

Final Terms

dated 1 April 2026

UniCredit S.p.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 549300TRUW02CD2G5692

Offer of

UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index

ISIN IT0005693996

(the "**Securities**")

relating to the

Base Prospectus for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) dated 4 August 2025

under the

Issuance Programme of UniCredit S.p.A.

*These final terms (the "**Final Terms**") have been prepared for the purposes of Article 8 para. 4 of the Regulation (EU) 2017/1129, in the version valid at the date of the Base Prospectus, (the "**Prospectus Regulation**" and "**PR**"). In order to get the full information, the Final Terms are to be read together with the information contained in the Base Prospectus (including any supplement published thereto pursuant to Article 23 of the PR (the "**Supplements**") from time to time).*

*The Base Prospectus of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) dated 4 August 2025 (the "**Base Prospectus**") comprises the Securities Note of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) dated 4 August 2025 (the "**Securities Note**") and the Registration Document of UniCredit S.p.A. dated 4 August 2025 (the "**Registration Document**").*

The Securities Note, the Registration Document, any Supplements and these Final Terms as well as an additional copy of the summary of the particular emission are published in accordance with Article 21 of the PR on www.onemarkets.bg (for investors in Bulgaria), www.onemarkets.hr (for investors in Croatia), www.onemarkets.cz (for investors in the Czech Republic), www.onemarkets.hu (for investors in Hungary) and www.onemarkets.sk (for investors in the Slovak Republic) (along with the respective product details which will be available if the WKN or the ISIN is typed in the search function). The Issuer may replace these website(s) by any successor website(s) which will be published by notice in accordance with § 6 of the General Conditions.

An issue specific summary is annexed to these Final Terms.

The validity of the above mentioned Base Prospectus, under which the Securities described in these Final Terms are offered, ends on 4 August 2026. From this point in time, these Final Terms are to be read together with the latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) which follows the Base Prospectus. The latest base prospectus of the Issuer for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) will be published on www.onemarkets.bg (for investors in Bulgaria), www.onemarkets.hr (for investors in Croatia), www.onemarkets.cz (for investors in the Czech Republic), www.onemarkets.hu (for investors in Hungary) and www.onemarkets.sk (for investors in the Slovak Republic).

SECTION A – GENERAL INFORMATION

Product Type:

Protection Performance Securities (Product Type 1) (Quanto Securities)

Interest:

The Securities do not bear interest.

Offer and Sale of the Securities:

Information on the offer:

The Securities are offered starting from the 1 April 2026 within a Subscription Period.

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

The respective local UniCredit Group legal entity offers an information service which will provide on ongoing basis information related to the Securities.

Information on the Subscription Period:

Subscription Period: 1 April 2026 to 29 April 2026 (2:00 pm Munich time) (the "**Offer Period**").

Issue Date of the Securities:

Issue Date: 5 May 2026

Issue Volume of the Securities:

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

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

Potential investors, offering countries:

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

A Public Offer will be made in Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary and the Slovak Republic.

Delivery:

Delivery against payment

Other information regarding the offer and sale of the Securities:

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

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

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

The smallest transferable unit is 1 Security.

The smallest tradable unit is 1 Security.

Use of Proceeds and Reasons for the Offer:

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

Issue Price of the Securities, costs:

Issue Price of the Securities, pricing:

Issue Price: USD 1,010.00 per Security

Selling concession:

An upfront fee in the amount of USD 10.00 is included in the Issue Price.

Other commissions, costs and expenses:

The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to USD 62.50. These costs reflect all activities performed to create, develop, issue, and place the product, included the cost for the dedicated information service.

Admission to Trading:**Admission to Trading:**

Not applicable. No application for the Securities to be admitted to trading on a regulated market has been made.

Admission to multilateral trading facilities:

However, application to trading will be made with effect from 5 May 2026 on the following multilateral trading facilities (MTF):

- Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

Consent to the use of the Base Prospectus:

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms for the subsequent resale or final placement of Securities by all financial intermediaries (so-called general consent).

Offer Period:

The consent is given during the period of the validity of the Base Prospectus.

Offering Countries:

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

Conditions of the consent:

The Issuer's consent is subject to the following conditions:

- Each financial intermediary using the Base Prospectus, any Supplements and the relevant Final Terms must ensure that it observes all applicable laws and complies with the Selling Restrictions and the terms and conditions of the offer.
- The consent has not been revoked by the Issuer.

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

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

The Issuer and UniCredit Bank GmbH have a conflict of interest with regard to the Securities as they belong to UniCredit Group.

The UniCredit Bank GmbH is the Calculation Agent of the Securities.

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

The UniCredit Bank GmbH is the arranger of the Securities.

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

Additional information:

Not applicable

Placement and Underwriting:

Not applicable.

SECTION B – CONDITIONS

PART A - GENERAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "General Conditions")

§ 1

Form, Book Entry, Clearing System

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

§ 2

Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent

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

§ 3

Taxes

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

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

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

§ 4

Status

- (1) The obligations of the Issuer under the Securities constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking (subject to any obligations preferred by any applicable law) *pari passu* with all other unsecured obligations (other than obligations ranking junior to the senior notes from time to time (including non-preferred senior notes and any further obligations permitted by law to rank junior to the senior notes following the Issue Date), if any) of the Issuer, present and future and, in the case of the senior notes, *pari passu* and rateably without any preference among themselves.
- (2) The Security Holders unconditionally and irrevocably waive any right of set-off, netting, counterclaim, abatement or other similar remedy which they might otherwise have under the laws of any jurisdiction or otherwise in respect of such Securities.
- (3) Claims arising from Securities are neither secured, nor subject to a guarantee or any other arrangement that enhances the seniority of the claims.
- (4) The Security Holders are not entitled to accelerate the payments under the Securities, other than in the case of the insolvency or liquidation (*Liquidazione Coatta Amministrativa* as defined in Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993, as amended) of the Issuer, under all relevant laws and regulations amended from time to time, which are and will be applicable to it. For the avoidance of doubt, resolution proceeding(s) or moratoria imposed by a resolution authority in respect of the Issuer shall not constitute an event of default for the Securities for any purpose and shall not entitle to accelerate the payments under the Securities.
- (5) There is no negative pledge in respect of the Securities.

§ 5

Substitution of the Issuer

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

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

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

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

§ 6

Notices

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

Other publications with regard to the Securities are published on the Website of the Issuer (or any successor website, which is notified by the Issuer in accordance with the above paragraph).

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

Any notice published on the Website for Notices which has become effective shall prevail the notice via the Clearing System.

§ 7

Issuance of additional Securities, Repurchase

- (1) *Issuance of additional Securities:* The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Security Holders to issue additional Securities with identical terms and conditions (except for the issue date and the issue price), so that the same shall be consolidated and form a single series (the "**Series**") with this Tranche. The term "Securities" shall, in the event of such increase, also comprise all additionally issued Securities.

- (2) *Repurchase:* The Issuer shall be entitled at any time to purchase Securities in the market or otherwise and at any price subject to compliance with the then applicable MREL Requirements (including, without limitation, the conditions set out in § 11 (3) of the General Conditions). Securities repurchased by the Issuer may, at the Issuer's discretion, be held, resold or forwarded to the Principal Paying Agent for cancellation.

§ 8

(intentionally omitted)

§ 9

Partial Invalidity, Corrections, Variations

- (1) *Invalidity:* Should any provision of these Terms and Conditions be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the remaining provisions are not affected thereby. Any gap arising as a result of invalidity or unenforceability of these Terms and Conditions is to be filled with a provision that corresponds to the meaning and intent of these Terms and Conditions and is in the interest of the parties.

- (2) *Typing and calculation errors, inaccuracies and inconsistencies:* The Issuer may amend these Terms and Conditions without having to obtain the prior consent of the Security Holders, provided that such amendments (i) do not prejudice the rights or interests of the Security Holders and (ii) are aimed at correcting a manifest or obvious error, or at removing inaccuracies or inconsistencies from the text. Any notices to the Security Holders relating to the amendments referred to in the previous sentence shall be made in accordance with § 6 of the General Conditions.

- (3) *Variation of the Terms and Conditions of the Securities:* If at any time a MREL Disqualification Event occurs, and/or in order to ensure or maintain the effectiveness and enforceability of § 11 of the General Conditions, the Issuer may, without any consent or approval of the Security Holders, at any time vary these Terms and

Conditions in such a way that the Securities remain or, as appropriate, become, Qualifying Securities (the "**Variation**"). However, the Variation may not itself give rise to any right of the Issuer to redeem the varied Securities. The Issuer shall give not less than 30 nor more than 60 days' prior notice of the Variation to the Paying Agent and the Security Holders in accordance with § 6 of the General Conditions (the "**Variation Notice**"). The Variation Notice shall be irrevocable and include details on the extent of the Variation and the date of its coming into effect.

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

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

§ 10

Applicable Law, Choice of Forum

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

§ 11

Contractual recognition of statutory bail-in powers, MREL Redemption and Repurchase Conditions

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

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

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

applicable laws and regulations relating to the resolution of the Issuer and/or entities of the Group incorporated in the relevant Member State.

"Bail-in Power" means any statutory write-down, transfer and/or conversion power existing from time to time under any laws, regulations, rules or requirements, whether relating to the resolution or independent of any resolution action, of credit institutions, investment firms and/or entities of the Group incorporated in the relevant Member State in effect and applicable in the relevant Member State to the Issuer or other entities of the Group, including (but not limited to) any such laws, regulations, rules or requirements that are implemented, adopted or enacted within the context of any European Union directive or regulation of the European Parliament and of the Council establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms and/or within the context of a relevant Member State resolution regime or otherwise, pursuant to which liabilities of the Issuer and/or any entities of the Group can be reduced, cancelled and/or converted into shares or obligations of the obligor or any other person.

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

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

(3) Any redemption or repurchase in accordance with § 7 (2) of the General Conditions and § 9 of the Special Conditions of Securities qualifying as eligible liabilities instruments according to the MREL Requirements is subject to compliance by the Issuer with any conditions to such redemption or repurchase prescribed by the MREL Requirements at the relevant time, including, as relevant the conditions that the Issuer has obtained the prior permission of the Relevant Resolution Authority in accordance with Article 78a CRR (as amended), where one of the following conditions is met:

- (a) on or before such call, redemption, repayment or repurchase (as applicable), the Issuer replaces the relevant Securities with own funds instruments or eligible liabilities instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for its income capacity; or
- (b) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Relevant Resolution Authority that its own funds and eligible liabilities would, following such call, redemption, repayment or repurchase (as applicable), exceed the requirements of own funds and eligible liabilities laid down in the CRR and in Directives 2013/36/EU and 2014/59/EU by a margin that the competent resolution authority, in agreement with the competent authority, considers necessary; or
- (c) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the Relevant Resolution Authority that the partial or full replacement of the relevant Securities with own fund instruments is necessary to ensure compliance with the own funds requirements laid down in the CRR and in Directive 2013/36/EU for continuing authorisation,

subject in any event to any different conditions or requirements as may be applicable from time to time under the CRR and Directives 2013/36/EU and 2014/59/EU.

The Relevant Resolution Authority may grant a general prior permission, for a specified period which shall not exceed one year, to redeem or repurchase (including for market making purposes) senior notes or non-preferred notes, in the limit of a predetermined amount, subject to criteria that ensure that any such redemption or repurchase will be in accordance with the conditions set out in sub-paragraphs (a) or (b) of the preceding paragraph.

"CRR" means Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012, as amended.

PART B - PRODUCT AND UNDERLYING DATA

(the "Product and Underlying Data")

§ 1

Product Data

ISIN:	IT0005693996
WKN:	A2J1UJ
Reuters:	IT0005693996=HVBG
Series Number:	PE003634
Tranche Number:	1

Issuance Data

Banking Day Financial Centre:	New York
First Trade Date:	24 March 2026
Issue Date:	5 May 2026
Calculation Amount:	USD 1,000.00
Specified Currency:	US-Dollar ("USD")
Websites for Notices:	www.onemarkets.bg/announcements , www.onemarkets.hr/announcements , www.onemarkets.cz/announcements , www.onemarkets.hu/announcements , www.onemarkets.sk/announcements
Website of the Issuer:	www.unicreditgroup.eu
Issue Volume of Series in units:	Up to 10,000 Securities
Issue Volume of Tranche in units:	Up to 10,000 Securities
Issue Price:	USD 1,010.00 per Security

Specific Data

Adjustable Product Data:	R (initial)
Underlying:	MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index
Reference Price:	Closing price
Final Strike Level:	100%
Final Participation Factor:	120%
Floor Level:	100%
Minimum Amount:	USD 1,000.00
Initial Observation Date:	30 April 2026
Final Observation Date:	26 April 2030
Exercise Date:	26 April 2030
Final Payment Date:	6 May 2030

§ 2

Underlying Data

Underlying:	MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index
Underlying Currency:	EUR
Underlying ISIN:	GB00BVC7ZS83
Reuters:	.MIEU0SDTODEU
Bloomberg:	MXESSDID Index
Underlying Website:	www.msci.com
Registered Benchmark Administrator:	yes
Index Sponsor:	MSCI Inc.
Index Calculation Agent:	MSCI Inc.

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

PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES

(the "Special Conditions")

§ 1

Definitions

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

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

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

"**Banking Day**" means each day (other than a Saturday or Sunday) on which the Clearing System is open for business and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in the Banking Day Financial Centre.

"**Banking Day Financial Centre**" means the Banking Day Financial Centre as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

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

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

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

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

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

if such changes become effective on or after the First Trade Date of the Securities, the holding, acquisition or sale of the Underlying or assets that are needed in order to hedge price risks or other risks with respect to its obligations under the Securities is or becomes wholly or partially illegal for the Issuer.

Whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

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

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

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

"**Conversion Event**" means Index Conversion Event and Change in Law.

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

In the case of a material change in the market conditions at the Determining Futures Exchange, such as a final discontinuation of quotation of the Underlying Linked Derivatives at the Determining Futures Exchange or a considerably restricted number or liquidity, it shall be substituted as the Determining Futures Exchange by another futures exchange that offers adequately liquid trading in the Underlying Linked Derivatives (the "**Substitute Futures Exchange**"); such futures exchange shall be determined by the Calculation Agent

acting in accordance with relevant market practice and in good faith. In the event of such substitution, any reference to the Determining Futures Exchange in these Terms and Conditions shall be deemed to refer to the Substitute Futures Exchange.

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

"Final Participation Factor" means the Final Participation Factor as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

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

"Final Strike Level" means the Final Strike Level as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

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

"Floor Level" means the Floor Level, as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

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

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

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

- (a) an Index Replacement Event has occurred and no suitable Replacement Underlying is available or can be determined; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith;
- (b) the Determining Futures Exchange terminates the there traded Underlying Linked Derivatives early.

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

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

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

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

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

- (a) the failure of the Relevant Exchange or the Determining Futures Exchange to open for trading on a scheduled trading day during its regular trading sessions;
- (b) the suspension or restriction of trading for one or more of the components of the Underlying on the Relevant Exchange or the trading of the Underlying Linked Derivatives on the Determining Futures Exchange during its regular trading sessions;
- (c) the restriction on the general ability of market participants to enter into transactions in or obtain market prices for one or more of the components of the Underlying on the Relevant Exchange or to enter into transactions in or obtain market prices for Underlying Linked Derivatives on the Determining Futures Exchange during regular trading hours;
- (d) an early closing of trading by the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange prior to the scheduled closing of trading, unless such early closing is announced by the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange no later than one hour prior to the earlier of the following dates:
 - (i) the actual closing of trading on the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange on that day and

- (ii) the actual last time possible for the placement of orders in the system of the Relevant Exchange or Determining Futures Exchange on that day;
- (e) the suspension of, or failure, or the non-publication of the calculation of the Underlying as a result of a decision by the Index Sponsor or the Index Calculation Agent;

to the extent that such Market Disruption Event is material; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.

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

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

"Final Observation Date" means the Final Observation Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data. If the Final Observation Date is not a Calculation Date, the immediately following day which is a Calculation Date shall be the Final Observation Date. The Final Payment Date shall be postponed correspondingly. Interest shall not be payable due to such postponement.

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

"Optional Redemption Amount" means the Calculation Amount.

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

"Performance of the Underlying (final)" means the difference of (i) the quotient of R (final) as the numerator and R (initial) as the denominator and (ii) the Final Strike Level.

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

"R (final)" means the Reference Price on the Final Observation Date.

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

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

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

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

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

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

"Security Holder" means the holder of a Security.

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

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

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

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

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

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

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

§ 2

Interest

Interest: The Securities do not bear interest.

§ 3

Redemption

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

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

§ 4

Redemption Amount

Redemption Amount: The Redemption Amount corresponds to an amount in the Specified Currency calculated or specified by the Calculation Agent as follows:

Redemption Amount = Calculation Amount x (Floor Level + Final Participation Factor x Performance of the Underlying (final))

However, the Redemption Amount is not less than the Minimum Amount.

§ 5

Issuer's Conversion Right

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

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

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

§ 6

Payments

- (1) *Rounding:* The amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded up or down to the smallest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

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

§ 7

Market Disruptions

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

Any Payment Date relating to such Observation Date shall be postponed if applicable. Interest shall not be payable due to such postponement.
- (2) *Discretionary valuation:* Should the Market Disruption Event continue for more than 8 consecutive Banking Days, the Calculation Agent shall determine acting in accordance with relevant market practice and in good faith the respective Reference Price required for the calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions. Such Reference Price shall be determined in accordance with prevailing market conditions at 10:00 a.m. (Milan local time) on this 9th Banking Day.

If within these 8 Banking Days traded Underlying Linked Derivatives expire and are settled on the Determining Futures Exchange, the settlement price established by the Determining Futures Exchange for the there traded Underlying Linked Derivatives will be taken into account in order to conduct the calculations or, respectively, specifications described in these Terms and Conditions. In that case, the expiration date for those Underlying Linked Derivatives is the respective Observation Date.

§ 8

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

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

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

The Calculation Agent determines all Adjustments according to this § 8 acting in accordance with relevant market practice and in good faith, taking into account the Adjustment Goal. It will only make an Adjustment if such Adjustment is reasonable for the Security Holders as well as for the Issuer; whether this is the case shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith.
- (2) *Type of Adjustment:* In the context of an Adjustment the Calculation Agent may undertake in particular the following measure in accordance with paragraph (1) above:

Replacement of the Underlying: In the case of an Index Replacement Event, the Calculation Agent may replace the Underlying with a Replacement Underlying and if necessary redefine the Adjustable Product Data. As a "**Replacement Underlying**" another index can be considered which is comparable to the original index with respect to the represented constituents, the consideration of returns and distributions of the constituents included in the index (e.g. dividends) and, if applicable, fees and costs included in the index. If the Calculation Agent designates a Replacement Underlying, from the Adjustment Date on (as defined in

paragraph (5) below), every reference to the Underlying in these Terms and Conditions shall be a reference to the Replacement Underlying, unless the context requires otherwise.

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

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

- (4) *Replacement Specification:* If a published price of the Underlying as required pursuant to these Terms and Conditions is subsequently corrected and the correction (the "**Corrected Value**") will be published by the Index Sponsor or Index Calculation Agent, as the case may be, after the original publication, but still within one Settlement Cycle, then the Calculation Agent will notify the Issuer of the Corrected Value without undue delay and shall again specify and publish it pursuant to § 6 of the General Conditions the respective value by using the Corrected Value (the "**Replacement Specification**").

- (5) *Notifications:* All Adjustments as described in this § 8 and undertaken by the Calculation Agent as well as the designation of the time of the first application (the "**Adjustment Date**") take place by notification of the Security Holders according to § 6 of the General Conditions. Hereby reference is made to the aforementioned notifications.

§ 9

Early redemption at the option of the Issuer

- (1) The Securities may be early redeemed at any time in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon the occurrence of the MREL Disqualification Event, but subject to compliance with the then applicable MREL Requirements (including, without limitation, the conditions set out in § 11 (3) of the General Conditions), upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of such early redemption, at their Optional Redemption Amount, in accordance with the MREL Requirements.

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

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

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

Summary

Section 1 – Introduction containing warnings

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

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

Investors could lose all or part of the invested capital.

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

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

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

Securities: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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

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

Date of approval of the Base Prospectus: Base prospectus of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) approved by the CSSF on 4 August 2025, as supplemented from time to time, and the registration document of UniCredit S.p.A. approved by the CSSF on 4 August 2025, as supplemented from time to time, which together constitute a base prospectus (the "**Base Prospectus**") consisting of separate documents within the meaning of Article 8 (6) of Regulation (EU) 2017/1129, as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**").

Section 2 – Key information on the Issuer

Who is the Issuer of the Securities?

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

Principal activities of the Issuer

UniCredit is a pan-European Commercial Bank with a unique service offering in Italy, Germany, Austria and Central and Eastern Europe. UniCredit's purpose is to empower communities to progress, delivering the high-quality services for all stakeholders, unlocking the potential of its clients and its people across Europe. UniCredit serves about 15 million customers worldwide. UniCredit is organized in five geographical areas (Business Divisions) and three product factories, Corporate, Individual and Payments Solutions.

Major shareholders of the Issuer

No individual or entity controls UniCredit within the meaning provided for in Article 93 of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the "**Financial Services Act**") as amended. As at 28 April 2025, the main shareholders who have disclosed to hold, directly or indirectly, a relevant participation in UniCredit, pursuant to Article 120 of the Financial Services Act, were: BlackRock Group (shares: 114,907,383; 7.377% owned) and Capital Research and Management Company (shares: 80,421,723; 5.163% owned).

Identity of the managing director of the Issuer

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

Identity of the auditors of the Issuer

The audit firm assigned with the statutory accounting supervision of the Issuer for the 2022-2030 nine-year period is KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG is a company incorporated under the laws of Italy, enrolled with the Companies' Register of Milan under number 00709600159 and registered with the Register of Statutory Auditors (*Registro dei Revisori Legali*) maintained by Minister of Economy and Finance with registration number 70623, having its registered office at Via Vittor Pisani 25, 20124 Milan, Italy.

What is the key financial information regarding the Issuer?

UniCredit derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2024 and 2023 from the audited consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2024 and 2023. The selected consolidated financial information ended 30 September 2025 and 30 September 2024 restated included in the table below has been extracted from the unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2025 – Press release. The figures below for the items of income statement and balance sheet refer to the reclassified schemes.

EUR millions, except where indicated	Income statement					
	As for the year ended			As for the nine months ended		
	31 Dec 24 (*)	31 Dec 23 (**)	31 Dec 23 (***)	30 Sept 25 (****)	30 Sept 24 (*****)	30 Sept 24 (*****)
	<i>audited</i>			<i>unaudited</i>		
Net interest	14,358	14,005	14,005	10,302	10,699	10,707
Fees	8,139	7,565	7,463	6,463	6,248	6,163
Loan Loss Provisions (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Trading income	1,739	1,743	1,845	1,264	1,405	1,469

Measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements such as operating profit (Gross operating profit (Loss))	15,439	14,366	14,372	11,922	11,959	11,946
Group stated Net profit (loss)	9,719	9,507	9,507	8,748	7,750	7,750
Balance sheet						
	As for the year ended			At the nine months ended		Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' 31.12.2024)
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31 Dec 24 (*)	31 Dec 23 (**)	31 Dec 23 (***)	30 Sept 25 (****)		
	<i>audited</i>			<i>unaudited</i>		
Total assets	784,004	784,974	784,974	880,555		not applicable
Senior debt	not applicable	not applicable	not applicable	not applicable		not applicable
Subordinated debt (*****)	6,649	7,688	7,688	not applicable		not applicable
Loans and receivables from customers (net) [identified in the reclassified consolidated accounts as "Loans to customers"]	418,378	429,452	429,452	435,863		not applicable
Deposits from customers	499,505	495,716	495,716	507,480		not applicable
Group Shareholders' Equity	62,441	64,079	64,079	68,994		not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance (%)	15.96%	16.14%	16.14%	14.76%		10.49%
Total Capital Ratio (%)	20.41%	20.90%	20.90%	19.09%		14.86%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework (%)	5.60%	5.78%	5.78%	5.22%		3%

(*) The financial information relating to the financial year ended 31 December 2024 has been extracted from UniCredit's audited consolidated financial statements as of and for the year ended 31 December 2024, which have been audited by KPMG S.p.A., UniCredit's external auditors.

