnéskor Kifizetett Összeg kifizetésével. A "**Megszűnéskor Kifizetett Összeg**" az Értékpapírok piaci értéke, a felhalmozott kamatokkal a Végző Kifizetési Napig tartó időszakra, azon a piaci kamatszinten, amellyel a Kibocsátó kötelezettségeiért kereskednek az Értékpapírokra hátralévő futamidővel megegyező időszakban az Átváltási Eseményt követő 10 Banki Munkanapon belül, ahogy az a Számítási Ügynök által meghatározásra kerül. A Megszűnéskor Kifizetett Összeg semmilyen esetben sem kevesebb a Minimális Összeegnél.

Korai visszaváltás a Kibocsátó választása szerint: Az Értékpapírok visszaváltására bármikor sor kerülhet egészben – de részben nem – a Kibocsátó választása szerint az Opcionális Visszaváltási Összeget, a Kibocsátó honlapján közzétett Fizető Ügynöknek és Értékpapír-tulajdonosoknak szóló 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, ha egy korrekciós esemény (például minden, a Mögöttes Eszközt kibocsátó társaság vagy egy harmadik személy által megtett intézkedés, amely, a jogi és pénzügyi helyzet változása következtében, hatással van a Mögöttes Eszközhöz) (a "**Korrekciós Esemény**") következik be.

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

Hol kereskednek az Értékpapírokkal?

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

Jegyzés: 2024.12.19-től a következő piacokon történő kereskedés iránti kérelem kerül benyújtásra multilaterális kereskedési rendszer (MTF): Frankfurti Értéktőzsde (*Frankfurt Stock Exchange*) Nyílt Piac (*Open Market*)

Melyek az Értékpapírokra vonatkozó legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátó hitelkockázata és Kibocsátóval kapcsolatos szanalási intézkedésekkel kapcsolatos kockázatok: Az Értékpapírok a Kibocsátónak az Értékpapír-tulajdonosokkal szembeni nem biztosított kötelezettségét jelentik. Bármely személy, aki megvásárolja az Értékpapírokat, a Kibocsátó hitelképességére támaszkodik és az Értékpapírok szerinti pozíciójával kapcsolatban nem áll fenn joga vagy követelése bármely más személlyel szemben. Az Értékpapír-tulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem teljesíti a kötelezettségeit, amelyeket az Értékpapír alapján részben vagy egészben köteles teljesíteni, például a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén. Minél rosszabb a Kibocsátó hitelképessége, annál nagyobb a veszteség kockázata. A Kibocsátó hitelkockázatának realizálódása esetén az Értékpapír-tulajdonos teljes tőkéje elveszhet, még abban az esetben is, ha az Értékpapírok után lejáratukkor jár egy Minimális Összeg. Ezen felül, az Értékpapír-tulajdonosok a Kibocsátóra vonatkozó szanalási intézkedések hatálya alá kerülhetnek, amennyiben a Kibocsátó csődbe megy vagy valószínű, hogy csődbe fog menni. A Kibocsátó Értékpapírok szerinti kötelezettségei nem biztosítottak, harmadik személyek által nem garantáltak, és betéteseket védő alappal vagy kártérítési alappal nem védettek.

A Piaci értéket befolyásoló tényezőkkel kapcsolatos kockázatok: Az Értékpapírok piaci értéke, valamint az Értékpapírok alapján szétosztható összegek elsődlegesen a Mögöttes Eszköz áráról függenek. Ugyanakkor, az Értékpapírok piaci értékét számos további tényező is befolyásolja. Ezek többek között a Kibocsátó hitelképessége, releváns aktuális kamatlábak és hozamok, hasonló értékpapírok piaca, az általános gazdasági, politikai és ciklikus feltételek, az Értékpapírok eladhatósága és, amennyiben alkalmazandó, az Értékpapírok hátralévő futamideje, valamint további, Mögöttes Eszközhöz kapcsolódó, piaci értéket befolyásoló tényezők.

A Visszaváltási Összeghez kapcsolódó kockázatok: Az Értékpapírok visszaváltására lejáratkor kerül sor a Visszaváltási Összeget. A Visszaváltási Összeg a Kibocsátási Árnl vagy a vételárnál kevesebb lehet. Ez azt jelenti, hogy az Értékpapír-tulajdonos csak akkor ér el hozamot, amennyiben a Visszaváltási Összeg meghaladja az Értékpapír-tulajdonos egyedi vételárát. A devizaárfolyamok ingadozása a lehetséges veszteségek jelentős mértékű növekedéséhez vagy a lehetséges nyereségek csökkenéséhez vezethet.

Folyamatos kifizetések elmaradásából eredő kockázatok: Minden További Feltételes Összeg (m) csak akkor lesz kifizethető, ha egy További Feltételes Összeg Megfigyelési Nap (m) tekintetében További Feltételes Összegefizetési Esemény (m) következik be. Ha a További Feltételes Összegefizetési Esemény (m) nem következik be, az Értékpapír-tulajdonos 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.

Részvényekkel kapcsolatos kockázatok: Az Értékpapírok hasonló kockázatokkal járnak az Értékpapír-tulajdonosok számára, mint a Mögöttes Eszközbe történő közvetlen befektetés. Egy részvény árfolyama meredeken eshet, vagy értéktelenné válhat, pl. a részvény kibocsátójának fizetéseképtelensége miatt.

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

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

4. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó kiemelt információk

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethet be a Befektető ebbe az Értékpapírba?

Ajánlattétel Országai:	Bulgária, a Horvátország, a Cseh Köztársaság, Magyarország és a Szlovák Köztársaság	Árszint:	USD 10
Kibocsátási Ár:	USD 1.010 Értékpapíronként (Árszint beleértve)	Jegyzési Időszak:	2024.11.13-tól 2024.12.16-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)
Kibocsátás Napja:	2024.12.19	Potenciális Befektetők:	Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír	Legkisebb Kereskedésre Alkalmas egység:	1 Értékpapír

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

A Kibocsátó által felszámított jutalékok: A Kibocsátási Árban foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege USD 64,8.

Miért készült ez a Tájékoztató?

A bevétel felhasználása: Az egyes Értékpapír-kibocsátásokból származó nettó bevételt a Kibocsátó általános társasági céljaira, azaz nyereség generálására és/vagy bizonyos kockázatok kezelésére fogja felhasználni.

Jegyzési garanciavállalás: Az ajánlat nem függ aláírt underwriting (jegyzési garanciavállalási) szerződéstől.

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