(**) The comparative figures as at 31 December 2023 in this column have been restated. The amount related to year 2023 differs from the ones published in the "2023 Consolidated Reports and Accounts".

(***) As published in the "2023 Consolidated Reports and Accounts".

(****) The income statement and balance sheet financial information relating to 30 September 2025 has been extracted from UniCredit's unaudited Consolidated Interim Report as at 30 September 2025 – Press Release.

(*****) In 2025 Reclassified income statement, comparative figures restated as at 30 September 2024 have been extracted from UniCredit's unaudited Consolidated Interim Report as at 30 September 2025 – Press Release.

(*****) The income statement financial information relating to 30 September 2024 has been extracted from the unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2024 – Press release.

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

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

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

Risks associated with the UniCredit Group's activities in different geographical areas: Despite the Group's business being materially connected to Italy and, therefore, to the state of its economy (Italy accounted for approximately 44% of the Group's revenues in 9M25, computed as sum of Italy, Germany, Austria, Central & Eastern Europe and Russia) the UniCredit Group is also present in Germany (accounting for approximately 22% of the Group's revenues in 9M25), in Austria (accounting for approximately 10% of the Group's revenues), in Central & Eastern Europe (accounting for approximately 19% and covering Czech Republic and Slovakia, Hungary, Slovenia, Croatia, Bulgaria, Romania, Bosnia & Herzegovina and Serbia). UniCredit also has marginal activities in Russia (accounting for approximately 5% of the Group's revenues in 9M25). The exposure to which has been reduced (including over 9M25), since the start of the Ukrainian crisis. The UniCredit Group's geographical spread will also continue to expose it to risks and uncertainties of a varying nature and magnitude affecting each of the various countries in which it operates and which could be more complex in relation to countries outside the European Union. Central and Eastern European countries in particular have historically experienced volatile capital and foreign exchange markets, often coupled with political, economic and financial instability (at present potentially increased due to the Ukrainian crisis). The evolution of the geopolitical landscape remains under continuous monitoring by UniCredit, with current factors including recent and constantly evolving U.S. trade policy decisions, that could have potential implications on global trade relationships both with upsides (e.g. new trade partnerships) and downsides (e.g. impact on export/import) as possible outcomes. This area is at the early stage of evolution and potential impacts, if any, on UniCredit's primary geographies will be duly taken into account as part of the normal processes of the risk management framework. At the date of the Registration Document, the Issuer's presence in Russia exposes it to the specific risks connected to the ongoing Ukrainian crisis. Such risk exposure also requires the Issuer to constantly employ a significant amount of resources for the dynamic management of risks and ongoing assessment of the possible effects of the geopolitical crisis, while maintaining an overall prudent and sustainable approach to distributions. With regard to the assets and liabilities of Russian subsidiaries, the Group holds investments in Russia through AO UniCredit Bank and its subsidiaries OOO UniCredit Garant, and OOO UniCredit Leasing.

The line-by-line consolidation determined the recognition of total assets for Euro 6,306 million vs. Euro 5,597 million as of 31 December 2024, mainly attributable to a change in financial assets at amortised cost for the application of the updated exchange rate.

As at 30 June 2025, the revaluation reserves, whose treatment envisages the recycling through P&L in case of derecognition of the associated assets and liabilities, are equal to Euro -2,624 million mainly arising from the foreign exchange revaluation reserve resulting from the conversion of assets and liabilities of these companies in EUR; the positive delta for Euro 697 million vs. year-end 2024 (Euro -3,321 million), is mainly due the appreciation of the Russian Ruble over the period.

As of 2Q2025 the loss of control over AO UniCredit Bank would determine the derecognition of net assets having a carrying value of Euro 6,426 million (also embedding the negative revaluation reserves), with a correspondent negative effect through P&L, in case the events leading to the derecognition would not envisage cash-in receivables; under a regulatory perspective over CET1 capital, the negative effect related to the revaluation Reserves (Euro - 2,624 million) is basically neutral since it is already considered according to its nature and sign (also taking into account regulatory filters). The extreme loss scenario impact on UniCredit CET1 ratio as of September 2025 is equal to -79bps or -93bps including impact from threshold deduction, if this were applicable at the time the event occurs.

Credit risk and risk of credit quality deterioration: The financial and capital strength, as well as the profitability of the UniCredit Group also depend on the creditworthiness of its customers. An unexpected change in the creditworthiness of a counterparty exposes the Group to the risk of a change in the value of the associated credit exposure, requiring it to be partially or totally written down. Such credit risk is inherent in, and material to, the traditional activity of providing credit. As at September 30, 2025, the value of the UniCredit Group's non-performing exposures ("**NPEs**") was equal to Euro 11.6 billion (with a gross NPE ratio of 2.6%), decreasing Y/Y; the stock of loan loss provisions ("**LLPs**") was equal to Euro 5.2 billion with a coverage ratio of 45.4%. As at September 30, 2025, the Group's net NPEs stood at Euro 6.3 billion. The UniCredit Group's CoR stood at 10 bps as at September 30, 2025 and Group's overlays on performing exposures was approximately Euro 1.7 billion. The UniCredit Group is also exposed to the non-traditional counterparty credit risk arising in the context of negotiations of derivative contracts and repurchase transactions (repos) on a wide range of products if a counterparty becomes unable to fulfil its obligations towards the UniCredit Group.

Risks associated with the exposure of the UniCredit Group to sovereign debt: The book value of sovereign debt securities exposures of the UniCredit Group as at September 30, 2025 amounted to Euro 133,274 million (Euro 116,130 million as at December 31, 2024) of which about 74% is concentrated in eight countries: Italy (Euro 48,219 million), Spain (Euro 17,364 million), France (Euro 8,581 million), Germany (Euro 8,194 million), Austria (Euro 4,756 million), Czech Republic (Euro 4,615 million), United States of America (Euro 3,508 million) and Romania (Euro 3,184 million). Worsening of the spread between the return on government bonds and risk-free benchmark rates, downgrading of a sovereign entity's rating might impact negatively the value of UniCredit's securities portfolio may be detrimental to the capital position and operating results of the Issuer, although there were no indications of defaults over the course of 2025. The Group's sovereign debt exposure to Russia (Euro 639 million, as of September 30, 2025) is almost totally held by the Russian controlled bank in local currency and accordingly classified in the banking book.

In addition to the exposures to sovereign debt securities, loans given to central and local governments and governmental bodies must be taken into account, amounting to Euro 27,004 million as at September 30, 2025 (as at 31 December 2024 it amounted to Euro 26,515 million).

Liquidity risk: The UniCredit Group is and will be exposed to the possibility of being unable to meet its current and future, anticipated and unforeseen cash payment and delivery obligations without impairing its day-to-day operations or financial position. The liquidity risks specific to the activities of UniCredit concern funding/market liquidity and mismatch/contingency risks. As of June 30, 2025, the Liquidity Coverage Ratio ("**LCR**") of the UniCredit Group was equal to 142% whereas at June 30, 2024 it was equal to 146% (calculated as the average of the 12 latest end of month ratios). As of June 30, 2025, the Net Stable Funding Ratio ("**NSFR**") was 128% whereas at June 30, 2024 it was equal to 129%. The regulatory liquidity indicators as at September 30, 2025 were as follows: (i) LCR above 140%, (ii) preliminary NSFR above 125% and (iii) Loan to Deposit Ratio equal to 86%.

Risks associated with capital adequacy requirements: Following the results of the SREP 2024, capital requirements to be met by UniCredit involve a P2R at 200 bps (minimum of 1.13% as CET1 capital and 1.50% as Tier 1 capital), a leverage ratio (P2R-LR) of zero and no additional liquidity requirements. As of September 2025, UniCredit is required to keep: (i) OCR at 10.49% in terms of CET1, at 12.36% in terms of Tier 1, and at 14.86% in terms of Total Capital, and (ii) OLR at 3% on a consolidated basis. As of September 30, 2025, consolidated CET1 Capital, Tier 1 and Total Capital ratios were equal to, respectively: 14.8%, 16.5% and 19.1%, while the LRE was 5.2%. All in all, the outcome of the 2024 SREP as summarized by the P2R is in line with previous years' assessment, and there are no other impacts stemming from that relating to 2024. Furthermore, following the communication received by the SRB and the Bank of Italy in April 2025, UniCredit is required to comply, on a consolidated basis, with: (i) MREL requirement equal to 22.18% of RWAs – plus the applicable Combined Buffer Requirement (the "**CBR**") – and 5.98% for Leverage Ratio Exposures ("**LRE**"); and subordinated MREL (i.e., to be met with subordinated instruments) equal to 14.49% of RWAs plus the applicable CBR – and 5.98% for the LRE.

Section 3 – Key information on the Securities

What are the main features of the Securities?

Product Type, Underlying and form of the Securities

Product Type: Protection Performance Securities (Quanto)

Underlying: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Reference Price: Closing price)

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

Issuance and Term

The Securities will be issued on 5 May 2026 in US-Dollar (USD) (the "**Specified Currency**") as up to 10,000 Certificates. The Securities have a defined term.

General

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

Interest

The Securities do not bear interest.

Redemption

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

At the Final Payment Date the Redemption Amount is equal to the Calculation Amount multiplied by the total of (i) the Floor Level and (ii) the Performance of the Underlying (final) multiplied by the Final Participation Factor. The Redemption Amount will not be lower than the Minimum Amount.

Additional definitions and product terms

Performance of the Underlying (final) means the difference of (i) the quotient of R (final) as the numerator and R (initial) as the denominator and (ii) the

Final Strike Level.

R (final) means the Reference Price on the Final Observation Date.

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

Final Observation Date:	26 April 2030
Calculation Amount:	USD 1,000.00
Final Participation Factor:	120%
Final Payment Date:	6 May 2030
Final Strike Level:	100%
Floor Level:	100%
Initial Observation Date:	30 April 2026
Minimum Amount:	USD 1,000.00
Optional Redemption Amount:	Calculation Amount

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

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

Adjustments to the Terms and Conditions: The Calculation Agent may adjust the Terms and Conditions of the Securities if an adjustment event (for example, a certain change to the relevant index concept) (the "**Adjustment Event**") occurs.

Status of the Securities: The obligations of the Issuer under the Securities constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking (subject to any obligations preferred by any applicable law (also subject to the bail-in instruments as implemented under Italian law)) *pari passu* with all other unsecured obligations (other than obligations ranking junior to the senior notes from time to time (including non-preferred senior notes and any further obligations permitted by law to rank junior to the senior notes following the Issue Date), if any) of the Issuer, present and future and, in the case of the senior notes, *pari passu* and rateably without any preference among themselves.

Where will the Securities be traded?

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

Listing: Application to trading will be made with effect from 5 May 2026 on the following multilateral trading facilities (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

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

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

Risks related to market value-influencing factors: The Security Holders bear the risk that the market price of the Securities may be subject to severe fluctuations during the term of Securities and that the Security Holder is not able to sell the Securities at a specific time or for a specific price. The market value of the Securities as well as the amounts distributable under the Securities primarily depend on the price of the Underlying. However, the market value of the Securities will be affected by a number of additional factors. These are inter alia the creditworthiness of the Issuer, the relevant prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability and, if applicable, the remaining term of the Securities as well as additional Underlying-related market value-influencing factors.

Risks related to the Redemption Amount: The Securities will be redeemed at their maturity at the Redemption Amount. The Redemption Amount may be less than the Issue Price or the purchase price. This means, the Security Holder only achieves a return if the Redemption Amount exceeds the individual purchase price of the Security Holder. If the currency of the country where you purchase this product or the account to which payments on the product are credited differs from the currency of the product, be aware of currency risk. You will receive payments in a different currency, so the final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies.

Risks arising from missing ongoing payments: The Securities, do not bear interest or grant any other conditional or unconditional rights for ongoing payments which could compensate possible losses of principal.

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

face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

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

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

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

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

Offering Country:	Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary and the Slovak Republic	Agio:	USD 10.00
Issue Price:	USD 1,010.00 per Security (including Agio)	Subscription Period:	from 1 April 2026 to 29 April 2026 (2:00 pm Munich time)
Issue Date:	5 May 2026	Potential Investors:	Qualified investors, retail investors and/or institutional investors
Smallest transferable unit:	1 Security	Smallest tradeable unit:	1 Security

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

Commissions charged by the Issuer: The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to USD 62.50. These costs reflect all activities performed to create, develop, issue, and place the product, including the cost for the dedicated information service. The cost of an information service, which is provided by the respective local UniCredit Group legal entity, is therefore included.

Why is this Prospectus being produced?

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

Underwriting: The offer is not subject to an underwriting agreement.

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

Shrnutí

Oddíl 1 – Úvod, jenž obsahuje upozornění

Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu.

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

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

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

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

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

Cenné papíry: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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 4. srpna 2025, ve znění pozdějších dodatků, a registrační dokument UniCredit S.p.A. schválený ze strany CSSF dne 4. srpna 2025, 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, Rakousku a 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 přibližně 15 milionů zákazníků po celém světě. UniCredit je organizována v pěti geografických oblastech (obchodních divizích) a třech produktových odvětvích, a to řešení pro podnikovou klientelu, individuální klientelu a platby.

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 28. dubnu 2025 byli hlavními akcionáři, kteří v souladu s článkem 120 zákona o finančních službách oznámili, že přímo nebo nepřímo drží významný podíl v UniCredit, následující subjekty: BlackRock Group (akcie: 114 907 383; 7,377% podíl) a Capital Research and Management Company (akcie: 80 421 723; 5,163% podíl).

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 2024 a 2023 z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek za finanční roky končící 31. prosince 2024 a 2023. Vybrané konsolidované finanční údaje za období končící 30. září 2025 a přepočtené údaje k 30. září 2024 uvedené v následující tabulce byly převzaty z neauditované konsolidované mezitímní účetní závěrky končící 30. září 2025 – tisková zpráva. Níže uvedené údaje u jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty a rozvahy se vztahují k reklasifikovaným schématům.

	Výkaz zisku a ztráty					
	Za rok končící			Za devět měsíců končící		
<i>V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak</i>	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.25 (****)	30.09.24 (*****)	30.09.24 (*****)
	<i>auditováno</i>			<i>neauditováno</i>		
Čistý úrok	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Poplatky	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Rezervy na úvěrové ztráty (LLP)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Zisk z obchodování	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469

Měřítko finanční výkonnosti použité Emitentem v účetní závěrce například provozní zisk (Hrubý provozní zisk (Ztráta))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Čistý zisk uvedený skupinou (ztráta)	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Rozvaha						
	Za rok končící			Za období devíti měsíců končící		Hodnota jako výsledek Procesu dohledu a hodnocení ("SREP" k 31.12.2024)
<i>V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak</i>	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.25 (****)		
	<i>auditováno</i>			<i>neauditováno</i>		
Aktiva celkem	784 004	784 974	784 974	880 555		nevztahuje se
Nepodřízený dluh	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se		nevztahuje se
Podřízený dluh (*****)	6 649	7 688	7 688	nevztahuje se		nevztahuje se
Půjčky a pohledávky za zákazníky (netto) [v reklasifikovaných konsolidovaných účtech označeno jako "Půjčky zákazníkům"]	418 378	429 452	429 452	435 863		nevztahuje se
Vklady od zákazníků	499 505	495 716	495 716	507 480		nevztahuje se
Vlastní kapitál skupiny	62 441	64 079	64 079	68 994		nevztahuje se
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) nebo jiný relevantní poměr kapitálové přiměřenosti v závislosti na emisí (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%		10,49%
Celkový poměr kapitálu (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%		14,86%
Pákový poměr vypočtený podle platného regulačního rámce (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%		3%

(*) Finanční údaje vztahující se k finančnímu roku končícímu 31. prosince 2024 byly převzaty z auditované konsolidované účetní závěrky UniCredit za rok končící 31. prosince 2024, jejíž audit provedl externí auditor společnosti UniCredit, tj. KPMG S.p.A.

(**) Komparativní údaje k 31. prosinci 2023 v tomto sloupci byl upraven. Částka vztahující se k roku 2023 se liší od částek uvedených v „Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2023“.

(***) Jak je uvedeno v „Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2023“.

(****) Finanční informace výkazu zisků a ztrát a rozvahy vztahující se k 30. září 2025 byly převzaty z neauditované Konsolidované mezitímní finanční zprávy společnosti UniCredit k 30. září 2025 – tisková zpráva.

(*****) V reklasifikovaném výkazu zisků a ztrát z roku 2025 byly srovnatelné údaje přepracované k 30. září 2024 převzaty z neauditované Konsolidované mezitímní účetní závěrky společnosti UniCredit k 30. září 2025 – tisková zpráva.

(*****) Finanční údaje výkazu zisku a ztráty k 30. září 2024 byly převzaty z neauditované Konsolidované mezitímní účetní závěrky k 30. září 2024 – tisková zpráva.

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

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 spojená s aktivitami skupiny UniCredit v různých geografických oblastech: Přestože je činnost skupiny významně spojena s Itálií, a tedy i se stavem její ekonomiky (Itálie se v prvních devíti měsících roku 2025 podílela přibližně 44 % na výnosech skupiny, počítáno jako součet Itálie, Německa, Rakouska, střední a východní Evropy a Ruska), působí skupina UniCredit také v Německu (které se v prvních devíti měsících roku 2025 podílelo přibližně 22 % na výnosech skupiny), v Rakousku (které představuje přibližně 10 % výnosů skupiny), ve střední a východní Evropě (která představuje přibližně 19 % a zahrnuje Českou republiku a Slovensko, Maďarsko, Slovinsko, Chorvatsko, Bulharsko, Rumunsko, Bosnu a Hercegovinu a Srbsko). UniCredit má také okrajové aktivity v Rusku (které za prvních devět měsíců roku 2025 představovaly přibližně 5 % výnosů skupiny). Jde o expozici, která se od začátku ukrajinské krize (včetně období prvních devíti měsíců roku 2025) snížila. Geografické rozložení skupiny UniCredit ji bude i nadále vystavovat rizikům a nejistotám různé povahy a rozsahu, které ovlivňují jednotlivé země, v nichž působí, a které mohou být ve vztahu k zemím mimo Evropskou unii složitější. Zejména země střední a východní Evropy se v minulosti potýkaly s nestabilními kapitálovými a devizovými trhy, které byly často doprovázeny politickou, ekonomickou a finanční nestabilitou (v současné době potenciálně zesílenou ukrajinskou krizí). UniCredit neustále sleduje vývoj geopolitické situace, přičemž mezi aktuální faktory patří nedávná a neustále se měnící rozhodnutí USA v oblasti obchodní politiky, která by mohla mít potenciální dopad na globální obchodní vztahy, a to jak pozitivní (např. nová obchodní partnerství), tak negativní (např. dopad na vývoz/dovoz). Tato oblast se nachází v rané fázi vývoje a případné vlivy na hlavní geografické oblasti UniCredit budou náležitě zohledněny v rámci běžných procesů rámce řízení rizik. K datu registračního dokumentu je emitent v důsledku své přítomnosti v Rusku vystaven specifickým rizikům souvisejícím s pokračující krizí na Ukrajině. Takového vystavení riziku také vyžaduje, aby emitent neustále vynakládal značné množství zdrojů na dynamické řízení rizik a průběžné hodnocení možných dopadů geopolitické krize při zachování celkově obezřetného a udržitelného přístupu k rozdělování. Pokud jde o aktiva a pasiva ruských dceřiných společností, skupina drží investice v Rusku prostřednictvím AO UniCredit Bank a jejích dceřiných společností OOO UniCredit Garant a OOO UniCredit Leasing.

Podle metody plné (line-by-line) konsolidace bylo zjištěno, že celková aktiva činí 6 306 mil. EUR vs. 5 597 mil. EUR, k 31. prosinci 2024, což je připsatelné především změně finančních aktiv v amortizované hodnotě v důsledku použití aktualizovaného směnného kurzu.

K 30. červnu 2025 činil rezervní fond z přecenění, jehož úprava předpokládá recyklaci prostřednictvím výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování souvisejících aktiv a závazků, -2 624 mil. EUR, což vyplývá zejména z rezervy na přecenění cizích měn v důsledku přepočtu aktiv a závazků těchto společností na EUR; pozitivní delta ve výši 697 mil. EUR ve srovnání se stejným údajem na konci roku 2024 (-3 321 mil. EUR) je způsobena především posílením ruského rublu v daném období.

Od 2. čtvrtletí 2025 by ztráta kontroly nad AO UniCredit Bank znamenala odúčtování čistých aktiv v účetní hodnotě 6 426 mil. EUR (včetně záporné rezervy z přecenění) s odpovídajícím záporným dopadem na výkaz zisku a ztráty, pokud by události vedoucí k vyřazení z účetní evidence nezahrnovaly hotovostní pohledávky. Z regulatorního hlediska kapitálu CET1 je negativní dopad související s přeceněním rezerv (-2 624 mil. EUR) v zásadě neutrální, protože je již zohledněn podle své povahy a znaménka (s přihlédnutím také k regulatorním filtrům). Dopad scénáře extrémních ztrát na poměr CET1 UniCredit k září 2025 činí -79 bazických bodů, resp. -93 bazických bodů, včetně dopadu odpočtu prahové hodnoty, pokud by byl v době výskytu události použitelný.

Úvěrové riziko a riziko zhoršení úvěrové kvality: Finanční a kapitálová síla, jakož i ziskovost skupiny UniCredit závisí také na úvěruschopnosti jejích zákazníků. Neočekávaná změna úvěruschopnosti protistrany vystavuje skupinu riziku změny hodnoty související úvěrové expozice, což vyžaduje její částečné nebo úplné odepsání. Toto úvěrové riziko je neoddělitelnou a podstatnou součástí tradiční činnosti poskytování úvěrů. K 30. září 2025 nedobytné pohledávky (Non-performing Exposures, dále jen „NPE“) UniCredit meziročně klesly na 11,6 mld. EUR (s hrubým poměrem NPE 2,6 %). Zůstatek rezervy na úvěrové ztráty (Loan Loss Provisions, dále jen „LLP“) činil 5,2 mld. EUR s poměrem krytí 45,4 %. K 30. září 2025 činily čisté NPE skupiny 6,3 mld. EUR. Koeficient nákladů na riziko (Cost of Risk, dále jen „CoR“) skupiny UniCredit činil k 30. září 2025 10 bazických bodů a překrytí skupiny u výkonných expozic činilo přibližně 1,7 mld. EUR. Skupina UniCredit je rovněž vystavena netradičnímu úvěrovému riziku protistrany, které vzniká v souvislosti s vyjednáváním derivátových smluv a repo transakcí (repos) na široké škále produktů, pokud protistrana není schopna splnit své závazky vůči skupině UniCredit.

Rizika spojená s expozicí skupiny UniCredit vůči státním dluhopisům: Účetní hodnota expozic skupiny UniCredit vůči státním dluhopisům k 30. září 2025 činila 133 274 mil. EUR (116 130 mil. EUR k 31. prosinci 2024), z čehož přibližně 74 % připadá na osm zemí: Itálii (48 219 mil. EUR), Španělsko (17 364 mil. EUR), Francii (8 581 mil. EUR), Německo (8 194 mil. EUR), Rakousko (4 756 mil. EUR), Českou republiku (4 615 mil. EUR), Spojené státy americké (3 508 mil. EUR) a Rumunsko (3 184 mil. EUR). Zhoršení rozdílu mezi výnosem státních dluhopisů a bezrizikovými referenčními sazbami, snížení ratingu státního subjektu by mohlo mít negativní dopad na hodnotu portfolia cenných papírů UniCredit a mohlo by poškodit kapitálovou pozici a provozní výsledky emitenta, i když v průběhu roku 2025 nebyly zaznamenány žádné známky selhání. Expozice skupiny vůči ruskému státnímu dluhu (639 mil. EUR k 30. září 2025) je téměř zcela držena ruskou kontrolovanou bankou v místní měně a je proto klasifikována v bankovní knize.

Kromě expozic vůči státním dluhopisům je třeba vzít v úvahu úvěry poskytnuté ústředním a místním vládám a státním orgánům, které k 30. září 2025 činily 27 004 mil. EUR (k 31. prosinci 2024 činily 26 515 mil. EUR).

Riziko likvidity: Skupina UniCredit je a bude vystavena riziku, že nebude schopna plnit své současné a budoucí, předpokládané i nepředvídané závazky v oblasti plateb a dodávek, aniž by to narušilo její každodenní operace nebo finanční situaci. Rizika likvidity specifická pro činnost UniCredit se týkají financování/likvidity trhu a rizik nesouladu/nepředvídaných událostí. K 30. červnu 2025 činil poměr krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio, dále jen „LCR“) skupiny UniCredit 142 %, zatímco k 30. červnu 2024 činil 146 % (vypočítáno jako průměr posledních 12 ukazatelů na konci měsíce). K 30. červnu 2025 byl ukazatel stabilního financování (Net Stable Funding Ratio, dále jen „NSFR“) 128 %, zatímco k 30. červnu 2024 činil 129 %. Regulační ukazatele likvidity k 30. září 2025 byly následující: (i) LCR vyšší než 140 %, (ii) předběžný NSFR vyšší než 125 % a (iii) poměr úvěrů k vkladům ve výši 86 %.

Rizika spojená s požadavky na přiměřenost kapitálu: Na základě výsledků SREP 2024 musí UniCredit splnit kapitálové požadavky zahrnující P2R ve výši 200 bazických bodů (minimálně 1,13 % jako kapitál CET1 a 1,50 % jako kapitál Tier 1), pákový poměr (P2R-LR) ve výši nula a žádné dodatečné požadavky na likviditu. S platností od září 2025 je UniCredit povinna udržovat: (i) souhrnný kapitálový požadavek (Overall Capital Requirement, dále jen „OCR“) na úrovni 10,49 % z hlediska CET1, 12,36 % z hlediska Tier 1 a 14,86 % z hlediska celkového kapitálu a (ii) celkový požadavek na pákový poměr (Overall Leverage Ratio Requirement, dále jen „OLRR“) na úrovni 3 % na konsolidovaném základě. K 30. září 2025 činily konsolidované ukazatele kapitálu CET1, Tier 1 a celkového kapitálu 14,8 %, 16,5 % a 19,1 %, zatímco LRE činil 5,2 %. Celkově lze uvést, že výsledek SREP 2024, jak jej shrnuje P2R, je v souladu s hodnocením z předchozích let a z hlediska roku 2024 z něj nevyplynou žádné další dopady. Kromě toho je UniCredit na základě sdělení SRB a italské centrální banky z dubna 2025 povinna na konsolidovaném základě splnit: (i) požadavek MREL ve výši 22,18 % RWA – plus příslušný požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu (Combined Buffer Requirement, dále jen „CBR“) – a 5,98 % pro expozice pákového poměru (Leverage Ratio Exposures, dále jen „LRE“); a podřízené MREL (tj. splnitelné podřízenými nástroji) ve výši 14,49 % RWA plus příslušný CBR – a 5,98 % pro LRE.

Oddíl 3 - Klíčové informace o Cenných Papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Typ produktu, Podkladové Aktívum a forma Cenných Papírů

Typ produktu: (Quanto)

Podkladové Aktívum: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / 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 05.05.2026 v Americký dolar (USD) ("Určená Měna"), až do 10.000 Certifikátů. Cenné papíry mají definovanou dobu platnosti.

Obecně

Úrok

Cenné Papíry nejsou úročeny.

Zpětné odkoupení

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

Další definice a podmínky produktu

Částka Výpočtu:	USD 1.000
Konečný Den Splatnosti:	06.05.2030
Počáteční Den Sledování:	
Minimální Částka:	
Částka Nepovinného Zpětného Odkoupení:	Částka Výpočtu

Konverze Cenných Papírů Emitentem: Při výskytu jedné nebo několika skutečností vedoucích ke konverzi (např. Událost Změny Indexu (např. výpočet nebo zveřejňování Podkladového Aktiva je na dobu neurčitou nebo trvale přerušeno) a pokud nebude k dispozici nebo nebude možné určit žádné vhodné Náhradní Podkladové Aktivum) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí ke Konverzi**") může Emitent provést konverzi Cenných Papírů a odkoupit je v Konečný Den Splatnosti vyplacením Částky Vypořádání. "**Částkou Vypořádání**" se celá 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 (např. změna příslušného konceptu indexu) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí k Úpravě**").

Status Cenných Papírů: Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé, bezpodmínečné a nezajištěné závazky Emitenta, řazené (s výhradou případných dalších závazků, jimž platné právní předpisy přiznávají prioritní postavení, (a dále s výhradou případných nástrojů záchrany (bail-in) implementovaných podle italského práva)) pari passu se všemi ostatními nezajištěnými závazky (vyjma závazků podřízených seniorním dluhopisům (včetně neprioritních seniorních dluhopisů a jakýchkoli dalších závazků, u nichž zákon povoluje podřízené postavení ve vztahu k seniorním dluhopisům po Datu Emise), pokud existují) Emitenta, existující v současné době či v budoucnosti a v případě seniorních dluhopisů pari passu, 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 05.05.2026 v následujících mnohostranných systémech obchodování (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficiální trh Stuttgartské burzy cenných papírů*)

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 žádné 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: Držitelé cenných papírů nesou riziko, že tržní cena Cenných papírů může během doby platnosti Cenných papírů podléhat výrazným výkyvům a že Držitel cenných papírů nebude schopen prodat Cenné papíry v určitém čase nebo za určitou cenu. 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. Pokud se měna země, ve které tento produkt kupujete, nebo účet, na který jsou platby za produkt připsovány, liší od měny produktu, pozor na měnové riziko. Platby obdržíte v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotýcnými dvěma měnami.

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

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

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

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 mohu 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 01.04.2026 do 29.04.2026 (14:00 hod. mnichovského času)
Den Emise:	05.05.2026	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. TEST

Provize účtované Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuté v Emisní Ceně jsou ve výši USD 62,5. Tyto náklady odrážejí veškeré činnosti prováděné za účelem vytváření, vývoje, vydání a umístění produktu, včetně nákladů na specializovanou informační službu. Z tohoto důvodu jsou zahrnuté náklady na informační službu, kterou poskytuje společnost příslušný místní právní subjekt skupiny UniCredit.

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.

Súhrn

Časť 1 – Úvod obsahujúci upozornenia

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

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

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

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

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

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

Cenné papiere: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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

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

Dátum schválenia Základného prospektu: Základný prospekt UniCredit S.p.A. k emisii Cenných papierov s jedným Podkladovým aktívom a s viacerými Podkladovými aktívami (s čiastočnou kapitálovou ochranou) schválený zo strany CSSF dňa 4. augusta 2025, v znení neskorších dodatkov, a registračný dokument UniCredit S.p.A. schválený zo strany CSSF dňa 4. augusta 2025, v znení neskorších dodatkov, ktoré spoločne tvoria základný prospekt ("Základný prospekt"), sú tvorené niekoľkými samostatnými dokumentmi v zmysle ustanovenia čl. 8 odst. 6 Nariadenia (EU) 2017/1129 v platnom znení (ďalej len "Nariadenie o prospekte").

Časť 2 – Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Cenných papierov?

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

Hlavné činnosti Emitenta

UniCredit je celoeurópska komerčná banka s jedinečnou ponukou služieb v Taliansku, Nemecku, Rakúsku, strednej a východnej Európe. Zámerom UniCredit je podporovať spoločenský pokrok, poskytovať vysoko kvalitné služby všetkým zúčastneným stranám a odkrývať potenciál svojich klientov a ľudí v celej Európe. UniCredit poskytuje služby približne 15 miliónom zákazníkov na celom svete. UniCredit je organizovaná v piatich geografických oblastiach (obchodné divízie) a troch produktových odvetviach, ktorými sú riešenia pre podnikových klientov, individuálnych klientov a platby.

Hlavní akcionári Emitenta

Spoločnosť UniCredit nie je ovládaná žiadnou fyzickou ani právnickou osobou v zmysle ustanovenia článku 93 legislatívneho nariadenia č. 58 z 24. februára 1998 (ďalej len "Zákon o finančných službách") v platnom znení. K 28. aprílu 2025 boli hlavnými akcionármi, ktorí podľa článku 120 Zákona o finančných službách oznámili, že priamo alebo nepriamo vlastnia príslušnú účasť v UniCredit, títo akcionári: BlackRock Group (akcie: 114 907 383; 7,377 % podiel) a Capital Research and Management Company (akcie: 80 421 723; 5,163 % podiel).

Údaje o výkonnom riaditeľovi Emitenta

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

Údaje o auditoroch Emitenta

Audítorskou spoločnosťou poverenou pre zákonný účtovný dohľad nad Emitentom počas deviatich rokov 2022-2030 je KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je spoločnosť založená podľa talianskeho práva, zapísaná v obchodnom registri v Miláne pod číslom 00709600159 a registrovaná v Registri zákonných auditorov (*Registro dei Revisori Legali*) vedenom Ministrom hospodárstva a financií pod registračným číslom 70623, so sídlom Via Vittor Pisani 25, 20124 Miláno, Taliansko.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Spoločnosť UniCredit získala vybrané konsolidované finančné údaje uvedené v tabuľke nižšie za roky končiace sa 31. decembra 2024 a 2023 z auditovaných konsolidovaných účtovných zväzkov za finančné roky končiace sa 31. decembra 2024 a 2023. Vybrané konsolidované finančné údaje za obdobia končiace sa 30. septembra 2025 a 30. septembra 2024 (upravené) uvedené v tabuľke nižšie boli získané z neauditovanej konsolidovanej priebežnej účtovnej zväzky k 30. septembru 2025 – tlačová správa. Nižšie uvedené údaje pri jednotlivých položkách výkazu ziskov a strát a súvahy sa vzťahujú k preklasifikovaným schémam.

V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak	Výkaz ziskov a strát					
	Za rok končiaci			Za deväť mesiacov končiacich		
	31. decembra 2024 (*)	31. decembra 2023 (**)	31. decembra 2023 (***)	30. septembra 2025 (****)	30. septembra 2024 (*****)	30. septembra 2024 (*****)
	auditované			neauditované		
Čistý úrok	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Poplatky	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Rezervy na straty z úverov (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Zisk z obchodovania	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469

Hodnota použitá Emitentom v účtovnej závierke na určenie finančnej výkonnosti, napríklad prevádzkový zisk (hrubý prevádzkový zisk (strata))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Čistý zisk (strata) uvedená Skupinov	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Súvaha						
	Za rok končiaci			Za deväť mesiacov končiacich	Hodnota ako výsledok Procesu kontroly a hodnotenia ('SREP' k 31.12.2024)	
<i>V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak</i>	31. decembra 2024 (*)	31. decembra 2023 (**)	31. decembra 2023 (***)	30. septembra 2025 (****)		
	<i>auditované</i>			<i>neauditované</i>		
Celkový majetok	784 004	784 974	784 974	880 555	nepoužije sa	
Senior dlh	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	
Podriadený dlh (*****)	6 649	7 688	7 688	nepoužije sa	nepoužije sa	
Úvery a pohľadávky za zákazníkov (netto) [V reklasifikovaných konsolidovaných účtoch označené ako "Úvery zákazníkom"]	418 378	429 452	429 452	435 863	nepoužije sa	
Vklady od zákazníkov	499 505	495 716	495 716	507 480	nepoužije sa	
Vlastný kapitál skupiny	62 441	64 079	64 079	68 994	nepoužije sa	
Pomer vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) alebo iný relevantný pomer kapitálovej primeranosti v závislosti na emisii (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76 %	10,49 %	
Celkový kapitálový pomer (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09 %	14,86 %	
Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22 %	3 %	

(*) Finančné údaje vzťahujúce sa k finančnému roku končiacemu 31. decembra 2024 boli prevzaté z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky UniCredit za rok končiaci 31. decembra 2024 auditovanej externým audítorom spoločnosti UniCredit, t. j. KPMG S.p.A.

(**) Porovnávacie údaje k 31. decembru 2023 v tomto stĺpci boli upravené. Čiastka vzťahujúca sa k roku 2023 sa líši od čiastky stanovenej v „Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2023“.

(***) Ako je uvedené v „Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2023“.

(****) Finančné údaje výkazu ziskov a strát a súvaha vzťahujúce sa k 30. septembru 2025 boli prevzaté z neauditovanej Konsolidovanej finančnej správy UniCredit za prvý polrok k 30. septembru 2025 – tlačová správa.

(*****) V Reklasifikovanom výkaze ziskov a strát z roku 2025 boli porovnávacie údaje upravené k 30. septembru 2024 a boli prevzaté z neauditovanej Konsolidovanej finančnej správy UniCredit za prvý polrok k 30. septembru 2025 – tlačová správa..

(*****¹) Finančné údaje výkazu ziskov a strát vzťahujúce sa k 30. septembru 2024 boli prevzaté z neauditovanej Konsolidovanej finančnej správy UniCredit za prvý polrok k 30. septembru 2024 – tlačová správa.

(*****²) Čiastky sa nevzťahujú k reklasifikovaným schémam. Sú prevzaté z konsolidovanej účtovnej závierky - poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že v prípade výskytu niektorého z nižšie uvedených rizikových faktorov môže hodnota Cenných Papierov poklesnúť a že môžu utrpieť aj úplnú stratu svojej investície. Nižšie sú popísané kľúčové riziká špecifické pre Emitenta:

Riziká spojené s aktivitami skupiny UniCredit v rôznych geografických oblastiach: Napriek tomu, že činnosť skupiny je významne spojená s Talianskom, a tým pádom so stavom jeho ekonomiky (Taliansko predstavovalo za deväť mesiacov 2025 približne 44 % príjmov skupiny, vypočítaných ako súčet Talianska, Nemecka, Rakúska, strednej a východnej Európy a Ruska), skupina UniCredit je takisto prítomná v Nemecku (za deväť mesiacov 2025 predstavovalo približne 22 % príjmov skupiny), v Rakúsku (tvorí približne 10 % príjmov skupiny), v strednej a východnej Európe (tvorí približne 19 % a zahŕňa Českú republiku a Slovensko, Maďarsko, Slovinsko, Chorvátsko, Bulharsko, Rumunsko, Bosnu a Hercegovinu a Srbsko). UniCredit má aj okrajové aktivity v Rusku (za deväť mesiacov 2025 predstavovali približne 5 % príjmov skupiny). Vystavenie týmto aktivitám sa od začiatku ukrajinskej krízy znížilo (vrátane obdobia deviatich mesiacov 2025). Geografické rozloženie skupiny UniCredit ju bude aj naďalej vystavovať rizikám a neistotám rôznej povahy a rozsahu, ktoré ovplyvňujú jednotlivé krajiny, v ktorých pôsobi, a ktoré môžu byť zložitejšie vo vzťahu ku krajinám mimo Európskej únie. Najmä krajiny strednej a východnej Európy v minulosti zažívali nestabilné kapitálové a devízové trhy, často spojené s politickou, hospodárskou a finančnou nestabilitou (v súčasnosti potenciálne zvýšenou v dôsledku ukrajinskej krízy). UniCredit nepretržite monitoruje vývoj geopolitického prostredia, pričom medzi aktuálne faktory patria nedávne a neustále sa vyvíjajúce rozhodnutia USA v oblasti obchodnej politiky, ktoré by mohli mať potenciálne dôsledky na globálne obchodné vzťahy s možnými pozitívami (napr. nové obchodné partnerstvá) aj negatívami (napr. vplyv na import/export). Táto oblasť je v počiatočnom štádiu vývoja a prípadne plynú na primárne geografické oblasti UniCredit budú náležite zohľadnené v rámci bežných procesov rámca riadenia rizík. Ku dňu vydania Registračného dokumentu je Emitent svojou prítomnosťou v Rusku vystavený špecifickým rizikám spojeným s prebiehajúcou ukrajinskou krízou. Takéto vystavenie riziku si tiež vyžaduje, aby Emitent neustále využíval značné množstvo zdrojov na dynamické riadenie rizík a priebežné posudzovanie možných účinkov geopolitickej krízy pri zachovaní celkového obozretného a udržateľného prístupu k rozdeľovaniu. Vzhľadom na aktíva a pasíva ruských dcérskych spoločností, skupina má investície v Rusku prostredníctvom AO UniCredit Bank a jej dcérskych spoločností OOO UniCredit Garant a OOO UniCredit Leasing.

Konsolidácia podľa jednotlivých línií určila vykázanie celkových aktív vo výške 6 306 miliónov EUR oproti 5 597 miliónov EUR k 31. decembru 2024. Takýto rozdiel v celkových aktívach možno pripísať najmä zmene finančných aktív v amortizovanej hodnote pri uplatnení aktualizovaného výmenného kurzu.

K 30. júnu 2025 sa rezervy z precenenia, ktorých spracovanie predpokladá recykláciu prostredníctvom zisku a straty v prípade odúčtovania súvisiacich aktív a pasív, rovnajú -2 624 miliónom EUR, ktoré vyplývajú najmä z rezervy z precenenia cudzej meny vyplývajúcej z prepočtu aktív a pasív týchto spoločností na eurá; kladná delta 697 miliónov oproti koncu roka 2024 (-3 321 milióny EUR) je spôsobená najmä zhodnotením ruského rubľa v danom období.

Od 2. štvrtroka 2025 by prípad straty kontroly nad AO UniCredit Bank podmienil odúčtovanie čistých aktív v účtovnej hodnote 6 426 miliónov EUR (zahŕňajúc aj záporné rezervy z precenenia) s príslušným negatívnym vplyvom cez výsledok hospodárenia v prípade, že by udalosti vedúce k odúčtovaniu nepredpokladali inkaso pohľadávok. V rámci regulačného pohľadu na kapitál CET1 je negatívny vplyv súvisiaci s rezervami z precenenia (-2 624 miliónov EUR) v podstate neutrálny, keďže sa už posudzuje podľa svojej povahy a znamienka (aj pri zohľadnení regulačných filtrov). Vplyv scenára extrémnych strát na ukazovateľ CET1 UniCredit k septembru 2025 sa rovná -79 bazických bodov alebo -93 bazických bodov vrátane vplyvu odpočítania prahu, ak by bol v čase udalosti uplatniteľný.

Úverové riziko a riziko zhoršenia úverovej kvality: Finančná a kapitálová sila, ako aj ziskovosť skupiny UniCredit závisí aj od úverovej bonity jej klientov. Neočakávaná zmena úverovej bonity protistrany vystavuje skupinu riziku zmeny hodnoty súvisiacej úverovej expozície, čo si vyžaduje jej čiastočné alebo úplné odpísanie. Takéto úverové riziko je neoddeliteľnou súčasťou tradičnej činnosti poskytovania úverov a je pre ňu podstatné. K 30. septembru 2025 predstavovali nesplácané expozície („NPE“) skupiny UniCredit 11,6 miliárd EUR (s hrubým pomerom NPE 2,6 %) a medziročne klesali. Stav rezerv na straty z úverov („LLP“) predstavoval 5,2 miliárd EUR s mierou krytia 45,4 %. K 30. septembru 2025 predstavovali čisté nevýkonné expozície (NPE) skupiny 6,3 miliárd EUR. Koeficient nákladov na riziko (CoR) skupiny UniCredit bol k 30. septembru 2025 na úrovni 10 bazických bodov a výška prekrytia skupiny na zdravé expozície bola približne 1,7 miliardy EUR. Skupina UniCredit je taktiež vystavená netradičnému kreditnému riziku protistrany, ktoré vzniká v kontexte vyjednávania o derivátových zmluvách a spätných odkúpeniach (repo) na širokej škále produktov, ak protistrana nie je schopná plniť si svoje záväzky voči skupine UniCredit.

Riziká spojené s expozíciou skupiny UniCredit voči štátnym dlhom: účtovná hodnota expozícií voči štátnym dlhopisom k 30. septembru 2025 predstavovala 133 274 miliónov EUR (k 31. decembru 2024 to bolo 116 130 miliónov EUR), pričom približne 74 % bolo sústredených v ôsmich krajinách: Taliansko (48 219 miliónov EUR), Španielsko (17 364 miliónov EUR), Francúzsko (8 581 miliónov EUR), Nemecko (8 194 miliónov EUR), Rakúsko (4 756 miliónov EUR), Česká republika (4 615 miliónov EUR), Spojené štáty americké (3 508 miliónov EUR) a Rumunsko (3 184 miliónov EUR). Zhoršenie rozdielu medzi výnosom štátnych dlhopisov a bezrizikovými referenčnými sadzbami, ako aj zníženie ratingu štátneho subjektu by mohlo negatívne ovplyvniť hodnotu portfólia cenných papierov UniCredit a poškodiť kapitálovú pozíciu a prevádzkové výsledky Emitenta, hoci v priebehu roka 2025 neboli zaznamenané žiadne známky nesplácania. Expozícia skupiny voči štátnemu dlhu Ruska (639 miliónov EUR k 30. septembru 2025) je takmer úplne držaná ruskou kontrolovanou bankou v miestnej mene a je preto klasifikovaná v bankovej knihe.

Okrem expozícií voči štátnym dlhopisom je potrebné zohľadniť aj úvery poskytnuté ústredným a miestnym vládnym orgánom a verejným inštitúciám, ktoré k 30. septembru 2025 predstavovali 27 004 miliónov EUR (k 31. decembru 2024 to bolo 26 515 miliónov EUR).

Riziko likvidity: Skupina UniCredit by nemusela byť schopná plniť svoje súčasné i budúce očakávané i nepredvídané záväzky v oblasti platieb a dodávok, bez toho by to narušilo jej každodenné operácie alebo finančnú situáciu. Riziká likvidity špecifické pre aktivity UniCredit sa týkajú financovania/trhovej likvidity a nesúladu/náhradných rizík. K 30. júnu 2025 predstavoval ukazovateľ pokrytia likvidity („LCR“) skupiny UniCredit 142 %, zatiaľ čo k 30. júnu 2024 to bolo 146 % (vypočítané ako priemer 12 posledných mesačných hodnôt). K 30. júnu 2025 bol ukazovateľ stabilného financovania („NSFR“) 128 %, pričom k 30. júnu 2024 sa ukazovateľ rovnal 129 %. Regulačné ukazovatele likvidity k 30. septembru 2025 boli nasledovné: (i) LCR nad 140 %, (ii) predbežný NSFR nad 125 % a (iii) pomer úverov ku vkladom na úrovni 86 %.

Riziká spojené s požiadavkami na primeranosť kapitálu: Na základe výsledkov SREP 2024 zahŕňajú kapitálové požiadavky, ktoré musí UniCredit splniť, P2R vo výške 200 bazických bodov (minimum 1,13 % ako kapitál CET1 a 1,50 % ako kapitál Tier 1), pomer pákového efektu (P2R-LR) nulový a bez dodatočných požiadaviek na likviditu. K septembru 2025 je UniCredit povinná udržiavať: (i) OCR na úrovni 10,49 % pre CET1, 12,36 % pre Tier 1 a 14,86 % pre celkový kapitál, a (ii) OLRR na úrovni 3 % na konsolidovanom základe. K 30. septembru 2025 boli konsolidované ukazovatele kapitálu CET1, Tier 1 a celkového kapitálu vo výške 14,8 %, 16,5 % a 19,1 %, zatiaľ čo LRE predstavoval 5,2 %. Celkovo výsledok SREP 2024, zhrnutý cez P2R, zodpovedá hodnoteniam z predchádzajúcich rokov a neexistujú žiadne ďalšie vplyvy súvisiace s rokom 2024. Na základe oznámenia od SRB a Talianskej centrálnej banky z apríla 2025 je UniCredit povinná na konsolidovanom základe spĺňať: (i) požiadavku MREL vo výške 22,18 % RWA – plus príslušná kombinovaná ochranná požiadavka („CBR“) – a 5,98 % pre expozície podľa pákového pomeru („LRE“); a podriadenú MREL (t. j. splnenú prostredníctvom podriadených nástrojov) vo výške 14,49 % RWA – plus príslušná CBR – a 5,98 % pre LRE.

Časť 3 – Kľúčové informácie o Cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky Cenných papierov?

Typ produktu, Podkladové aktívum a forma Cenných papierov

Typ produktu: (Quanto)

Podkladové aktívum: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Referenčná cena: záverečná cena)

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

Emisia a Doba platnosti

Cenné papiere budú emitované dňa 05.05.2026 v Amerických dolároch (USD) („Určená mena“) vo forme až 10.000 Certifikátov. Cenné Papiere majú definovanú dobu platnosti.

Všeobecné

Úrok

Cenné papiere nie sú úročené.

Spätné odkúpenie

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

Doplňujúce definície a podmienky produktu

Výpočet sumy:	USD 1.000
Konečný deň splatnosti:	06.05.2030
Počiatkový deň sledovania:	
Minimálna čiastka:	
Čiastka nepovinného spätného odkúpenia	Výpočet sumy

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

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

Úpravy Podmienok: Zástupca pre výpočty môže vykonať úpravu Podmienok Cenných papierov, ak nastane niektorá skutočnosť oprávňujúca ho k takejto úprave (napr. určitá zmena príslušného konceptu indexu) (ďalej len "**Skutočnosť vedúca k úprave**").

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

Kde sa bude obchodovať s Cennými papiermi?

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

Kótovanie: Žiadosť o obchodovanie bude podaná s účinnosťou od 05.05.2026 na nasledujúcich mnohostranných systémoch obchodovania (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficiálny trh Stuttgartskej burzy cenných papierov*)

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Cenné papiere?

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

Riziká súvisiace s faktormi ovplyvňujúcimi trhovú hodnotu: Držitelia cenných papierov sú vystavení riziku, že trhovú cenu Cenných papierov môže byť počas doby platnosti cenných papierov vystavená výrazným výkyvom a že Držiteľ cenných papierov nebude schopný predať Cenné papiere v konkrétnom čase alebo za konkrétnu cenu. Trhovú hodnotu Cenných papierov a čiastky vyplácané na základe Cenných papierov primárne závisí na cene Podkladových aktív. Okrem toho je však trhovú hodnotu Cenných papierov ovplyvnená celým radom ďalších faktorov. Medzi ne patrí okrem iného úverová bonita Emitenta, relevantné prevládajúce úrokové a výnosové sadzby, trh podobných cenných papierov, všeobecné ekonomické, politické a cyklické podmienky, obchodovateľnosť a prípadne zostávajúca doba platnosti Cenných papierov, ako aj ďalšie faktory ovplyvňujúce trhovú hodnotu súvisiace s Podkladovým aktívom.

Riziká súvisiace s Čiastkou spätného odkúpenia: Ku spätnému odkúpeniu Cenných papierov dôjde v deň ich splatnosti vyplatením Čiastky spätného odkúpenia. Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia ako Emisná cena alebo kúpna cena. To znamená, že Držitelia cenných papierov dosiahnu výnosu len v prípade, že Čiastka spätného odkúpenia bude vyššia ako individuálna kúpna cena Držiteľov cenných papierov. Ak sa mena krajiny, v ktorej tento produkt kupujete alebo mena účtu, na ktorý sa pripisujú platby za produkt líši od meny produktu, nezabudnite na kurzové riziko. Platby budete dostávať v inej mene, konečný výnos preto bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami.

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

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

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

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

Krajina ponuky:	Bulharsko, Chorvátsko, Česká republika, Maďarsko a Slovenská republika	Ážia:	USD 10
Emisná cena:	USD 1.010 za jeden Cenný papier. (vrátane ážia)	Obdobie upisovania:	od 01.04.2026 do 29.04.2026 (14:00 hod. mníchovského času)
Deň emisie:	05.05.2026	Potenciálny investori:	Kvalifikovaní investori, retailoví investori a/alebo inštitucionálni investori
Najmenšia prevoditeľná jednotka:	1 Cenný papier	Najmenšia obchodovateľná jednotka:	1 Cenný papier

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

Provízia účtovaná Emitentom: Vstupné náklady pre tento produkt, ktoré sú zahrnuté v Emisnej cene sú vo výške USD 62,5. Tieto náklady odrážajú všetky činnosti realizované za účelom vytvárania, vývoja, vydania a umiestnenia produktu, vrátane nákladov na špecializovanú informačnú službu. Z tohto dôvodu sú zahrnuté náklady na informačnú službu, ktorú poskytuje spoločnosť príslušný miestny právny subjekt skupiny UniCredit.

Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

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

Upisovanie: Ponuka nie je predmetom zmluvy o upisovaní.

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

Sažetak

Odjeljak 1 – Uvod s upozorenjima

Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni Prospekt.

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

Ulagatelji mogu u cijelosti ili djelomično izgubiti svoj uloženi kapital.

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

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

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

Vrijednosni papiri: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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

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

Datum odobrenja Osnovnog Prospekta: Osnovni prospekt UniCredit S.p.A. za Vrijednosne papire s Jedinim Temeljnim instrumentom ili Više Temeljnih instrumenata (s djelomičnom) zaštitom kapitala) odobren od strane CSSF-a na dan 4. kolovoza 2025., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, te registracijski dokument UniCredit S.p.A. odobren od strane CSSF-a na dan 4. kolovoza 2025., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, koji zajedno čine osnovni prospekt ("Osnovni Prospekt"), a koji se sastoji od zasebnih dokumenata u smislu članka 8. stavka 6. Uredbe (EU) 2017/1129, kako je mijenjana s mijenja s vremena na vrijeme ("Uredba o prospektu").

Odjeljak 2 – Ključne informacije o izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

Glavne djelatnosti Izdavatelja

UniCredit je paneuropska poslovna banka s jedinstvenom ponudom usluga u Italiji, Njemačkoj, Austriji te srednjoj i istočnoj Europi. Svrha društva UniCredit jest osnažiti zajednice za napredak, pružajući usluge visoke kvalitete za sve držatelje vrijednosnih papira, otključavajući potencijal svojih klijenata i svojih ljudi diljem Europe. UniCredit ima oko 15 milijuna klijenata diljem svijeta. UniCredit je organiziran u pet geografskih područja (poslovnih jedinica) i tri poslovna područja: Korporativna rješenja, Individualna rješenja i Rješenja za plaćanja.

Najveći Dioničari Izdavatelja

Ne postoji pojedinac ili entitet koji kontroliraju UniCredit u smislu članka 93. Zakonodavne uredbe br. 58 od 24. veljače 1998. ("Zakon o financijskim uslugama"), kako je mijenjana. Na dan 28. travnja 2025. glavni dioničari koji su objavili da drže, izravno ili neizravno, relevantan udio u društvu UniCredit, sukladno članku 120. Zakona o financijskim uslugama, bili su: BlackRock Group (dionice: 114.907.383; 7,377 % u vlasništvu) i Capital Research and Management Company (dionice: 80.421.723; 5,163 % u vlasništvu).

Identitet glavnih direktora Izdavatelja

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

Identitet ovlaštenih revizora Izdavatelja

Revizorska kuća kojoj je dodijeljen zakonski računovodstveni nadzor Izdavatelja za devetogodišnji period od 2022.-2030. je KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je društvo osnovano prema talijanskim zakonima, upisano u Registar trgovačkih društava u Milanu pod brojem 00709600159 i registrirano u Registru ovlaštenih revizora (*Registro dei Revisori Legali*) koji vodi Ministar gospodarstva i financija s registracijskim brojem 70623 i poslovnom adresom u Via Vittor Pisani 25, 20124 Milano, Italija.

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

UniCredit je odabrane konsolidirane financijske podatke uključene u tablicu u nastavku za godine koje su završile 31. prosinca 2024. i 2023. uzeo iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja za financijske godine koje su završile 31. prosinca 2024. i 2023. Odabrani konsolidirani financijski podaci završno s 30. rujna 2025. i 30. rujna 2024., izmijenjeni i uključeni u tablicu u nastavku, izdvojeni su iz nerevidiranog konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja na dan 30. rujna 2025. – priopćenja za medije. Donji podaci za stavke računa dobiti i gubitka i bilance odnose se na reklasificirane sheme.

	Račun dobiti i gubitka					
	Zaključno s krajem godine			Zaključno s istekom devet mjeseci		
<i>U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije</i>	31. 12. 2024. (*)	31. 12. 2023. (**)	31. 12. 2023. (***)	30. 9. 2025. (****)	30. 9. 2024. (*****)	30. 9. 2024. (*****)
	<i>revidirano</i>			<i>nerevidirano</i>		
Neto kamata	14.358	14.005	14.005	10.302	10.699	10.707
Naknade	8.139	7.565	7.463	6.463	6.248	6.163
Rezervacije za gubitke po kreditima (<i>Loan Loss Provisions</i> (LLPs))	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Prihod od trgovanja	1.739	1.743	1.845	1.264	1.405	1.469

Mjera financijskog učinka koju Izdavatelj koristi u financijskim izvještajima kao što je operativna dobit (Bruto operativna dobit (gubitak))	15.439	14.366	14.372	11.922	11.959	11.946
Iskazana neto dobit (gubitak) grupe	9.719	9.507	9.507	8.748	7.750	7.750
Bilanca						
	Zaključno s krajem godine			Zaključno s istekom devet mjeseci	Vrijednost kao rezultat procesa nadzora i ocjenjivanja („SREP” 31.12.2024.)	
<i>U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije</i>	31. 12. 2024. (*)	31. 12. 2023. (**)	31. 12. 2023. (***)	30. 9. 2025. (****)		
	<i>revidirano</i>			<i>nerevidirano</i>		
Ukupna imovina	784.004	784.974	784.974	880.555	nije primjenjivo	
Nadređeni dug	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	
Podređeni dug (*****)	6.649	7.688	7.688	nije primjenjivo	nije primjenjivo	
Kredit i potraživanja kod kupaca (neto) [identificirano u reklasificiranim konsolidiranim računima kao "kredit kupcima"]	418.378	429.452	429.452	435.863	nije primjenjivo	
Depoziti kupaca	499.505	495.716	495.716	507.480	nije primjenjivo	
Vlasnički kapital Grupe	62.441	64.079	64.079	68.994	nije primjenjivo	
Stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1 ratio) ili drugi relevantni omjer adekvatnosti bonitetnog kapitala ovisno o izdavanju (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%	10,49%	
Stopa ukupnog kapitala (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%	14,86%	
Omjer zaduženosti (<i>Leverage Ratio</i>) izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%	3%	

- (*) Financijski podaci koji se odnose na financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2024. proizlaze iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja društva UniCredit za godinu koja je završila 31. prosinca 2024., a koje su revidirali vanjski revizori društva UniCredit iz društva KPMG S.p.A.
- (**) Usporedne brojke na dan 31. prosinca 2023. u ovom stupcu je izmijenjena. Iznos koji se odnosi na 2023. godinu razlikuje se od onih objavljenih u „Konsolidiranim izvještajima i računima za 2023. godinu”.
- (***) Kao što je objavljeno u „Konsolidiranim izvještajima i računima za 2023. godinu”.
- (****) Financijski podaci iz računa dobiti i gubitka i bilance koji se odnose na 30. rujna 2025. godine izdvojeni su iz nerevidiranog Konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja društva UniCredit na dan 30. rujna 2025. godine – priopćenja za medije.
- (*****) U Reklasificiranom računu dobiti i gubitka za 2025. usporedni podaci izmijenjeni na dan 30. rujna 2024. godine izdvojeni su iz nerevidiranog Konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja društva UniCredit na dan 30. rujna 2025. godine – priopćenja za medije.
- (*****) Financijski podaci iz računa dobiti i gubitka koji se odnose na 30. rujna 2024. godine izdvojeni su iz nerevidiranog Konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja na dan 30. rujna 2024. – priopćenja za medije.
- (******) Iznosi se ne odnose na reklasificirane sheme. Oni su izvučeni iz Konsolidiranih financijskih izvještaja – Bilješke uz konsolidirane račune.

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

Potencijalni ulagači trebaju biti svjesni da u slučaju pojave jednog od dolje navedenih čimbenika rizika, Vrijednosnim papirima može pasti vrijednost te da mogu pretrpjeti potpuni gubitak svog ulaganja. Sljedeći rizici su ključni rizici specifični za Izdavatelja:

Rizici povezani s aktivnostima UniCredit Grupe u različitim geografskim područjima: Unatoč tome što je poslovanje Grupe materijalno povezano s Italijom, a stoga i sa stanjem njezina gospodarstva (Italija je činila približno 44 % prihoda Grupe u prvih devet mjeseci 2025. godine, što se izračunava kao zbroj Italije, Njemačke, Austrije, srednje i istočne Europe te Rusije), UniCredit Grupa prisutna je i u Njemačkoj (koja čini otprilike 22 % prihoda Grupe u prvih devet mjeseci 2025. godine), u Austriji (koja čini otprilike 10 % prihoda Grupe), u srednjoj i istočnoj Europi (koje čine otprilike 19 % i pokrivaju Češku i Slovačku, Mađarsku, Sloveniju, Hrvatsku, Bugarsku, Rumunjsku, Bosnu i Hercegovinu te Srbiju). UniCredit ima i neznatne aktivnosti u Rusiji (koja čini otprilike 5 % prihoda Grupe u prvih devet mjeseci 2025. godine). Izloženost prema njoj je smanjena (uključujući i tijekom prvih devet mjeseci 2025. godine) od početka krize u Ukrajini. Geografska rasprostranjenost UniCredit Grupe i dalje će je izlagati rizicima i neizvjesnostima različite prirode i opsega koji utječu na svaku od zemalja u kojima posluje, a koji bi mogli biti složeniji u odnosu na zemlje izvan Europske unije. U povijesti su zemlje srednje i istočne Europe posebno iskusile nestabilna tržišta kapitala i deviza, često popraćena političkom, ekonomskom i financijskom nestabilnošću (trenutno potencijalno pojačanom zbog krize u Ukrajini). UniCredit kontinuirano prati razvoj geopolitičke situacije, a trenutni čimbenici uključuju nedavne i stalno promjenjive odluke američke trgovinske politike koje bi mogle imati potencijalne implikacije na globalne trgovinske odnose, kako s pozitivnim (npr. nova trgovinska partnerstva) tako i s negativnim stranama (npr. utjecaj na izvoz/uvoz) kao mogućim ishodima. To područje u ranoj je fazi razvoja, a potencijalni utjecaji na primarna geografska područja društva UniCredit, ako ih bude, uzet će se u obzir u sklopu uobičajenih procesa okvira za upravljanje rizicima. Na dan Registracijskog dokumenta prisutnost Izdavatelja u Rusiji izlaže ga specifičnim rizicima povezanim s aktualnom krizom u Ukrajini. Takva izloženost riziku zahtijeva od Izdavatelja i kontinuiranu primjenu značajnih resursa za dinamično upravljanje rizicima i kontinuiranu

procjenu mogućih učinaka geopolitičke krize, uz održavanje sveukupnog razboritog i održivog pristupa raspodjeli. Što se tiče imovine i obveza ruskih podružnica, Grupa vrši ulaganja u Rusiji putem AO UniCredit Bank i njezinih društva kćeri OOO UniCredit Garant i OOO UniCredit Leasing.

Konsolidacijom po stavkama utvrđeno je prepoznavanje ukupne imovine u iznosu od 6.306 milijuna eura u usporedbi s 5.597 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. godine, što se uglavnom pripisuje promjeni financijske imovine po amortiziranom trošku za primjenu ažurirane tečajne stope.

Na dan 30. lipnja 2025. godine rezerve za revalorizaciju, koje se namjeravaju reklasificirati kroz dobit i gubitak u slučaju prestanka priznavanja povezane imovine i obveza, iznose –2.624 milijuna eura, koji uglavnom proizlaze iz rezerve za deviznu revalorizaciju koja proizlazi iz konverzije imovine i obveza tih društava u eurima; pozitivni delta koeficijent od 697 milijuna eura u usporedbi s krajem 2024. godine (–3.321 milijun eura) uglavnom je posljedica aprecijacije ruskog rublja u istom razdoblju.

Od 2. tromjesečja 2025. godine gubitak kontrole nad AO UniCredit Bankom uzrokovao bi prestanak priznavanja neto imovine knjigovodstvene vrijednosti od 6.426 milijuna eura (uključujući i negativnu revalorizacijsku rezervu), uz odgovarajući negativni učinak kroz dobit i gubitak u slučaju da događaji koji vode do prestanka priznavanja ne predviđaju unovčiva potraživanja; iz regulatorne perspektive na redovni osnovni kapital CET1 negativni učinak povezan s revalorizacijskim rezervama (–2.624 milijuna eura) u osnovi je neutralan jer je već uzet u obzir na temelju svoje prirode i znaka (uzimajući u obzir i regulatorne filtre). Utjecaj scenarija ekstremnog gubitka na omjer CET1 društva UniCredit od rujna 2025. godine iznosio je –79 baznih bodova ili –93 bazna boda, uključujući utjecaj odbitka prađa, ako bi to bilo primjenjivo u trenutku nastanka događaja.

Kreditni rizik i rizik od pogoršanja kreditne kvalitete: Financijska i kapitalna snaga, kao i profitabilnost UniCredit Grupe, ovisi o kreditnoj sposobnosti njezinih klijenata. Neočekivana promjena kreditne sposobnosti druge ugovorne strane izlaže Grupu riziku od promjene vrijednosti povezane kreditne izloženosti, što zahtijeva njezino djelomično ili potpuno otpisivanje. Takav kreditni rizik inherentan je tradicionalnoj aktivnosti davanja kredita i bitan je za nju. Na dan 30. rujna 2025. godine vrijednost neprihodujućih izloženosti (engl. non-performing exposure, "NPE") UniCredit Grupe iznosila je 11,6 milijardi eura (s bruto omjerom NPE-a od 2,6 %), što je smanjenje u odnosu na prethodnu godinu. Stanje rezervacija za gubitke po kreditima ("LLP") iznosilo je 5,2 milijarde eura s omjerom pokrića od 45,4 %. Na dan 30. rujna 2025. godine NPE-ovi Grupe iznosili su 6,3 milijarde eura. Koeficijent rizika UniCredit Grupe ostao je na 10 baznih bodova na dan 30. rujna 2025. godine, a preklapanja likvidnih izloženosti Grupe bila su približno 1,7 milijardi eura. UniCredit Grupa izložena je i netradicionalnom kreditnom riziku druge ugovorne strane koji proizlazi iz pregovora o ugovorima iz izvedenicama i repo transakcijama (repo poslovima) za širok raspon proizvoda ako druga ugovorna strana postane nesposobna ispuniti svoje obveze prema UniCredit Grupi.

Rizici povezani s izloženošću UniCredit Grupe državnom dugu: Knjigovodstvena vrijednost izloženosti UniCredit Grupe državnim dužničkim vrijednosnim papirima na dan 30. rujna 2025. godine iznosila je 133.274 milijuna eura (116.130 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. godine), od čega je približno 74 % koncentrirano u osam zemalja: Italiji (48.219 milijuna eura), Španjolskoj (17.364 milijuna eura), Francuskoj (8.581 milijuna eura), Njemačkoj (8.194 milijuna eura), Austriji (4.756 milijuna eura), Češkoj (4.615 milijuna eura), Sjedinjenim Američkim Državama (3.508 milijuna eura) i Rumunjskoj (3.184 milijuna eura). Pogoršanje razlike između prinosa na državne obveznice i referentnih kamatnih stopa bez rizika, snižavanje rejtinga državnog subjekta moglo bi negativno utjecati na vrijednost portfelja vrijednosnih papira društva UniCredit, što bi moglo biti štetno za kapitalnu poziciju i poslovne rezultate Izdavatelja, iako nije bilo naznaka neispunjavanja obveza tijekom 2025. godine. Izloženost Grupe u smislu državnog duga prema Rusiji (639 milijuna eura na dan 30. rujna 2025. godine) gotovo je u potpunosti pod kontrolom ruske banke u lokalnoj valuti te je sukladno tome klasificirana u knjizi pozicija kojima se ne trguje.

Uz izloženost državnim dužničkim vrijednosnim papirima u obzir se moraju uzeti i krediti dani središnjoj i lokalnim vlastima te vladinim tijelima, koji su na dan 30. rujna 2025. godine iznosili 27.004 milijuna eura (na dan 31. prosinca 2024. godine iznosili su 26.515 milijuna eura).

Rizik likvidnosti: UniCredit Grupa jest i bit će izložena mogućnosti da neće moći ispuniti svoje trenutne i buduće, predviđene i nepredviđene obveze plaćanja i ostale obveze, a da to ne naruši njezino svakodnevno poslovanje ili financijski položaj. Rizici likvidnosti specifični za aktivnosti društva UniCredit odnose se na financiranje / likvidnost tržišta i rizike neusklađenosti / nepredviđenih situacija. Na dan 30. lipnja 2025. godine koeficijent likvidnosne pokrivenosti (engl. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") UniCredit Grupe iznosio je 142 %, dok je na dan 30. lipnja 2024. iznosio 146 % (što se računa kao prosjek zadnjih 12 mjeseci na kraju mjeseca). Na dan 30. lipnja 2025. godine omjer neto stabilnih izvora financiranja (engl. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") iznosio je 128 %, dok je na dan 30. lipnja 2024. iznosio 129 %. Pokazatelji regulatorne likvidnosti na dan 30. rujna 2025. bili su sljedeći: (i) LCR iznad 140 %, (ii) preliminarni NSFR iznad 125 % i (iii) omjer kredita i depozita koji iznosi 86 %.

Rizici povezani sa zahtjevima za adekvatnost kapitala: Nakon rezultata postupka nadzorne provjere i ocjene (engl. Supervisory Review and Evaluation Process; SREP) 2024. godine, kapitalni zahtjevi koje UniCredit mora ispuniti uključuju P2R od 200 baznih bodova (minimalno 1,13 % kao redovni osnovni kapital (CET1) i 1,50 % kao osnovni kapital (Tier 1)), omjer financijske poluge (P2R-LR) koji iznosi nula te ne uključuju dodatne zahtjeve za likvidnost. Od rujna 2025. godine UniCredit je dužan održavati: (i) OCR na 10,49 % u smislu CET1, na 12,36 % u smislu Tier 1 i na 14,86 % u smislu ukupnog kapitala te (ii) OLRR na 3 % na konsolidiranoj osnovi. Na dan 30. rujna 2025. konsolidirani omjeri CET1 kapitala, Tier 1 kapitala i ukupnog kapitala iznosili su: 14,8 %, 16,5 % i 19,1 %, dok je LRE iznosio 5,2 %. Sve u svemu, ishod SREP-a za 2024. godinu, kako je sažeto u P2R-u, u skladu je s procjenom iz prethodnih godina i ne postoje drugi utjecaji koji proizlaze iz onog koji se odnosi na 2024. godinu. Nadalje, nakon komunikacije koju su SRB i Banka Italije primili u travnju 2025. godine, društvo UniCredit dužno je na konsolidiranoj osnovi ispunjavati: (i) zahtjev MREL koji iznosi 22,18 % RWA-a – plus primjenjivi zahtjev za kombinirani zaštitni sloj (engl. Combined Buffer Requirement, "CBR") – i 5,98 % za izloženosti omjera financijske poluge (engl. Leverage Ratio Exposures, "LRE"), i (ii) podređeni MREL (tj. koji se mora ispuniti podređenim instrumentima) koji iznosi 14,49 % RWA-a – plus primjenjivi CBR – i 5,98 % za LRE.

Odjeljak 3 – Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Vrsta proizvoda, temeljni instrument i oblik Vrijednosnih papira

Vrsta Proizvoda: (Quanto)

Temeljni instrument: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Referentna cijena: Zaključna cijena)

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

Izdavanje i rok

Vrijednosni papiri bit će izdani na dan 05.05.2026 američkim dolarima (USD) ("Utvrđena valuta") kao do 10.000 Potvrda. Vrijednosni papiri imaju definiran rok.

Općenito

Kamata

Vrijednosni papiri ne nose kamatu.

Iskup

Pod uvjetom da se nije dogodio Dođadž konverzije, Vrijednosni papiri će se iskupiti na Datum konačne otplate po Iznosu iskupa.

Dodatne definicije i uvjeti proizvoda

Iznos izračuna:	USD 1.000
Datum konačne otplate:	06.05.2030
Početni datum promatranja:	
Minimalni iznos:	
Opcijski iznos iskupa:	Iznos izračuna

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

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

Usklađenje Općih uvjeta: Agent za izračun može uskladiti Opće uvjete Vrijednosnih papira ukoliko dođe do događaja usklađenja (poput promjene u relevantnom Konceptu indeksa) ("**Događaj usklađenja**").

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

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

Izlazak na burzu: Zahtjev za uvrštenje podnijet će se s učinkom od 05.05.2026 na sljedeće multilateralne trgovinske platforme (MTP): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulirano neslužbeno tržište Stuttgartske burze*)

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

Kreditni rizik Izdavatelja i rizici u vezi sa sanacijskim mjerama u odnosu na Izdavatelja: Vrijednosni papiri predstavljaju neosigurane obveze Izdavatelja prema Imateljima vrijednosnih papira. Stoga se svaka osoba koja kupuje Vrijednosne papire oslanja na kreditnu sposobnost Izdavatelja i nema, u odnosu na svoj položaj vezanim uz Vrijednosne papire, nikakva prava niti potraživanja prema bilo kojoj drugoj osobi. Imatelji vrijednosnih papira izloženi su riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da ispuni obveze koje je Izdavatelj dužan u cijelosti ili djelomično izvršiti temeljem Vrijednosnih papira, na primjer, u slučaju nesolventnosti Izdavatelja. Što je kreditna sposobnost Izdavatelja lošija, to je veći rizik gubitka. U slučaju ostvarivanja kreditnog rizika Izdavatelja, Imatelj vrijednosnih papira može pretrpjeti potpuni gubitak svog kapitala, čak i ako Vrijednosni papiri predviđaju Minimalni iznos po dospjeću. Štoviše, Imatelji vrijednosnih papira mogu postati podložni mjerama sanacije u odnosu na Izdavatelja ako Izdavatelj propada ili je vjerojatno da će propasti. Obveze Izdavatelja temeljem Vrijednosnih papira nisu osigurane, ni zajamčene od trećih strana niti zaštićene bilo kakvim programom zaštite depozita ili shemama kompenzacije.

Rizici povezani s čimbenicima koji utječu na tržišnu vrijednost: Imatelji vrijednosnih papira snose rizik da tržišna cijena Vrijednosnih papira može biti podložna velikim fluktuacijama tijekom razdoblja važenja Vrijednosnih papira te da Imatelj vrijednosnih papira neće moći prodati Vrijednosne papire u određeno vrijeme ili po određenoj cijeni. Tržišna vrijednost Vrijednosnih papira, kao i iznosi raspodjeljivi temeljem Vrijednosnih papira prvenstveno ovise o cijeni Temelnih instrumenata. Međutim, na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira utjecat će brojni dodatni čimbenici. To su, između ostalog, kreditna sposobnost Izdavatelja, relevantne prevladavajuće kamatne stope i stope prinosa, tržište sličnih vrijednosnih papira, opći ekonomski, politički i ciklični uvjeti, mogućnost trgovanja i, ako je primjenjivo, preostali rok Vrijednosnih papira, kao i dodatni čimbenici vezani uz Temeljni instrument koji utječu na tržišnu vrijednost.

Rizici povezani s Iznosom iskupa: Vrijednosni papiri će se iskupiti na dan njihova dospjeća po Iznosu iskupa. Iznos iskupa može biti manji od Cijene Izdavanja ili kupovne cijene. To znači da Imatelj vrijednosnog papira ostvaruje povrat samo ako Iznos iskupa premaši pojedinačnu kupovnu cijenu od Imatelja vrijednosnog papira. Ako se valuta države u kojoj kupujete ovaj proizvod ili valuta računa na koji se knjiže uplate u odnosu na proizvod, razlikuje od valute proizvoda, budite svjesni valutnog rizika. Primit ćete uplate u različitim valutama, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta.

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

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

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

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

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

Država izdanja:	Buđarska, Hrvatska, Češka Republika, Mađarska i Slovačka Republika	Agio:	USD 10
Cijena izdanja:	USD 1.010 po Vrijednosnom papiru (uključujući Agio)	Razdoblja upisa:	Od 01.04.2026 do 29.04.2026 (14:00 po vremenu u Münchenu)
Datum izdanja:	05.05.2026	Potencijalni Ulagatelji:	Kvalificirani ulagači, mali ulagači i/ili institucionalni ulagači
Najmanja prenosiva jedinica:	1 Vrijednosni papir	Najmanja jedinica trgovanja:	1 Vrijednosni papir

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

Troškovi koje će naplatiti Izdavatelj: Početni troškovi specifični za proizvod sadržani u Cijeni izdanja iznose USD 62,5. Ovi troškovi obuhvaćaju sve aktivnosti provedene radi izrade, razvoja, izdavanja i stavljanja proizvoda na tržište, uključujući trošak pripadajuće informativne usluge. Stoga je trošak informativne usluge koju pruža odgovarajuća lokalna pravna osoba grupe UniCredit uključen.

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

Pokroviteljstvo (*underwriting*): Ova ponuda nije podložna ugovoru o pokroviteljstvu (*underwriting agreement*).

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

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 információt, melyek elősegítik a befektetőknek az Értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

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

Értékpapírok: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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 2025. augusztus 4-én, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, és az UniCredit S.p.A regisztrációs okmánya a CSSF által jóváhagyásra került 2025. augusztus 4-én, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, amelyek együtt egy alaptájékoztatót alkotnak (az "**Alaptájékoztató**"), amely több különböző dokumentumból áll a 2017/1129/EU rendelet 8. cikk (6) bekezdése szerint, ahogyan az időről időre módosításra kerül (a "**Tájékoztató Rendelet**").

2. Szakasz – A Kibocsátóra vonatkozó alapvető 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, Ausztriában, valamint Közép- és Kelet-Európában. Az UniCredit célja, hogy a közösségeknek megadja a lehetőséget a növekedésre, miközben magas szintű szolgáltatásokat nyújt minden érdekelt fél számára, illetve segít kibontakozni ügyfelei és munkatársai képességeit és lehetőségeit Európa szerte. Az UniCredit világszerte körülbelül 15 millió ügyfelet szolgál ki. Az UniCredit öt földrajzi területre (Üzleti Divíziók) és három termékgyárra, a Vállalati, Egyéni és Fizetési Megoldásokra tagozódik.

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. 2025. április 28-án a fő részvényesek, amelyek közzétették, hogy az UniCreditben közvetlenül vagy közvetve jelentős részesedéssel rendelkeznek a Pénzügyi Szolgáltatási Törvény 120. cikke szerint: BlackRock Group (részvények: 114 907 383; 7,377%-ot tulajdonol), valamint Capital Research and Management Company (részvények: 80 421 723; 5,163%-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 2022 és 2030 közötti kilenc évig tartó időszakra a KPMG S.p.A. (KPMG). 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 2024. december 31-el és 2023. december 31-el végződő évekre vonatkozó, az alábbi táblázatban szereplő kiválasztott konszolidált pénzügyi információkat a 2024. december 31-el és 2023. december 31-el végződő pénzügyi évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóiból származtatta. Az alábbi táblázatban szereplő 2025. szeptember 30-án végződő és 2024. szeptember 30-án ismételtlen megállapításra került válogatott konszolidált köztes pénzügyi információk a 2025. szeptember 30-i, nem auditált sajtóközleményből származnak. Az alábbi szám adatok 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	2024.12.31. (*)	2023.12.31. (**)	2023.12.31. (***)	2025.09.30. (****)	2024.09.30. (*****)	2024.09.30. (*****)

	auditált			nem auditált		
Nettó kamat	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Díjak	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Hitelveszteségekre képzett céltartalék (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Kereskedési jövedelem	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469
A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény (Bruttó működési eredmény (Veszteség))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Csoport által közölt nettó nyereség (veszteség)	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Mérleg						
	A következő nappal végződő évre vonatkozóan			A kilenc hónap végén		A felülvizsgálati és értékelési eljárás (SREP) eredményeként kapott érték ('SREP' 2024.12.31.)
<i>millió euró, kivéve ahol külön jelölve van</i>	2024.12.31. (*)	2023.12.31. (**)	2023.12.31. (***)	2025.09.30. (****)		
	<i>auditált</i>			<i>nem auditált</i>		
Összes eszköz	784 004	784 974	784 974	880 555		nem alkalmazandó
Előresorolt adósság	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó		nem alkalmazandó
Alárendelt kölcsön (*****)	6 649	7 688	7 688	nem alkalmazandó		nem alkalmazandó
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó) [az átsorolt konszolidált beszámolókból mint "Hitelek az ügyfeleknek" szerepel]	418 378	429 452	429 452	435 683		nem alkalmazandó
Ügyfélbetétek	499 505	495 716	495 716	507 480		nem alkalmazandó
A Csoport Részvényeseinek Saját Tőkéje	62 441	64 079	64 079	68 994		nem alkalmazandó
Elsődleges alapvető tőke (CET1) vagy a kibocsátástól függően más megfelelő prudenciális tőke megfelelési mutató (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%		10,49%
Teljestőke-megfelelési mutató (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%		14,86%
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%		3%

(*) A 2024. december 31-el végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2024. 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 2023. december 31-i összehasonlító számadatok ebben az oszlopban ismételt megállapításra kerültek. A 2023. évre vonatkozó összeg eltér a „2023-as Konszolidált Jelentések és Beszámolók”-ban ("2023 Consolidated Reports and Accounts") közzétett összegektől.

(***) Ahogyan a „2023-as Konszolidált Jelentések és Beszámolók”-ban ("2023 Consolidated Reports and Accounts") közzétételre került.

(****) A 2025. szeptember 30-i pénzügyi információk az UniCredit nem auditált konszolidált köztes eredménykimutatásából és mérlegéből vonták ki (sajtóközlemény), amely 2025. szeptember 30-án készült.

(*****) A 2025-ös Átcsoportosított eredménykimutatásban ("Reclassified income statement") szereplő 2024. szeptember 30-ian ismételt megállapított összehasonlító adatokat az UniCredit 2025. szeptember 30-i, nem auditált köztes konszolidált beszámolójából származnak.

(******) Az eredménykimutatás 2024. szeptember 30-ra vonatkozó pénzügyi információi 2024. szeptember 30-i konszolidált köztes pénzügyi beszámolójából (sajtóközlemény) származnak.

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

Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

Az UniCredit Csoport különböző földrajzi területeken folytatott tevékenységeivel kapcsolatos kockázatok: Annak ellenére, hogy a Csoport üzleti tevékenysége lényegében Olaszországhoz és így annak gazdasági helyzetéhez kapcsolódik (Olaszország a Csoport bevételeinek körülbelül 44%-át tette ki 2025 első 9 hónapjában, Olaszország, Németország, Ausztria, Közép- és Kelet-Európa, valamint Oroszország bevételeinek összegeként számolva), az UniCredit Csoport jelen van Németországban is (a Csoport bevételeinek körülbelül 22%-át tette ki 2025 első 9 hónapjában), Ausztriában (a Csoport bevételeinek körülbelül 10%-át tette ki), Közép- és Kelet-Európában (körülbelül 19%-át tette ki, amely Csehországot, Szlovákiát, Magyarországot, Szlovéniát, Horvátországot, Bulgáriát, Romániát, Bosznia-Hercegovinát és Szerbiát öleli fel). Az UniCredit Oroszországban is folytat marginális tevékenységet (amely a csoport bevételeinek körülbelül 5%-át tette ki 2025 első 9 hónapjában). A kitétség, amely csökkent (beleértve 2025 első 9 hónapját is) az ukrán válság kezdete óta. Az UniCredit Csoport földrajzi lefedettsége továbbra is különböző jellegű és mértékű kockázatoknak és bizonytalanságoknak teszi ki a csoportot, amelyek az egyes országokban, ahol a csoport működik, eltérőek lehetnek, és az Európai Unió kívüli országokban még összetettebbek lehetnek. Különösen a közép- és kelet-európai országok tapasztaltak történelmileg ingadozó tőke- és devizapiacokat, amelyekhez gyakran politikai, gazdasági és pénzügyi instabilitás társult (jelenleg az ukrán válság miatt potenciálisan fokozódva). Az UniCredit folyamatosan figyelemmel kíséri a geopolitikai helyzet alakulását, amelynek jelenlegi tényezői között szerepelnek a legutóbbi és folyamatosan változó amerikai kereskedelempolitikai döntések, amelyek potenciális hatással lehetnek a globális kereskedelmi kapcsolatokra, mind pozitív (pl. új kereskedelmi partnerségek), mind negatív (pl. az exportra/importra gyakorolt hatás) formában. Ez a terület még fejlődésének korai szakaszában jár, és az UniCredit fő tevékenységi területeire gyakorolt esetleges hatások a kockázatkezelési keretrendszer szokásos folyamatainak részeként kerülnek figyelembevételre. A Regisztrációs Dokumentum kelte napján a Kibocsátó oroszországi jelenléte különleges kockázatoknak teszi ki a Kibocsátót a jelenlegi ukrán helyzet miatt. Ez a kockázati kitétség azt is megköveteli, hogy a Kibocsátó folyamatosan jelentős mennyiségű erőforrást fordítson a kockázatok dinamikus kezelésére és a geopolitikai válság lehetséges hatásainak folyamatos értékelésére, miközben fenntartja az általános prudens és fenntartható elosztási megközelítést. Ami az orosz leányvállalatok eszközeit és kötelezettségeit illeti, a Csoport az AO UniCredit Bank és leányvállalatai, az OOO UniCredit Garant és az OOO UniCredit Leasing révén rendelkezik befektetésekkel Oroszországban.

A soronkénti konszolidáció a 2024. december 31-i 5 597 millió euróval szemben 6 306 millió eurónyi eszköz kimutatását határozta meg, ami főként az aktualizált árfolyam alkalmazása miatt az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök változásának tudható be. 2025. június 30-án az átértékelési tartalékok, amelyek kezelése a kapcsolódó eszközök és kötelezettségek kivezetése esetén az eredménykimutatáson keresztül történő újrahaznosítást irányozza elő, –2 624 millió eurót tesznek ki, amely elsősorban az e társaságok eszközeinek és kötelezettségeinek euróra történő átváltásából eredő devizaátértékelési tartalékból ered; a 2024. év végi értékhez (–3 321 millió euró) képest 697 millió eurós pozitív delta elsősorban az orosz rubel időszak alatti felértékelődésének köszönhető. 2025 második negyedévével az AO UniCredit Bank feletti ellenőrzés elvesztése 6 426 millió euró könyv szerinti értékű nettó eszközök kivezetését eredményezné (a negatív átértékelési tartalékot is magában foglalva), ennek megfelelő negatív hatással az eredménykimutatáson keresztül, amennyiben a kivezetéshez vezető események nem irányoznának elő készpénzes követeléseket; a CET1-tőkére vonatkozó szabályozói szempontból az átértékelési tartalékokhoz kapcsolódó negatív hatás (–2 624 millió euró) alapvetően semleges, mivel azt már jellegének és előjelének megfelelően figyelembe vették (a szabályozói szűrőket is figyelembe véve). A szélsőséges veszteségforgatókönyv hatása az UniCredit CET1 mutatójára 2025 szeptemberében –79 bázispont vagy –93 bázispont, beleértve a küszöbérték levonásának hatását, ha ez az esemény bekövetkezésekor alkalmazandó lenne.

Hitelkockázat és a hitelminőség romlásának kockázata: Az UniCredit Csoport pénzügyi és tőkeereje, valamint jövedelmezősége az ügyfelei hitelképességétől is függ. A szerződéses partner hitelképességében bekövetkező váratlan változás a Csoportot a kapcsolódó hitelkockázati kitétség értékében bekövetkező változás kockázatának teszi ki, ami részleges vagy teljes leírás tesz szükségessé. Az ilyen hitelkockázat a hitelnyújtás hagyományos tevékenységének velejárója és lényeges eleme. 2025. szeptember 30-án az UniCredit Csoport nemteljesítő kitétségeinek („NPE-k”) értéke 11,6 milliárd euró volt (2,6%-os bruttó NPE-arány mellett), ami évenkénti alapon csökken; a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok („LLP-k”) állománya 5,2 milliárd euró volt, 45,4%-os fedezeti arány mellett. 2025. szeptember 30-án a Csoport nettó NPE-állománya 6,3 milliárd euró volt. Az UniCredit Csoport CoR-ja 2025. szeptember 30-án 10 bázisponton állt és a Csoport teljesítő kitétségekre vonatkozó fedezeti állománya hozzávetőleg 1,7 milliárd eurót tett ki. Az UniCredit Csoport ki van téve a nem hagyományos partneri hitelkockázatnak is, amely a származtatott ügyletek és a repoügyletek tárgyalásai során keletkezik a termékek széles körére vonatkozóan, amennyiben egy szerződéses partner nem képes teljesíteni az UniCredit Csoport felé fennálló kötelezettségeit.

Az UniCredit Csoport állampapírokkal szembeni kitétségével kapcsolatos kockázatok: Az UniCredit Csoport állampapírokkal szembeni kitétségének könyv szerinti értéke 2025. szeptember 30-án 133 274 millió eurót tett ki (116 130 millió euró 2024. december 31-én), amelynek körülbelül 74%-a nyolc országban koncentrálódik: Olaszország (48 219 millió euró), Spanyolország (17 364 millió euró), Franciaország (8 581 millió euró), Németország (8 194 millió euró), Ausztria (4 756 millió euró), Csehország (4 615 millió euró), Amerikai Egyesült Államok (3 508 millió euró) és Románia (3 184 millió euró). Az államkötvények hozama és a kockázatmentes referencia-kamatlábak közötti különbség romlása, egy államadósság minősítésének leminősítése negatívan befolyásolhatja az UniCredit értékpapír-portfóliójának értékét, hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó tőkehelyzetét és működési eredményeit, bár a 2025-ös év folyamán nem volt jele nemteljesítésnek. A Csoport Oroszországgal szembeni állampapír-kitétségét (639 millió euró, 2025. szeptember 30-án) szinte teljes egészében az orosz irányítás alatt álló bank tartja helyi pénznemben, és ennek megfelelően a banki könyvbe sorolják.

A hitelviszonyt megtestesítő szuverén értékpapírokkal szembeni kitétségek mellett a központi és helyi kormányoknak és kormányzati szervezeteknek adott kölcsönöket kell figyelembe venni, amelyek 2025. szeptember 30-án 27 004 millió eurót tettek ki (2024. december 31-én 26 515 millió eurót).

Likviditási kockázat: Az UniCredit Csoport ki van és ki lesz téve annak a lehetőségnek, hogy 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 tevékenységére jellemző likviditási kockázatok a finanszírozási/piaci likviditási kockázatokra és az eltérések/előre nem látott események kockázataira vonatkoznak. 2025. június 30-án az UniCredit Csoport likviditásfedezeti mutatója („LCR”) 142% volt, míg 2024. június 30-án 146% (a 12 legutóbbi hónap végi mutató átlagaként számítva). A nettó stabil forrásellátottsági ráta („NSFR”) 2025. június 30-án 128%, 2024. június 30-án pedig 129% volt. A szabályozói likviditási mutatók 2025. szeptember 30-án a következők voltak: (i) 140% feletti LCR, (ii) 125% feletti előzetes NSFR, és (iii) 86%-os hitel/betét arány.

A tőkeegyelelési követelményekhez kapcsolódó kockázatok: A SREP 2024 eredményeit követően az UniCredit által teljesítendő tőkekövetelmények 200 bázispontos P2R-t (minimum 1,13% CET1 tőkeként és 1,50% alapvető tőkeként), nulla tőkeáttételi mutatót (P2R-LR) és további likviditási követelményeket nem tartalmaznak. 2025. szeptembertől az UniCreditnek: (i) az OCR-t a CET1 tekintetében 10,49%-on, az alapvető tőke tekintetében 12,36%-on és a teljes tőke tekintetében 14,86%-on, valamint (ii) az OLRR-t konszolidált alapon 3%-on kell tartania. 2025. szeptember 30-án a konszolidált CET1 tőke, az alapvető tőke és a teljes tőke-egyelelési mutatók 14,8%, 16,5%, illetve 19,1% tettek ki, míg az LRE 5,2% volt. Mindent egybevetve, a SREP 2024-es eredményei a P2R által összefoglaltak szerint összhangban vannak az előző évek értékelésével, és ebből nem következik semmilyen más, a 2024-es évre vonatkozó hatás. Továbbá, az SRB és az Olasz Nemzeti Bank 2025 áprilisában kapott közleményét követően az UniCreditnek konszolidált alapon meg kell felelnie a következőknek: (i) az RWA-k 22,18%-ának megfelelő MREL-követelmény – plusz az alkalmazandó kombinált pufferkövetelmény (a „CBR”) – és a kitétségi mértékek („LRE”) 5,98%-a; valamint az RWA-k 14,49%-ának megfelelő alárendelt (azaz alárendelt eszközökkel teljesítendő) MREL – plusz az alkalmazandó CBR – és az LRE 5,98%-a.

3. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az Értékpapírok fő jellemzői?

Terméktípus, Mögöttes Eszköz és az Értékpapírok formája

Terméktípus: (Quanto)

Mögöttes Eszköz: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Referenciaár: Záróárfolyam)

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

Kibocsátás és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2026.05.05 napján kerül sor USA-Dollárban (USD) (a "**Meghatározott Pénz**"), akár 10.000 Certifikátig. Az Értékpapíroknak meghatározott futamidejük van.

Általános

Kamat

Az Értékpapírok nem kamatozóak.

Visszaváltás

Feltéve hogy nem következett be Átváltási Esemény, az Értékpapírok a Végző Kifizetési Napon a Visszaváltási Összeg kifizetésével kerülnek visszaváltásra.

Kiegészítő meghatározások és termék feltételek

Számítási Összeg:	USD 1.000
Végző Kifizetési Nap:	2030.05.06
Kezdeti Megfigyelési Nap:	
Minimális Összeg:	
Opcionális Visszaváltási Összeg:	Számítási Összeg

Az Értékpapírok átváltása a Kibocsátó által: Egy vagy több átváltási esemény bekövetkeztekor (pl. amennyiben egy Index Helyettesítő Esemény (például: a Mögöttes Eszköz értékének számítása vagy közzététele határozatlan időre vagy állandó jelleggel vagy közzététele határozatlan időre vagy állandó jelleggel megszűnik) következik be és nem áll rendelkezésre vagy nem meghatározható a megfelelő Helyettesítő Mögöttes Eszköz) (az "**Átváltási Esemény**"), a Kibocsátó átválthatja az Értékpapírokat és visszaválthatja őket a Végző Kifizetési Napon a Megszűnéskor Kifizetett Összeg kifizetésével. A "**Megszűnéskor Kifizetett Összeg**" az Értékpapírok piaci értéke, a felhalmozott kamatokkal a Végző Kifizetési Napig tartó időszakra, azon a piaci kamatszinten, amellyel a Kibocsátó kötelezettségeiért kereskednek az Értékpapírokra hátralévő futamidővel megegyező időszakban az Átváltási Eseményt követő 10 Banki Munkanapon belül, ahogy az a Számítási Ügynök által meghatározásra kerül. A Megszűnéskor Kifizetett Összeg semmilyen esetben sem kevesebb a Minimális Összegnél.

Korai visszaváltás a Kibocsátó választása szerint: Az Értékpapírok visszaváltására bármikor sor kerülhet egészben – de részben nem – a Kibocsátó választása szerint az Opcionális Visszaváltási Összeget, a Kibocsátó honlapján közzétett Fizető Ügynöknek és Értékpapír-tulajdonosoknak szóló értesítésben meghatározott napon vagy azt követően, ha a Kibocsátó megállapítja, hogy az 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 (pl. a vonatkozó indexkonceptió bizonyos változása) (a "**Korrekciós Esemény**") következik be.

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

Hol kereskednek az Értékpapírokkal?

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

Jegyzés: 2026.05.05-től a következő piacokon történő kereskedés iránti kérelem kerül benyújtásra multilaterális kereskedési rendszer (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (A *Stuttgarteri Tőzsde szabályozott nem hivatalos piaca*)

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 fizetési képzetlensége 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 Értékpapír-tulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy az Értékpapírok piaci ára az Értékpapírok futamideje alatt jelentős ingadozásoknak lehet kitéve, és hogy az Értékpapír-tulajdonos nem tudja eladni az Értékpapírokat egy adott időpontban vagy egy adott áron. Az Értékpapírok piaci értéke, valamint az Értékpapírok alapján szétosztható összegek elsődlegesen a Mögöttes Eszköz

árától 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 Összegen. A Visszaváltási Összeg a Kibocsátási Árnál vagy a vételárnál kevesebb lehet. Ez azt jelenti, hogy az Értékpapír-tulajdonos csak akkor ér el hozamot, amennyiben a Visszaváltási Összeg meghaladja az Értékpapír-tulajdonos egyedi vételárát. Ha annak az országnak a pénzneme, ahol Ön ezt a terméket megvásárolja, vagy a termékkel kapcsolatos kifizetések jóváírására szolgáló számla pénzneme eltér a termék pénznemétől, fel kell hívnunk figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ.

A referenciamutatókra vonatkozó rendelet kockázata: Az Értékpapírok referenciájául egy Referenciamutató ("Referenciamutató") szolgál az (EU) 2016/1011 Rendelet ("Referenciamutató Rendelet") értelmében, ennél fogva fennáll annak a kockázata, hogy a Referenciamutatót nem lehet az Értékpapírok referenciaértékeként használni egy bizonyos időponttól kezdődően. Ebben az esetben az Értékpapírok kivezetésére, kiigazítására, átváltására vagy egyéb módon történő befolyásolására kerülhet sor. A Referenciamutató Rendelet eredményeként egy Referenciamutatóban bekövetkező bármely változás jelentős hátrányos hatással bírna a Referenciamutató refinanszírozásának költségeire vagy egy Referenciamutató igazgatásának vagy a meghatározásában való vagy egyéb módú részvétel költségeire és kockázataira és a Referenciamutató Rendeletnek való megfelelésre. A lehetséges befektetőknek tisztában kell lenniük azzal a kockázattal, hogy a releváns Referenciamutató bármilyen változása lényeges hátrányos hatással bírhat az Értékpapírok értékére és az Értékpapírok alapján kifizetendő összegre.

Indexekhez kapcsolódó kockázatok: Az indexekhez kapcsolt Értékpapírok teljesítménye függ a vonatkozó index teljesítményétől. Az index elemek árában bekövetkező változás vagy az index összetételében vagy egyéb tényezőkben bekövetkező változás hátrányos hatással bírhat az index teljesítményére.

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

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	Ársíó:	USD 10
Kibocsátási Ár:	USD 1.010 Értékpapíronként (Ársíót beleértve)	Jegyzési Időszak:	2026.04.01-től 2026.04.29-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)
Kibocsátás Napja:	2026.05.05	Potenciális Befektetők:	Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír	Legkisebb Kereskedésre Alkalmos 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 Árnál foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege USD 62,5. Ezek a költségek magukban foglalják a termék, létrehozásával, fejlesztésével, kibocsátásával és piacra helyezésével kapcsolatos összes tevékenységet, beleértve a dedikált információs szolgáltatás költségeit is. Ebből kifolyólag az információs szolgáltatás díja, amelyet az adott helyi UniCredit Group jogi személy nyújt, szintén részét képezi a költségeknek.

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.

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 Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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. Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на Емитента е: 549300TRUW02CD2G5692.

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

Дата на одобрение на Базовия проспект: Базовият проспект на УниКредит С.п.А (UniCredit S.p.A) за емитирането на Ценни книжа с Един Базов актив и с Няколко Базови активи (с частична защита на капитала), одобрен от CSSF на 4 август 2025 г., както е допълван периодично, и регистрационният документ на УниКредит С.п.А., одобрен от CSSF на 4 август 2025 г., както е допълван периодично, които заедно представляват базов проспект ("Базовият проспект"), състоящ се от отделни документи по смисъла на чл. 8, пар. 6 от Регламент (ЕС) 2017/1129, както е изменян периодично ("Регламентът за проспектите").

Раздел 2 – Ключова информация за Емитента

Кой е Емитентът на Ценните книжа?

УниКредит е акционерно дружество, учредено в Италия съгласно италианското законодателство, с регистриран офис, главно управление и основен център на дейност в 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, Австрия и Централна и Източна Европа. Целта на УниКредит е да дава възможност на общностите да напредват, като предоставя висококачествени услуги за всички заинтересовани лица, отключвайки потенциала на своите клиенти и на хората си в цяла Европа. УниКредит обслужва около 15 милиона клиенти в световен мащаб. УниКредит е организирана в пет географски области (бизнес подразделения) и три фабрики за продукти, Корпоративни, Индивидуални и решения за плащания.

Мажоритарни акционери в Емитента

Никое физическо или юридическо лице не контролира УниКредит по смисъла на чл. 93 от Законодателен декрет № 58 от 24 февруари 1998 г. ("Закона за финансовите услуги"), както е изменен. Към 28 април 2025 г. основните акционери, които са оповестили, че притежават пряко или непряко, относимо участие в УниКредит, на основание чл. 120 от Закона за финансовите услуги, са: БлекРок Груп (BlackRock Group) (акции: 114 907 383; притежавани 7,377%) и Кепитъл рисърч енд мениджмънт кампъни (Capital Research and Management Company) (акции: 80 421 723; притежавани 5,163%).

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 2022-2030 г. е KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG е дружество, учредено съгласно законите на Италия, вписано в Дружествения регистър на Милано под номер 00709600159 и регистрирано в Регистъра на задължителните одитори (Registro dei Revisori Legali), поддържан от Министъра на икономиката и финансите, с регистрационен номер 70623, с регистриран офис на ул. Vittor Pisani 25, 20124, Милано, Италия.

Каква е ключовата финансова информация относно Емитента?

УниКредит извлече избраната консолидирана финансова информация, включена в таблицата по-долу, за годините, приключващи на 31 декември 2024 г. и 2023 г., от одитираните консолидирани финансови отчети за финансовата година, приключваща на 31 декември 2024 г. и 2023 г. Избраната консолидирана финансова информация, приключваща на 30 септември 2025 г. и преизчислена към 30 септември 2024 г., включена в таблицата по-долу, е извлечена от неодитиран консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2025 г. – съобщение за пресата. Стойностите по-долу за позициите на отчета за приходите и разходите и баланса се отнасят до прекласифицираните схеми.

Отчет за приходите и разходите

Милиони евро, освен където е посочено	За годината, приключила на			За деветте месеца, приключили на		
	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.25 (****)	30.09.24 (*****)	30.09.24 (*****)

	одитиран			неодитиран		
Нетни лихви	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Такси	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Провизии за загуби по заеми (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Приходи от търговия	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469
Измерител на финансовите резултати, използван от Емитента във финансовите отчети като оперативна печалба (Брутна оперативна печалба (загуба))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Нетна печалба (загуба) по данни на Групата	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Баланс						
	За годината, приключила на			За деветте месеца, приключили на	Стойност като резултат от Процеса на надзорен преглед и оценка (ПНПО 31.12.2024 г.)	
Милиони евро, освен където е посочено	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.2025 (****)		
	<i>одитиран</i>			<i>неодитиран</i>		
Общо активи	784 004	784 974	784 974	880 555	неприложимо	
Старши (първостепенен) дълг (Senior debt)	неприложимо	неприложимо	неприложимо	неприложимо	неприложимо	
Подчинен дълг (Subordinated debt) (*****)	6 649	7 688	7 688	неприложимо	неприложимо	
Заеми и вземания от клиенти (нето) [идентифицирани в прекласифицираните консолидирани отчети като "Заеми за клиенти" ("Loans to customers")]	418 378	429 452	429 452	435 863	неприложимо	
Депозити от клиенти	499 505	495 716	495 716	507 480	неприложимо	
Собствен капитал на акционерите в Групата	62 441	64 079	64 079	68 994	неприложимо	
Коефициент на базовия собствен капитал от първи ред (СЕТ1) или друг приложим пруденциален коефициент на капиталова адекватност в зависимост от емисията (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%	10,49%	
Общо капиталово съотношение (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%	14,86%	
Коефициент на ливъридж, изчислен съгласно приложимата регулаторна рамка (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%	3%	

(*) Финансовата информация, отнасяща се за финансовата година, приключваща на 31 декември 2024 г., е извлечена от одитираните консолидирани финансови отчети на УниКредит към и за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., които са одитирани от KPMG S.p.A., външните одитори на УниКредит.

(**) Сравнителните данни към 31 декември 2023 г. в тази колона са преизчислени. Сумата, отнасяща се до 2023 г., се различава от тези, публикувани в „Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2023 г.“ (2023 Consolidated Reports and Accounts).

(***) Както е публикувано в „Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2023 г.“ (2023 Consolidated Reports and Accounts).

(****)	Финансовата информация в отчета за приходите и разходите и баланса, отнасяща се до 30 септември 2025 г., е извлечена от неаудитирания Консолидиран междинен доклад към 30 септември 2025 г. на УниКредит – съобщение за пресата.
(*****)	В Прекласифицирания отчет за приходите и разходите за 2025 г. сравнителните данни, преизчислени към 30 септември 2024 г., са извлечени от неаудитирания Консолидиран междинен доклад към 30 септември 2025 г. на УниКредит – съобщение за пресата.
(*****)	Финансовата информация в отчета за приходите и разходите за 30 септември 2024 г. е извлечена от неаудитирания консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2024 г. – съобщение за пресата.
(*****)	Сумите не се отнасят за прекласифицирани схеми. Те са извлечени от Консолидираните 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 дейността на УниКредит Груп в различни географски райони: Въпреки че дейността на Групата е съществено свързана с Италия и следователно със състоянието на нейната икономика (Италия съставлява приблизително 44% от приходите на Групата през първите девет месеца на 2025 г., изчислени като сума от Италия, Германия, Австрия, Централна и Източна Европа и Русия), УниКредит Груп присъства и в Германия (съставляваща приблизително 22% от приходите на Групата през първите девет месеца на 2025 г.), в Австрия (съставляваща приблизително 10% от приходите на Групата), в Централна и Източна Европа (съставляваща приблизително 19% от приходите на Групата и обхващаща Чешката република и Словакия, Унгария, Словения, Хърватия, България, Румъния, Босна и Херцеговина и Сърбия). УниКредит също така има маргинални дейности в Русия (приблизително 5% от приходите на Групата през първите девет месеца на 2025 г.). Стойността на експозицията към тях е намалена (включително през първите девет месеца на 2025 г.) след началото на кризата в Украйна. Географското разпространение на УниКредит Груп също така ще продължи да я излага на рискове и несигурности с различен характер и мащаб, които засягат всяка от различните държави, в които тя оперира, и които биха могли да бъдат по-сложни по отношение на държави извън Европейския съюз. По-специално – държавите от Централна и Източна Европа исторически са преживявали нестабилни капиталови и валутни пазари, често съчетани с политическа, икономическа и финансова нестабилност (в момента потенциално увеличена поради кризата в Украйна). Развитието на геополитическия пейзаж продължава да бъде под непрекъснато наблюдение от страна на УниКредит, като текущите фактори, включително неотдавнашните и постоянно развиващи се решения на търговската политика на САЩ, биха могли да имат потенциални последици за световните търговски отношения с възможни както положителни (например нови търговски партньорства), така и отрицателни (например въздействие върху износа/вноса) резултати. Тази област е в ранен етап на развитие и потенциалните въздействия, ако има такива, върху основните географски зони на УниКредит ще бъдат надлежно взети предвид като част от нормалните процеси на рамката за управление на риска. Към датата на регистрационния документ присъвезието на Емитента в Русия го излага на специфични рискове, свързани с продължаващата криза в Украйна. Подобна експозиция на риск изисква също така от Емитента постоянно да използва значителен обем ресурси за динамично управление на рисковете и текуща оценка на възможните последици от геополитическата криза, като същевременно поддържа цялостен предпазлив и устойчив подход към разпределенията. По отношение на активите и пасивите на руските дъщерни дружества Групата има инвестиции в Русия чрез АО УниКредит Банк и нейните дъщерни дружества ООО UniCredit Garant и ООО UniCredit Leasing.

Консолидирането по редове определя признаването на общите активи на 6 306 милиона евро спрямо 5 597 милиона евро, към 31 декември 2024 г., дължащо се основно на промяна на финансовите активи при разходи на амортизация за прилагане на актуализирания обменен курс.

Към 30 юни 2025 г. резервите за преоценка, чието третиране предвижда рециклиране чрез печалби и загуби в случай на отписване на свързаните с тях активи и пасиви, са равни на -2 624 милиона евро, произтичащи главно от резерва за преоценка на чужда валута, получен от преобразуването на активи и пасиви на тези компании в евро; положителната делта за 697 милиона евро спрямо 2024 г. в края на годината (-3 321 милиона евро) се дължи главно на оценяването на руската рубла за периода.

Към второто тримесечие на 2025 г. загубата на контрол над АО УниКредит Банк ще доведе до отписване на нетните активи с балансова стойност от 6 426 милиона евро (също включващи отрицателните резерви за преоценка), със съответстващ отрицателен ефект чрез печалбите и загубите, в случай че събитията, довели до отписването, не предвиждат вземания в брой; от регулаторна гледна точка по отношение на капитала от първи ред отрицателният ефект, свързан с резервите за преоценка (-2 624 милиона евро), е в основата си неутрален, тъй като той вече е разгледан според естеството и знака си (също като се вземат предвид регулаторните филтри). Въздействието на сценария за екстремни загуби върху коефициента на УниКредит СЕТ1 към септември 2025 г. е равно на -79 базисни пункта или -93 базисни пункта, включително въздействието от приспадането на праговете, ако това е било приложимо към момента на възникване на събитието.

Кредитен риск и риск от влошаване на кредитното качество: Финансовата и капиталовата стабилност, както и рентабилността на УниКредит Груп зависят също от кредитоспособността на клиентите ѝ. Неочаквана промяна в кредитоспособността на контрагента излага Групата на риск от промяна в стойността на свързаната с нея кредитна експозиция, което изисква частично или пълно обезценяване. Този кредитен риск е присъщ и съществен за традиционната дейност по предоставяне на кредити. Към 30 септември 2025 г. Стойността на необслужваните експозиции („NPE“) на УниКредит Груп е равна на 11,6 милиарда евро (с брутно съотношение на необслужваните експозиции от 2,6%), намаляваща на годишна база; акциите на провизиите срещу загуби по кредити („LLP“) са равни на 5,2 милиарда евро със съотношение на покритие от 45,4%. Към 30 септември 2025 г. нетните NPE на групата възлизат на 6,3 милиарда евро. COR на УниКредит Груп е при 10 базисни пункта към 30 септември 2025 г., а наслагването на Групата при извършване на експозиции е приблизително 1,7 милиарда евро. УниКредит Груп е също така изложена на нетрадиционен кредитен риск на контрагента, възникващ в контекста на преговорите за договори за деривати и репо сделки (репо) за широк спектър от продукти, ако контрагент не може да изпълни задълженията си към УниКредит Груп.

Рискове, свързани с експозицията на УниКредит Груп към държавни дългове: Към 30 септември 2025 г. счетоводната стойност на експозициите към държавни дългове на УниКредит Груп възлиза на 133 274 милиона евро (116 130 милиона евро към 31 декември 2024 г.), от които около 74% са концентрирани в осем държави: Италия (48 219 милиона евро), Испания (17 364 милиона евро), Франция (8 581 милиона евро), Германия (8 194 милиона евро), Австрия (4 756 милиона евро), Чехия (4 615 милиона евро), Съединените американски щати (3 508 милиона евро) и Румъния (3 184 милиона евро). По-лошото съотношение между възвръщаемостта на държавните облигации и възпоставимия показател за безрисковия лихвен процент, понижаването на рейтинга на държавен субект може да окажат отрицателно въздействие върху стойността на портфейла от ценни книжа на УниКредит, което може да бъде в ущърб на капиталовата позиция и оперативните резултати на Емитента, въпреки че не е имало признаци за неизпълнение през 2025 г. Експозицията на държавния дълг на Групата към Русия (639 милиона евро към 30 септември 2025 г.) е почти напълно държана от руската контролирана банка в местна валута и съответно класифицирана в банковата книга.

В допълнение към експозициите към държавни дългови ценни книжа трябва да се вземат предвид заемите, предоставени на централните и местните правителства и държавни органи, които възлизат на 27 004 милиона евро към 30 септември 2025 г. (към 31 декември 2024 г. те възлизат на 26 515 милиона евро).

Ликвиден риск: УниКредит Груп е и ще бъде изложена на възможността да не може 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. Ликвидните рискове, специфични за дейностите на УниКредит, се отнасят до рисковете от финансиране/пазарна ликвидност и рисковете от несъответствие/непредвидени събития. Към 30 юни 2025 г. коефициентът на покритие на ликвидността ("LCR") на УниКредит Груп е равен на 142%, докато към 30 юни 2024 г. е равен на 146% (изчислен като средната стойност на 12-те най-нови коефициента в края на месеца). Към 30 юни 2025 г. коефициентът на нетно стабилно финансиране ("NSFR") е 128%, докато към 30 юни 2024 г. е равен на 129%. Регулаторните показатели за ликвидност към 30 септември 2025 г. са следните: i) LCR над 140%, ii) NSFR основно над 125% и iii) съотношение на кредитите към депозитите, равно на 86%.

Рискове, свързани с изискванията за адекватност на капитала: След резултатите от SREP за 2024 г. капиталовите изисквания, които трябва да бъдат изпълнени от УниКредит, включват P2R при 200 базисни пункта (минимум 1,13% като капитал за CET1 и 1,50% като капитал от първи ред), коефициент на ливъридж (P2R-LR) от нула и без допълнителни изисквания за ликвидност. Към септември 2025 г. УниКредит е длъжна да поддържа: i) OCR при 10,49% по отношение на CET1, при 12,36% по отношение на първи ред и при 14,86% по отношение на общия капитал, и ii) OLR при 3% на консолидирана основа. Към 30 септември 2025 г. консолидираният капитал за CET1, коефициентите на първо ниво и общия капитал са равни на съответно: 14,8%, 16,5% и 19,1%, докато LRE е 5,2%. Като цяло резултатът от SREP от 2024 г., обобщен от P2R, е в съответствие с оценката на предишните години и няма други въздействия, произтичащи от това, свързани с 2024 г. Освен това вследствие на съобщението, получено от SRB и Банка на Италия през април 2025 г., УниКредит трябва да спазва на консолидирана основа: i) изискването за MREL, равно на 22,18% от RWA – плюс приложимото изискване за комбиниран буфер („CBR“) – и 5,98% за експозиции с ливъридж коефициент („LRE“); и подчинен MREL (т.е. който трябва да бъде изпълнен с подчинени инструменти), равен на 14,49% от RWA плюс приложимото CBR – и 5,98% за LRE.

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: (Quanto)

Базов актив: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / 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 Срок

Ценните книжа ще бъдат емитирани на 05.05.2026 в американски долари (USD) ("Посочената валута") като най-много 10.000 Сертификата. Ценните книжа са с определен срок.

Обща информация

Лихва

Върху Ценните книжа не се начислява лихва.

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.

Допълнителни дефиниции и срокове относно продукта

Сума за изчисление:	USD 1.000
Последна дата на плащане (Final Payment Date):	06.05.2030
Начална дата на наблюдение (Initial Observation Date):	
Минимална стойност (Minimum Amount):	
Стойност при опция за обратно изкупуване (Optional Redemption Amount):	Сума за изчисление

Конвертиране на Ценните книжа от Емитента: При настъпване на един или повече случаи на конвертиране (например събитие за замяна на индекс е настъпило (например изчисляването или публикуването на Базовия показател е преустановено за неопределено време или за постоянно) 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 серията ценни 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, ако настъпи случай за корекция (например определена промяна в съответната Концепция на индекса) ("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 05.05.2026 на следните многостранни системи за търговия (МСТ): Freiverkehr der Börse Stuttgart (Регулиран Неофициален Пазар на Фондовата Борса в Щутгарт)

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: Обезпечените Страни носят риска от това, че пазарните цени на Ценните Книжа могат да претърпят значителни промени в срока на съществуване на Ценните Книжа и от това, че Обезпечената Страна може да не е в състояние да продаде Ценните Книжа в определен момент или за определена цена. 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. Ако валутата на държавата, в която купувате този продукт, или на сметката, по която се превеждат плащанията по продукта, е различна от валутата на продукта, имайте предвид, че съществува валутен риск. Плащания ще се получават в различна валута, поради което крайната възвръщаемост, която ще получите, зависи от валутния курс между двете валути.

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.

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?

Държава на предлагане:	България, Хърватия, Чешката република, Унгария и Словашката република	Ажио:	USD 10
Емисионна цена:	USD 1.010 за Ценна книга (включително Ажио)	Период на записване:	от 01.04.2026 до 29.04.2026 (14:00 ч. мюнхенско време)
Дата на емитиране:	05.05.2026	Потенциални инвеститори:	Квалифицирани инвеститори, непрофесионални инвеститори и/или институционални инвеститори

Най-малка прехвърляема единица:	1 Ценна книга	Най-малка търгуема единица:	1 Ценна книга
--	---------------	------------------------------------	---------------

Ценните книжа се предлагат в рамките на Период на записване. Публичното предлагане може да бъде прекратено или оттеглено 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 62,5. Тези разходи представят всички дейности, извършвани за, създаване, разработване, издаване и пласиране на продукта, включително разходите за съответните информационни услуги. Затова разходите за информационни услуги, предоставяни от съответния местен юридически институт на UniCredit Груп, са включени.

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.

Гарантиране: Публичното предлагане няма да е предмет на споразумение за гаранция.

Съществени конфликти на интереси във връзка с предлагането: УниКредит Банк ГмбХ (UniCredit Bank GmbH) е Агент по изчисленията (Calculation Agent) на Ценните книжа; УниКредит С.п.А. (UniCredit S.p.A.) е Основният агент по плащанията (Principal Paying Agent) на Ценните книжа; УниКредит Банк ГмбХ (UniCredit Bank GmbH) организаторът (arranger) на Ценните книжа.

Summary

Section 1 – Introduction containing warnings

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

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

Investors could lose all or part of the invested capital.

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

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

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

Securities: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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

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

Date of approval of the Base Prospectus: Base prospectus of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) approved by the CSSF on 4 August 2025, as supplemented from time to time, and the registration document of UniCredit S.p.A. approved by the CSSF on 4 August 2025, as supplemented from time to time, which together constitute a base prospectus (the "**Base Prospectus**") consisting of separate documents within the meaning of Article 8 (6) of Regulation (EU) 2017/1129, as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**").

Section 2 – Key information on the Issuer

Who is the Issuer of the Securities?

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

Principal activities of the Issuer

UniCredit is a pan-European Commercial Bank with a unique service offering in Italy, Germany, Austria and Central and Eastern Europe. UniCredit's purpose is to empower communities to progress, delivering the high-quality services for all stakeholders, unlocking the potential of its clients and its people across Europe. UniCredit serves about 15 million customers worldwide. UniCredit is organized in five geographical areas (Business Divisions) and three product factories, Corporate, Individual and Payments Solutions.

Major shareholders of the Issuer

No individual or entity controls UniCredit within the meaning provided for in Article 93 of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the "**Financial Services Act**") as amended. As at 28 April 2025, the main shareholders who have disclosed to hold, directly or indirectly, a relevant participation in UniCredit, pursuant to Article 120 of the Financial Services Act, were: BlackRock Group (shares: 114,907,383; 7.377% owned) and Capital Research and Management Company (shares: 80,421,723; 5.163% owned).

Identity of the managing director of the Issuer

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

Identity of the auditors of the Issuer

The audit firm assigned with the statutory accounting supervision of the Issuer for the 2022-2030 nine-year period is KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG is a company incorporated under the laws of Italy, enrolled with the Companies' Register of Milan under number 00709600159 and registered with the Register of Statutory Auditors (*Registro dei Revisori Legali*) maintained by Minister of Economy and Finance with registration number 70623, having its registered office at Via Vittor Pisani 25, 20124 Milan, Italy.

What is the key financial information regarding the Issuer?

UniCredit derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 31 December 2024 and 2023 from the audited consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2024 and 2023. The selected consolidated financial information ended 30 September 2025 and 30 September 2024 restated included in the table below has been extracted from the unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2025 – Press release. The figures below for the items of income statement and balance sheet refer to the reclassified schemes.

EUR millions, except where indicated	Income statement					
	As for the year ended			As for the nine months ended		
	31 Dec 24 (*)	31 Dec 23 (**)	31 Dec 23 (***)	30 Sept 25 (****)	30 Sept 24 (*****)	30 Sept 24 (*****)
	<i>audited</i>			<i>unaudited</i>		
Net interest	14,358	14,005	14,005	10,302	10,699	10,707
Fees	8,139	7,565	7,463	6,463	6,248	6,163
Loan Loss Provisions (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Trading income	1,739	1,743	1,845	1,264	1,405	1,469

Measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements such as operating profit (Gross operating profit (Loss))	15,439	14,366	14,372	11,922	11,959	11,946
Group stated Net profit (loss)	9,719	9,507	9,507	8,748	7,750	7,750
Balance sheet						
	As for the year ended			At the nine months ended	Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' 31.12.2024)	
<i>EUR millions, except where indicated</i>	31 Dec 24 (*)	31 Dec 23 (**)	31 Dec 23 (***)	30 Sept 25 (****)		
	<i>audited</i>			<i>unaudited</i>		
Total assets	784,004	784,974	784,974	880,555	not applicable	
Senior debt	not applicable	not applicable	not applicable	not applicable	not applicable	
Subordinated debt (*****)	6,649	7,688	7,688	not applicable	not applicable	
Loans and receivables from customers (net) [identified in the reclassified consolidated accounts as "Loans to customers"]	418,378	429,452	429,452	435,863	not applicable	
Deposits from customers	499,505	495,716	495,716	507,480	not applicable	
Group Shareholders' Equity	62,441	64,079	64,079	68,994	not applicable	
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance (%)	15.96%	16.14%	16.14%	14.76%	10.49%	
Total Capital Ratio (%)	20.41%	20.90%	20.90%	19.09%	14.86%	
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework (%)	5.60%	5.78%	5.78%	5.22%	3%	

(*) The financial information relating to the financial year ended 31 December 2024 has been extracted from UniCredit's audited consolidated financial statements as of and for the year ended 31 December 2024, which have been audited by KPMG S.p.A., UniCredit's external auditors.

(**) The comparative figures as at 31 December 2023 in this column have been restated. The amount related to year 2023 differs from the ones published in the "2023 Consolidated Reports and Accounts".

(***) As published in the "2023 Consolidated Reports and Accounts".

(****) The income statement and balance sheet financial information relating to 30 September 2025 has been extracted from UniCredit's unaudited Consolidated Interim Report as at 30 September 2025 – Press Release.

(*****) In 2025 Reclassified income statement, comparative figures restated as at 30 September 2024 have been extracted from UniCredit's unaudited Consolidated Interim Report as at 30 September 2025 – Press Release.

(*****a) The income statement financial information relating to 30 September 2024 has been extracted from the unaudited consolidated interim financial report as at 30 September 2024 – Press release.

(*****b) Amounts do not refer to reclassified schemes. They are extracted from the Consolidated financial statements - Notes to the consolidated accounts.

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

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

Risks associated with the UniCredit Group's activities in different geographical areas: Despite the Group's business being materially connected to Italy and, therefore, to the state of its economy (Italy accounted for approximately 44% of the Group's revenues in 9M25, computed as sum of Italy, Germany, Austria, Central & Eastern Europe and Russia) the UniCredit Group is also present in Germany (accounting for approximately 22% of the Group's revenues in 9M25), in Austria (accounting for approximately 10% of the Group's revenues), in Central & Eastern Europe (accounting for approximately 19% and covering Czech Republic and Slovakia, Hungary, Slovenia, Croatia, Bulgaria, Romania, Bosnia & Herzegovina and Serbia). UniCredit also has marginal activities in Russia (accounting for approximately 5% of the Group's revenues in 9M25). The exposure to which has been reduced (including over 9M25), since the start of the Ukrainian crisis. The UniCredit Group's geographical spread will also continue to expose it to risks and uncertainties of a varying nature and magnitude affecting each of the various countries in which it operates and which could be more complex in relation to countries outside the European Union. Central and Eastern European countries in particular have historically experienced volatile capital and foreign exchange markets, often coupled with political, economic and financial instability (at present potentially increased due to the Ukrainian crisis). The evolution of the geopolitical landscape remains under continuous monitoring by UniCredit, with current factors including recent and constantly evolving U.S. trade policy decisions, that could have potential implications on global trade relationships both with upsides (e.g. new trade partnerships) and downsides (e.g. impact on export/import) as possible outcomes. This area is at the early stage of evolution and potential impacts, if any, on UniCredit's primary geographies will be duly taken into account as part of the normal processes of the risk management framework. At the date of the Registration Document, the Issuer's presence in Russia exposes it to the specific risks connected to the ongoing Ukrainian crisis. Such risk exposure also requires the Issuer to constantly employ a significant amount of resources for the dynamic management of risks and ongoing assessment of the possible effects of the geopolitical crisis, while maintaining an overall prudent and sustainable approach to distributions. With regard to the assets and liabilities of Russian subsidiaries, the Group holds investments in Russia through AO UniCredit Bank and its subsidiaries OOO UniCredit Garant, and OOO UniCredit Leasing.

The line-by-line consolidation determined the recognition of total assets for Euro 6,306 million vs. Euro 5,597 million as of 31 December 2024, mainly attributable to a change in financial assets at amortised cost for the application of the updated exchange rate.

As at 30 June 2025, the revaluation reserves, whose treatment envisages the recycling through P&L in case of derecognition of the associated assets and liabilities, are equal to Euro -2,624 million mainly arising from the foreign exchange revaluation reserve resulting from the conversion of assets and liabilities of these companies in EUR; the positive delta for Euro 697 million vs. year-end 2024 (Euro -3,321 million), is mainly due the appreciation of the Russian Ruble over the period.

As of 2Q2025 the loss of control over AO UniCredit Bank would determine the derecognition of net assets having a carrying value of Euro 6,426 million (also embedding the negative revaluation reserves), with a correspondent negative effect through P&L, in case the events leading to the derecognition would not envisage cash-in receivables; under a regulatory perspective over CET1 capital, the negative effect related to the revaluation Reserves (Euro - 2,624 million) is basically neutral since it is already considered according to its nature and sign (also taking into account regulatory filters). The extreme loss scenario impact on UniCredit CET1 ratio as of September 2025 is equal to -79bps or -93bps including impact from threshold deduction, if this were applicable at the time the event occurs.

Credit risk and risk of credit quality deterioration: The financial and capital strength, as well as the profitability of the UniCredit Group also depend on the creditworthiness of its customers. An unexpected change in the creditworthiness of a counterparty exposes the Group to the risk of a change in the value of the associated credit exposure, requiring it to be partially or totally written down. Such credit risk is inherent in, and material to, the traditional activity of providing credit. As at September 30, 2025, the value of the UniCredit Group's non-performing exposures ("**NPEs**") was equal to Euro 11.6 billion (with a gross NPE ratio of 2.6%), decreasing Y/Y; the stock of loan loss provisions ("**LLPs**") was equal to Euro 5.2 billion with a coverage ratio of 45.4%. As at September 30, 2025, the Group's net NPEs stood at Euro 6.3 billion. The UniCredit Group's CoR stood at 10 bps as at September 30, 2025 and Group's overlays on performing exposures was approximately Euro 1.7 billion. The UniCredit Group is also exposed to the non-traditional counterparty credit risk arising in the context of negotiations of derivative contracts and repurchase transactions (repos) on a wide range of products if a counterparty becomes unable to fulfil its obligations towards the UniCredit Group.

Risks associated with the exposure of the UniCredit Group to sovereign debt: The book value of sovereign debt securities exposures of the UniCredit Group as at September 30, 2025 amounted to Euro 133,274 million (Euro 116,130 million as at December 31, 2024) of which about 74% is concentrated in eight countries: Italy (Euro 48,219 million), Spain (Euro 17,364 million), France (Euro 8,581 million), Germany (Euro 8,194 million), Austria (Euro 4,756 million), Czech Republic (Euro 4,615 million), United States of America (Euro 3,508 million) and Romania (Euro 3,184 million). Worsening of the spread between the return on government bonds and risk-free benchmark rates, downgrading of a sovereign entity's rating might impact negatively the value of UniCredit's securities portfolio may be detrimental to the capital position and operating results of the Issuer, although there were no indications of defaults over the course of 2025. The Group's sovereign debt exposure to Russia (Euro 639 million, as of September 30, 2025) is almost totally held by the Russian controlled bank in local currency and accordingly classified in the banking book.

In addition to the exposures to sovereign debt securities, loans given to central and local governments and governmental bodies must be taken into account, amounting to Euro 27,004 million as at September 30, 2025 (as at 31 December 2024 it amounted to Euro 26,515 million).

Liquidity risk: The UniCredit Group is and will be exposed to the possibility of being unable to meet its current and future, anticipated and unforeseen cash payment and delivery obligations without impairing its day-to-day operations or financial position. The liquidity risks specific to the activities of UniCredit concern funding/market liquidity and mismatch/contingency risks. As of June 30, 2025, the Liquidity Coverage Ratio ("**LCR**") of the UniCredit Group was equal to 142% whereas at June 30, 2024 it was equal to 146% (calculated as the average of the 12 latest end of month ratios). As of June 30, 2025, the Net Stable Funding Ratio ("**NSFR**") was 128% whereas at June 30, 2024 it was equal to 129%. The regulatory liquidity indicators as at September 30, 2025 were as follows: (i) LCR above 140%, (ii) preliminary NSFR above 125% and (iii) Loan to Deposit Ratio equal to 86%.

Risks associated with capital adequacy requirements: Following the results of the SREP 2024, capital requirements to be met by UniCredit involve a P2R at 200 bps (minimum of 1.13% as CET1 capital and 1.50% as Tier 1 capital), a leverage ratio (P2R-LR) of zero and no additional liquidity requirements. As of September 2025, UniCredit is required to keep: (i) OCR at 10.49% in terms of CET1, at 12.36% in terms of Tier 1, and at 14.86% in terms of Total Capital, and (ii) OLR at 3% on a consolidated basis. As of September 30, 2025, consolidated CET1 Capital, Tier 1 and Total Capital ratios were equal to, respectively: 14.8%, 16.5% and 19.1%, while the LRE was 5.2%. All in all, the outcome of the 2024 SREP as summarized by the P2R is in line with previous years' assessment, and there are no other impacts stemming from that relating to 2024. Furthermore, following the communication received by the SRB and the Bank of Italy in April 2025, UniCredit is required to comply, on a consolidated basis, with: (i) MREL requirement equal to 22.18% of RWAs – plus the applicable Combined Buffer Requirement (the "**CBR**") – and 5.98% for Leverage Ratio Exposures ("**LRE**"); and subordinated MREL (i.e., to be met with subordinated instruments) equal to 14.49% of RWAs plus the applicable CBR – and 5.98% for the LRE.

Section 3 – Key information on the Securities

What are the main features of the Securities?

Product Type, Underlying and form of the Securities

Product Type: Protection Performance Securities (Quanto)

Underlying: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Reference Price: Closing price)

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

Issuance and Term

The Securities will be issued on 5 May 2026 in US-Dollar (USD) (the "**Specified Currency**") as up to 10,000 Certificates. The Securities have a defined term.

General

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

Interest

The Securities do not bear interest.

Redemption

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

At the Final Payment Date the Redemption Amount is equal to the Calculation Amount multiplied by the total of (i) the Floor Level and (ii) the Performance of the Underlying (final) multiplied by the Final Participation Factor. The Redemption Amount will not be lower than the Minimum Amount.

Additional definitions and product terms

Performance of the Underlying (final) means the difference of (i) the quotient of R (final) as the numerator and R (initial) as the denominator and (ii) the

Final Strike Level.

R (final) means the Reference Price on the Final Observation Date.

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

Final Observation Date:	26 April 2030
Calculation Amount:	USD 1,000.00
Final Participation Factor:	120%
Final Payment Date:	6 May 2030
Final Strike Level:	100%
Floor Level:	100%
Initial Observation Date:	30 April 2026
Minimum Amount:	USD 1,000.00
Optional Redemption Amount:	Calculation Amount

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

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

Adjustments to the Terms and Conditions: The Calculation Agent may adjust the Terms and Conditions of the Securities if an adjustment event (for example, a certain change to the relevant index concept) (the "**Adjustment Event**") occurs.

Status of the Securities: The obligations of the Issuer under the Securities constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking (subject to any obligations preferred by any applicable law (also subject to the bail-in instruments as implemented under Italian law)) *pari passu* with all other unsecured obligations (other than obligations ranking junior to the senior notes from time to time (including non-preferred senior notes and any further obligations permitted by law to rank junior to the senior notes following the Issue Date), if any) of the Issuer, present and future and, in the case of the senior notes, *pari passu* and rateably without any preference among themselves.

Where will the Securities be traded?

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

Listing: Application to trading will be made with effect from 5 May 2026 on the following multilateral trading facilities (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulated Unofficial Market of the Stuttgart Stock Exchange*)

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

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

Risks related to market value-influencing factors: The Security Holders bear the risk that the market price of the Securities may be subject to severe fluctuations during the term of Securities and that the Security Holder is not able to sell the Securities at a specific time or for a specific price. The market value of the Securities as well as the amounts distributable under the Securities primarily depend on the price of the Underlying. However, the market value of the Securities will be affected by a number of additional factors. These are inter alia the creditworthiness of the Issuer, the relevant prevailing interest and yield rates, the market for similar securities, the general economic, political and cyclical conditions, the tradability and, if applicable, the remaining term of the Securities as well as additional Underlying-related market value-influencing factors.

Risks related to the Redemption Amount: The Securities will be redeemed at their maturity at the Redemption Amount. The Redemption Amount may be less than the Issue Price or the purchase price. This means, the Security Holder only achieves a return if the Redemption Amount exceeds the individual purchase price of the Security Holder. If the currency of the country where you purchase this product or the account to which payments on the product are credited differs from the currency of the product, be aware of currency risk. You will receive payments in a different currency, so the final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies.

Risks arising from missing ongoing payments: The Securities, do not bear interest or grant any other conditional or unconditional rights for ongoing payments which could compensate possible losses of principal.

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

face the risk that any changes to the relevant Benchmark may have a material adverse effect on the value of and the amount payable under the Securities.

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

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

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

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

Offering Country:	Bulgaria, Croatia, the Czech Republic, Hungary and the Slovak Republic	Agio:	USD 10.00
Issue Price:	USD 1,010.00 per Security (including Agio)	Subscription Period:	from 1 April 2026 to 29 April 2026 (2:00 pm Munich time)
Issue Date:	5 May 2026	Potential Investors:	Qualified investors, retail investors and/or institutional investors
Smallest transferable unit:	1 Security	Smallest tradeable unit:	1 Security

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

Commissions charged by the Issuer: The product specific initial costs contained in the Issue Price amount to USD 62.50. These costs reflect all activities performed to create, develop, issue, and place the product, including the cost for the dedicated information service. The cost of an information service, which is provided by the respective local UniCredit Group legal entity, is therefore included.

Why is this Prospectus being produced?

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

Underwriting: The offer is not subject to an underwriting agreement.

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

Shrnutí

Oddíl 1 – Úvod, jenž obsahuje upozornění

Toto Shrnutí představuje pouze úvod k Základnímu Prospektu.

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

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

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

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

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

Cenné papíry: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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 4. srpna 2025, ve znění pozdějších dodatků, a registrační dokument UniCredit S.p.A. schválený ze strany CSSF dne 4. srpna 2025, 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, Rakousku a 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 přibližně 15 milionů zákazníků po celém světě. UniCredit je organizována v pěti geografických oblastech (obchodních divizích) a třech produktových odvětvích, a to řešení pro podnikovou klientelu, individuální klientelu a platby.

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 28. dubnu 2025 byli hlavními akcionáři, kteří v souladu s článkem 120 zákona o **finančních službách** oznámili, že přímo nebo nepřímo drží významný podíl v UniCredit, následující subjekty: BlackRock Group (akcie: 114 907 383; 7,377% podíl) a Capital Research and Management Company (akcie: 80 421 723; 5,163% podíl).

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 2024 a 2023 z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek za finanční roky končící 31. prosince 2024 a 2023. Vybrané konsolidované finanční údaje za období končící 30. září 2025 a přepočtené údaje k 30. září 2024 uvedené v následující tabulce byly převzaty z neauditované konsolidované mezitímní účetní závěrky končící 30. září 2025 – tisková zpráva. Níže uvedené údaje u jednotlivých položek výkazu zisku a ztráty a rozvahy se vztahují k reklasifikovaným schématům.

	Výkaz zisku a ztráty					
	Za rok končící			Za devět měsíců končící		
<i>V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak</i>	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.25 (****)	30.09.24 (*****)	30.09.24 (*****)
	<i>auditováno</i>			<i>neauditováno</i>		
Čistý úrok	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Poplatky	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Rezervy na úvěrové ztráty (LLP)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Zisk z obchodování	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469

Měřítko finanční výkonnosti použité Emitentem v účetní závěrce například provozní zisk (Hrubý provozní zisk (Ztráta))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Čistý zisk uvedený skupinou (ztráta)	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Rozvaha						
	Za rok končící			Za období devíti měsíců končící		Hodnota jako výsledek Procesu dohledu a hodnocení ("SREP" k 31.12.2024)
<i>V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak</i>	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.25 (****)		
	<i>auditováno</i>			<i>neauditováno</i>		
Aktiva celkem	784 004	784 974	784 974	880 555		nevztahuje se
Nepodřízený dluh	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se		nevztahuje se
Podřízený dluh (*****)	6 649	7 688	7 688	nevztahuje se		nevztahuje se
Půjčky a pohledávky za zákazníky (netto) [v reklasifikovaných konsolidovaných účtech označeno jako "Půjčky zákazníkům"]	418 378	429 452	429 452	435 863		nevztahuje se
Vklady od zákazníků	499 505	495 716	495 716	507 480		nevztahuje se
Vlastní kapitál skupiny	62 441	64 079	64 079	68 994		nevztahuje se
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) nebo jiný relevantní poměr kapitálové přiměřenosti v závislosti na emisí (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%		10,49%
Celkový poměr kapitálu (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%		14,86%
Pákový poměr vypočtený podle platného regulačního rámce (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%		3%

(*) Finanční údaje vztahující se k finančnímu roku končícímu 31. prosince 2024 byly převzaty z auditované konsolidované účetní závěrky UniCredit za rok končící 31. prosince 2024, jejíž audit provedl externí auditor společnosti UniCredit, tj. KPMG S.p.A.

(**) Komparativní údaje k 31. prosinci 2023 v tomto sloupci byl upraven. Částka vztahující se k roku 2023 se liší od částek uvedených v „Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2023“.

(***) Jak je uvedeno v „Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2023“.

(****) Finanční informace výkazu zisků a ztrát a rozvahy vztahující se k 30. září 2025 byly převzaty z neauditované Konsolidované mezitímní finanční zprávy společnosti UniCredit k 30. září 2025 – tisková zpráva.

(*****) V reklasifikovaném výkazu zisků a ztrát z roku 2025 byly srovnatelné údaje přepracované k 30. září 2024 převzaty z neauditované Konsolidované mezitímní účetní závěrky společnosti UniCredit k 30. září 2025 – tisková zpráva.

(*****) Finanční údaje výkazu zisku a ztráty k 30. září 2024 byly převzaty z neauditované Konsolidované mezitímní účetní závěrky k 30. září 2024 – tisková zpráva.

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

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 spojená s aktivitami skupiny UniCredit v různých geografických oblastech: Přestože je činnost skupiny významně spojena s Itálií, a tedy i se stavem její ekonomiky (Itálie se v prvních devíti měsících roku 2025 podílela přibližně 44 % na výnosech skupiny, počítáno jako součet Itálie, Německa, Rakouska, střední a východní Evropy a Ruska), působí skupina UniCredit také v Německu (které se v prvních devíti měsících roku 2025 podílelo přibližně 22 % na výnosech skupiny), v Rakousku (které představuje přibližně 10 % výnosů skupiny), ve střední a východní Evropě (která představuje přibližně 19 % a zahrnuje Českou republiku a Slovensko, Maďarsko, Slovinsko, Chorvatsko, Bulharsko, Rumunsko, Bosnu a Hercegovinu a Srbsko). UniCredit má také okrajové aktivity v Rusku (které za prvních devět měsíců roku 2025 představovaly přibližně 5 % výnosů skupiny). Jde o expozici, která se od začátku ukrajinské krize (včetně období prvních devíti měsíců roku 2025) snížila. Geografické rozložení skupiny UniCredit ji bude i nadále vystavovat rizikům a nejistotám různé povahy a rozsahu, které ovlivňují jednotlivé země, v nichž působí, a které mohou být ve vztahu k zemím mimo Evropskou unii složitější. Zejména země střední a východní Evropy se v minulosti potýkaly s nestabilními kapitálovými a devizovými trhy, které byly často doprovázeny politickou, ekonomickou a finanční nestabilitou (v současné době potenciálně zesílenou ukrajinskou krizí). UniCredit neustále sleduje vývoj geopolitické situace, přičemž mezi aktuální faktory patří nedávná a neustále se měnící rozhodnutí USA v oblasti obchodní politiky, která by mohla mít potenciální dopad na globální obchodní vztahy, a to jak pozitivní (např. nová obchodní partnerství), tak negativní (např. dopad na vývoz/dovoz). Tato oblast se nachází v rané fázi vývoje a případné vlivy na hlavní geografické oblasti UniCredit budou náležitě zohledněny v rámci běžných procesů rámce řízení rizik. K datu registračního dokumentu je emitent v důsledku své přítomnosti v Rusku vystaven specifickým rizikům souvisejícím s pokračující krizí na Ukrajině. Takového vystavení riziku také vyžaduje, aby emitent neustále vynakládal značné množství zdrojů na dynamické řízení rizik a průběžné hodnocení možných dopadů geopolitické krize při zachování celkově obezřetného a udržitelného přístupu k rozdělování. Pokud jde o aktiva a pasiva ruských dceřiných společností, skupina drží investice v Rusku prostřednictvím AO UniCredit Bank a jejích dceřiných společností OOO UniCredit Garant a OOO UniCredit Leasing.

Podle metody plně (line-by-line) konsolidace bylo zjištěno, že celková aktiva činí 6 306 mil. EUR vs. 5 597 mil. EUR, k 31. prosinci 2024, což je připsatelné především změně finančních aktiv v amortizované hodnotě v důsledku použití aktualizovaného směnného kurzu.

K 30. červnu 2025 činil rezervní fond z přecenění, jehož úprava předpokládá recyklaci prostřednictvím výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování souvisejících aktiv a závazků, -2 624 mil. EUR, což vyplývá zejména z rezervy na přecenění cizích měn v důsledku přepočtu aktiv a závazků těchto společností na EUR; pozitivní delta ve výši 697 mil. EUR ve srovnání se stejným údajem na konci roku 2024 (-3 321 mil. EUR) je způsobena především posílením ruského rublu v daném období.

Od 2. čtvrtletí 2025 by ztráta kontroly nad AO UniCredit Bank znamenala odúčtování čistých aktiv v účetní hodnotě 6 426 mil. EUR (včetně záporné rezervy z přecenění) s odpovídajícím záporným dopadem na výkaz zisku a ztráty, pokud by události vedoucí k vyřazení z účetní evidence nezahrnovaly hotovostní pohledávky. Z regulatorního hlediska kapitálu CET1 je negativní dopad související s přeceněním rezerv (-2 624 mil. EUR) v zásadě neutrální, protože je již zohledněn podle své povahy a znaménka (s přihlédnutím také k regulatorním filtrům). Dopad scénáře extrémních ztrát na poměr CET1 UniCredit k září 2025 činí -79 bazických bodů, resp. -93 bazických bodů, včetně dopadu odpočtu prahové hodnoty, pokud by byl v době výskytu události použitelný.

Úvěrové riziko a riziko zhoršení úvěrové kvality: Finanční a kapitálová síla, jakož i ziskovost skupiny UniCredit závisí také na úvěruschopnosti jejích zákazníků. Neočekávaná změna úvěruschopnosti protistrany vystavuje skupinu riziku změny hodnoty související úvěrové expozice, což vyžaduje její částečné nebo úplné odepsání. Toto úvěrové riziko je neoddělitelnou a podstatnou součástí tradiční činnosti poskytování úvěrů. K 30. září 2025 nedobytné pohledávky (Non-performing Exposures, dále jen „NPE“) UniCredit meziročně klesly na 11,6 mld. EUR (s hrubým poměrem NPE 2,6 %). Zůstatek rezervy na úvěrové ztráty (Loan Loss Provisions, dále jen „LLP“) činil 5,2 mld. EUR s poměrem krytí 45,4 %. K 30. září 2025 činily čisté NPE skupiny 6,3 mld. EUR. Koeficient nákladů na riziko (Cost of Risk, dále jen „CoR“) skupiny UniCredit činil k 30. září 2025 10 bazických bodů a překrytí skupiny u výkonných expozic činilo přibližně 1,7 mld. EUR. Skupina UniCredit je rovněž vystavena netradičnímu úvěrovému riziku protistrany, které vzniká v souvislosti s vyjednáváním derivátových smluv a repo transakcí (repos) na široké škále produktů, pokud protistrana není schopna splnit své závazky vůči skupině UniCredit.

Rizika spojená s expozicí skupiny UniCredit vůči státním dluhopisům: Účetní hodnota expozic skupiny UniCredit vůči státním dluhopisům k 30. září 2025 činila 133 274 mil. EUR (116 130 mil. EUR k 31. prosinci 2024), z čehož přibližně 74 % připadá na osm zemí: Itálii (48 219 mil. EUR), Španělsko (17 364 mil. EUR), Francii (8 581 mil. EUR), Německo (8 194 mil. EUR), Rakousko (4 756 mil. EUR), Českou republiku (4 615 mil. EUR), Spojené státy americké (3 508 mil. EUR) a Rumunsko (3 184 mil. EUR). Zhoršení rozdílu mezi výnosem státních dluhopisů a bezrizikovými referenčními sazbami, snížení ratingu státního subjektu by mohlo mít negativní dopad na hodnotu portfolia cenných papírů UniCredit a mohlo by poškodit kapitálovou pozici a provozní výsledky emitenta, i když v průběhu roku 2025 nebyly zaznamenány žádné známky selhání. Expozice skupiny vůči ruskému státnímu dluhu (639 mil. EUR k 30. září 2025) je téměř zcela držena ruskou kontrolovanou bankou v místní měně a je proto klasifikována v bankovní knize.

Kromě expozic vůči státním dluhopisům je třeba vzít v úvahu úvěry poskytnuté ústředním a místním vládám a státním orgánům, které k 30. září 2025 činily 27 004 mil. EUR (k 31. prosinci 2024 činily 26 515 mil. EUR).

Riziko likvidity: Skupina UniCredit je a bude vystavena riziku, že nebude schopna plnit své současné a budoucí, předpokládané i nepředvídané závazky v oblasti plateb a dodávek, aniž by to narušilo její každodenní operace nebo finanční situaci. Rizika likvidity specifická pro činnost UniCredit se týkají financování/likvidity trhu a rizik nesouladu/nepředvídaných událostí. K 30. červnu 2025 činil poměr krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio, dále jen „LCR“) skupiny UniCredit 142 %, zatímco k 30. červnu 2024 činil 146 % (vypočítáno jako průměr posledních 12 ukazatelů na konci měsíce). K 30. červnu 2025 byl ukazatel stabilního financování (Net Stable Funding Ratio, dále jen „NSFR“) 128 %, zatímco k 30. červnu 2024 činil 129 %. Regulační ukazatele likvidity k 30. září 2025 byly následující: (i) LCR vyšší než 140 %, (ii) předběžný NSFR vyšší než 125 % a (iii) poměr úvěrů k vkladům ve výši 86 %.

Rizika spojená s požadavky na přiměřenost kapitálu: Na základě výsledků SREP 2024 musí UniCredit splnit kapitálové požadavky zahrnující P2R ve výši 200 bazických bodů (minimálně 1,13 % jako kapitál CET1 a 1,50 % jako kapitál Tier 1), pákový poměr (P2R-LR) ve výši nula a žádné dodatečné požadavky na likviditu. S platností od září 2025 je UniCredit povinna udržovat: (i) souhrnný kapitálový požadavek (Overall Capital Requirement, dále jen „OCR“) na úrovni 10,49 % z hlediska CET1, 12,36 % z hlediska Tier 1 a 14,86 % z hlediska celkového kapitálu a (ii) celkový požadavek na pákový poměr (Overall Leverage Ratio Requirement, dále jen „OLRR“) na úrovni 3 % na konsolidovaném základě. K 30. září 2025 činily konsolidované ukazatele kapitálu CET1, Tier 1 a celkového kapitálu 14,8 %, 16,5 % a 19,1 %, zatímco LRE činil 5,2 %. Celkově lze uvést, že výsledek SREP 2024, jak jej shrnuje P2R, je v souladu s hodnocením z předchozích let a z hlediska roku 2024 z něj nevyplývají žádné další dopady. Kromě toho je UniCredit na základě sdělení SRB a italské centrální banky z dubna 2025 povinna na konsolidovaném základě splnit: (i) požadavek MREL ve výši 22,18 % RWA – plus příslušný požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu (Combined Buffer Requirement, dále jen „CBR“) – a 5,98 % pro expozice pákového poměru (Leverage Ratio Exposures, dále jen „LRE“); a podřízené MREL (tj. splnitelné podřízenými nástroji) ve výši 14,49 % RWA plus příslušný CBR – a 5,98 % pro LRE.

Oddíl 3 - Klíčové informace o Cenných Papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Typ produktu, Podkladové Aktívum a forma Cenných Papírů

Typ produktu: (Quanto)

Podkladové Aktívum: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / 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 05.05.2026 v Americký dolar (USD) ("Určená Měna"), až do 10.000 Certifikátů. Cenné papíry mají definovanou dobu platnosti.

Obecně

Úrok

Cenné Papíry nejsou úročeny.

Zpětné odkoupení

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

Další definice a podmínky produktu

Částka Výpočtu:	USD 1.000
Konečný Den Splatnosti:	06.05.2030
Počáteční Den Sledování:	
Minimální Částka:	
Částka Nepovinného Zpětného Odkoupení:	Částka Výpočtu

Konverze Cenných Papírů Emitentem: Při výskytu jedné nebo několika skutečností vedoucích ke konverzi (např. Událost Změny Indexu (např. výpočet nebo zveřejňování Podkladového Aktiva je na dobu neurčitou nebo trvale přerušeno) a pokud nebude k dispozici nebo nebude možné určit žádné vhodné Náhradní Podkladové Aktivum) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí ke Konverzi**") může Emitent provést konverzi Cenných Papírů a odkoupit je v Konečný Den Splatnosti vyplacením Částky Vypořádání. "**Částkou Vypořádání**" se rozumí tržní hodnota Cenných Papírů s naběhlým úrokem za období do Konečného Dne Splatnosti při tržní úrokové sazbě, která se v takovém čase obchoduje za závazky Emitenta se stejnou 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 (např. změna příslušného konceptu indexu) (dále jen "**Skutečnost Vedoucí k Úpravě**").

Status Cenných Papírů: Závazky vyplývající z Cenných Papírů představují přímé, bezpodmínečné a nezajištěné závazky Emitenta, řazené (s výhradou případných dalších závazků, jimž platné právní předpisy přiznávají prioritní postavení, (a dále s výhradou případných nástrojů záchrany (bail-in) implementovaných podle italského práva)) pari passu se všemi ostatními nezajištěnými závazky (vyjma závazků podřízených seniorním dluhopisům (včetně neprioritních seniorních dluhopisů a jakýchkoli dalších závazků, u nichž zákon povoluje podřízené postavení ve vztahu k seniorním dluhopisům po Datu Emise), pokud existují) Emitenta, existující v současné době či v budoucnosti a v případě seniorních dluhopisů pari passu, 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 05.05.2026 v následujících mnohostranných systémech obchodování (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficiální trh Stuttgartské burzy cenných papírů*)

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 žádné 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: Držitelé cenných papírů nesou riziko, že tržní cena Cenných papírů může během doby platnosti Cenných papírů podléhat výrazným výkyvům a že Držitel cenných papírů nebude schopen prodat Cenné papíry v určitém čase nebo za určitou cenu. 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. Pokud se měna země, ve které tento produkt kupujete, nebo účet, na který jsou platby za produkt připsovány, liší od měny produktu, pozor na měnové riziko. Platby obdržíte v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotýcnými dvěma měnami.

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

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

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

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 mohu 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 01.04.2026 do 29.04.2026 (14:00 hod. mnichovského času)
Den Emise:	05.05.2026	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. TEST

Provize účtované Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuté v Emisní Ceně jsou ve výši USD 62,5. Tyto náklady odrážejí veškeré činnosti prováděné za účelem vytváření, vývoje, vydání a umístění produktu, včetně nákladů na specializovanou informační službu. Z tohoto důvodu jsou zahrnuté náklady na informační službu, kterou poskytuje společnost příslušný místní právní subjekt skupiny UniCredit.

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.

árától 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 Összegen. A Visszaváltási Összeg a Kibocsátási Árnál vagy a vételárnál kevesebb lehet. Ez azt jelenti, hogy az Értékpapír-tulajdonos csak akkor ér el hozamot, amennyiben a Visszaváltási Összeg meghaladja az Értékpapír-tulajdonos egyedi vételárát. Ha annak az országnak a pénzneme, ahol Ön ezt a terméket megvásárolja, vagy a termékkel kapcsolatos kifizetések jóváírására szolgáló számla pénzneme eltér a termék pénznemétől, fel kell hívni a figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ.

A referenciamutatókra vonatkozó rendelet kockázata: Az Értékpapírok referenciájául egy Referenciamutató ("Referenciamutató") szolgál az (EU) 2016/1011 Rendelet ("Referenciamutató Rendelet") értelmében, ennél fogva fennáll annak a kockázata, hogy a Referenciamutatót nem lehet az Értékpapírok referenciaértékeként használni egy bizonyos időponttól kezdődően. Ebben az esetben az Értékpapírok kivezetésére, kiigazítására, átváltására vagy egyéb módon történő befolyásolására kerülhet sor. A Referenciamutató Rendelet eredményeként egy Referenciamutatóban bekövetkező bármely változás jelentős hátrányos hatással bírna a Referenciamutató refinanszírozásának költségeire vagy egy Referenciamutató igazgatásának vagy a meghatározásában való vagy egyéb módú részvétel költségeire és kockázataira és a Referenciamutató Rendeletnek való megfelelésre. A lehetséges befektetőknek tisztában kell lenniük azzal a kockázattal, hogy a releváns Referenciamutató bármilyen változása lényeges hátrányos hatással bírhat az Értékpapírok értékére és az Értékpapírok alapján kifizetendő összegre.

Indexekhez kapcsolódó kockázatok: Az indexekhez kapcsolt Értékpapírok teljesítménye függ a vonatkozó index teljesítményétől. Az index elemek árában bekövetkező változás vagy az index összetételében vagy egyéb tényezőkben bekövetkező változás hátrányos hatással bírhat az index teljesítményére.

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

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	Ársíó:	USD 10
Kibocsátási Ár:	USD 1.010 Értékpapíronként (Ársíót beleértve)	Jegyzési Időszak:	2026.04.01-től 2026.04.29-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)
Kibocsátás Napja:	2026.05.05	Potenciális Befektetők:	Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír	Legkisebb Kereskedésre Alkalmos 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 Árnál foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege USD 62,5. Ezek a költségek magukban foglalják a termék, létrehozásával, fejlesztésével, kibocsátásával és piacra helyezésével kapcsolatos összes tevékenységet, beleértve a dedikált információs szolgáltatás költségeit is. Ebből kifolyólag az információs szolgáltatás díja, amelyet az adott helyi UniCredit Group jogi személy nyújt, szintén részét képezi a költségeknek.

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.

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 Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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. Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на Емитента е: 549300TRUW02CD2G5692.

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

Дата на одобрение на Базовия проспект: Базовият проспект на УниКредит С.п.А (UniCredit S.p.A) за емитирането на Ценни книжа с Един Базов актив и с Няколко Базови активи (с частична защита на капитала), одобрен от CSSF на 4 август 2025 г., както е допълван периодично, и регистрационният документ на УниКредит С.п.А., одобрен от CSSF на 4 август 2025 г., както е допълван периодично, които заедно представляват базов проспект ("Базовият проспект"), състоящ се от отделни документи по смисъла на чл. 8, пар. 6 от Регламент (ЕС) 2017/1129, както е изменян периодично ("Регламентът за проспектите").

Раздел 2 – Ключова информация за Емитента

Кой е Емитентът на Ценните книжа?

УниКредит е акционерно дружество, учредено в Италия съгласно италианското законодателство, с регистриран офис, главно управление и основен център на дейност в 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, Австрия и Централна и Източна Европа. Целта на УниКредит е да дава възможност на общностите да напредват, като предоставя висококачествени услуги за всички заинтересовани лица, отключвайки потенциала на своите клиенти и на хората си в цяла Европа. УниКредит обслужва около 15 милиона клиенти в световен мащаб. УниКредит е организирана в пет географски области (бизнес подразделения) и три фабрики за продукти, Корпоративни, Индивидуални и решения за плащания.

Мажоритарни акционери в Емитента

Никое физическо или юридическо лице не контролира УниКредит по смисъла на чл. 93 от Законодателен декрет № 58 от 24 февруари 1998 г. ("Закона за финансовите услуги"), както е изменен. Към 28 април 2025 г. основните акционери, които са оповестили, че притежават пряко или непряко, относимо участие в УниКредит, на основание чл. 120 от Закона за финансовите услуги, са: БлекРок Груп (BlackRock Group) (акции: 114 907 383; притежавани 7,377%) и Кепитъл рисърч енд мениджмънт кампъни (Capital Research and Management Company) (акции: 80 421 723; притежавани 5,163%).

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 2022-2030 г. е KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG е дружество, учредено съгласно законите на Италия, вписано в Дружествения регистър на Милано под номер 00709600159 и регистрирано в Регистъра на задължителните одитори (Registro dei Revisori Legali), поддържан от Министъра на икономиката и финансите, с регистрационен номер 70623, с регистриран офис на ул. Vittor Pisani 25, 20124, Милано, Италия.

Каква е ключовата финансова информация относно Емитента?

УниКредит извлече избраната консолидирана финансова информация, включена в таблицата по-долу, за годините, приключващи на 31 декември 2024 г. и 2023 г., от одитираните консолидирани финансови отчети за финансовата година, приключваща на 31 декември 2024 г. и 2023 г. Избраната консолидирана финансова информация, приключваща на 30 септември 2025 г. и преизчислена към 30 септември 2024 г., включена в таблицата по-долу, е извлечена от неодитиран консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2025 г. – съобщение за пресата. Стойностите по-долу за позициите на отчета за приходите и разходите и баланса се отнасят до прекласифицираните схеми.

	Отчет за приходите и разходите					
	За годината, приключила на			За деветте месеца, приключили на		
Милиони евро, освен където е посочено	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.25 (****)	30.09.24 (*****)	30.09.24 (*****)

	одитиран			неодитиран		
Нетни лихви	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Такси	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Провизии за загуби по заеми (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Приходи от търговия	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469
Измерител на финансовите резултати, използван от Емитента във финансовите отчети като оперативна печалба (Брутна оперативна печалба (загуба))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Нетна печалба (загуба) по данни на Групата	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Баланс						
	За годината, приключила на			За деветте месеца, приключили на	Стойност като резултат от Процеса на надзорен преглед и оценка (ПНПО 31.12.2024 г.)	
Милиони евро, освен където е посочено	31.12.24 (*)	31.12.23 (**)	31.12.23 (***)	30.09.2025 (****)		
	<i>одитиран</i>			<i>неодитиран</i>		
Общо активи	784 004	784 974	784 974	880 555	неприложимо	
Старши (първостепенен) дълг (Senior debt)	неприложимо	неприложимо	неприложимо	неприложимо	неприложимо	
Подчинен дълг (Subordinated debt) (*****)	6 649	7 688	7 688	неприложимо	неприложимо	
Заеми и вземания от клиенти (нето) [идентифицирани в прекласифицираните консолидирани отчети като "Заеми за клиенти" ("Loans to customers")]	418 378	429 452	429 452	435 863	неприложимо	
Депозити от клиенти	499 505	495 716	495 716	507 480	неприложимо	
Собствен капитал на акционерите в Групата	62 441	64 079	64 079	68 994	неприложимо	
Коефициент на базовия собствен капитал от първи ред (СЕТ1) или друг приложим пруденциален коефициент на капиталова адекватност в зависимост от емисията (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%	10,49%	
Общо капиталово съотношение (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%	14,86%	
Коефициент на ливъридж, изчислен съгласно приложимата регулаторна рамка (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%	3%	

(*) Финансовата информация, отнасяща се за финансовата година, приключваща на 31 декември 2024 г., е извлечена от одитираните консолидирани финансови отчети на УниКредит към и за годината, приключваща на 31 декември 2024 г., които са одитирани от KPMG S.p.A., външните одитори на УниКредит.

(**) Сравнителните данни към 31 декември 2023 г. в тази колона са преизчислени. Сумата, отнасяща се до 2023 г., се различава от тези, публикувани в „Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2023 г.“ (2023 Consolidated Reports and Accounts).

(***) Както е публикувано в „Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2023 г.“ (2023 Consolidated Reports and Accounts).

(****)	Финансовата информация в отчета за приходите и разходите и баланса, отнасяща се до 30 септември 2025 г., е извлечена от неаудитирания Консолидиран междинен доклад към 30 септември 2025 г. на УниКредит – съобщение за пресата.
(*****)	В Прекласифицирания отчет за приходите и разходите за 2025 г. сравнителните данни, преизчислени към 30 септември 2024 г., са извлечени от неаудитирания Консолидиран междинен доклад към 30 септември 2025 г. на УниКредит – съобщение за пресата.
(*****)	Финансовата информация в отчета за приходите и разходите за 30 септември 2024 г. е извлечена от неаудитирания консолидиран междинен финансов доклад към 30 септември 2024 г. – съобщение за пресата.
(*****)	Сумите не се отнасят за прекласифицирани схеми. Те са извлечени от Консолидираните 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 дейността на УниКредит Груп в различни географски райони: Въпреки че дейността на Групата е съществено свързана с Италия и следователно със състоянието на нейната икономика (Италия съставлява приблизително 44% от приходите на Групата през първите девет месеца на 2025 г., изчислени като сума от Италия, Германия, Австрия, Централна и Източна Европа и Русия), УниКредит Груп присъства и в Германия (съставляваща приблизително 22% от приходите на Групата през първите девет месеца на 2025 г.), в Австрия (съставляваща приблизително 10% от приходите на Групата), в Централна и Източна Европа (съставляваща приблизително 19% от приходите на Групата и обхващаща Чешката република и Словакия, Унгария, Словения, Хърватия, България, Румъния, Босна и Херцеговина и Сърбия). УниКредит също така има маргинални дейности в Русия (приблизително 5% от приходите на Групата през първите девет месеца на 2025 г.). Стойността на експозицията към тях е намалена (включително през първите девет месеца на 2025 г.) след началото на кризата в Украйна. Географското разпространение на УниКредит Груп също така ще продължи да я излага на рискове и несигурности с различен характер и мащаб, които засягат всяка от различните държави, в които тя оперира, и които биха могли да бъдат по-сложни по отношение на държави извън Европейския съюз. По-специално – държавите от Централна и Източна Европа исторически са преживявали нестабилни капиталови и валутни пазари, често съчетани с политическа, икономическа и финансова нестабилност (в момента потенциално увеличена поради кризата в Украйна). Развитието на геополитическия пейзаж продължава да бъде под непрекъснато наблюдение от страна на УниКредит, като текущите фактори, включително неотдавнашните и постоянно развиващи се решения на търговската политика на САЩ, биха могли да имат потенциални последици за световните търговски отношения с възможни както положителни (например нови търговски партньорства), така и отрицателни (например въздействие върху износа/вноса) резултати. Тази област е в ранен етап на развитие и потенциалните въздействия, ако има такива, върху основните географски зони на УниКредит ще бъдат надлежно взети предвид като част от нормалните процеси на рамката за управление на риска. Към датата на регистрационния документ присъвезието на Емитента в Русия го излага на специфични рискове, свързани с продължаващата криза в Украйна. Подобна експозиция на риск изисква също така от Емитента постоянно да използва значителен обем ресурси за динамично управление на рисковете и текуща оценка на възможните последици от геополитическата криза, като същевременно поддържа цялостен предпазлив и устойчив подход към разпределенията. По отношение на активите и пасивите на руските дъщерни дружества Групата има инвестиции в Русия чрез АО УниКредит Банк и нейните дъщерни дружества ООО UniCredit Garant и ООО UniCredit Leasing.

Консолидирането по редове определя признаването на общите активи на 6 306 милиона евро спрямо 5 597 милиона евро, към 31 декември 2024 г., дължащо се основно на промяна на финансовите активи при разходи на амортизация за прилагане на актуализирания обменен курс.

Към 30 юни 2025 г. резервите за преоценка, чието третиране предвижда рециклиране чрез печалби и загуби в случай на отписване на свързаните с тях активи и пасиви, са равни на -2 624 милиона евро, произтичащи главно от резерва за преоценка на чужда валута, получен от преобразуването на активи и пасиви на тези компании в евро; положителната делта за 697 милиона евро спрямо 2024 г. в края на годината (-3 321 милиона евро) се дължи главно на оценяването на руската рубла за периода.

Към второто тримесечие на 2025 г. загубата на контрол над АО УниКредит Банк ще доведе до отписване на нетните активи с балансова стойност от 6 426 милиона евро (също включващи отрицателните резерви за преоценка), със съответстващ отрицателен ефект чрез печалбите и загубите, в случай че събитията, довели до отписването, не предвиждат вземания в брой; от регулаторна гледна точка по отношение на капитала от първи ред отрицателният ефект, свързан с резервите за преоценка (-2 624 милиона евро), е в основата си неутрален, тъй като той вече е разгледан според естеството и знака си (също като се вземат предвид регулаторните филтри). Въздействието на сценария за екстремни загуби върху коефициента на УниКредит СЕТ1 към септември 2025 г. е равно на -79 базисни пункта или -93 базисни пункта, включително въздействието от приспадането на праговете, ако това е било приложимо към момента на възникване на събитието.

Кредитен риск и риск от влошаване на кредитното качество: Финансовата и капиталовата стабилност, както и рентабилността на УниКредит Груп зависят също от кредитоспособността на клиентите ѝ. Неочаквана промяна в кредитоспособността на контрагента излага Групата на риск от промяна в стойността на свързаната с нея кредитна експозиция, което изисква частично или пълно обезценяване. Този кредитен риск е присъщ и съществен за традиционната дейност по предоставяне на кредити. Към 30 септември 2025 г. Стойността на необслужваните експозиции („NPE“) на УниКредит Груп е равна на 11,6 милиарда евро (с брутно съотношение на необслужваните експозиции от 2,6%), намаляваща на годишна база; акциите на провизиите срещу загуби по кредити („LLP“) са равни на 5,2 милиарда евро със съотношение на покритие от 45,4%. Към 30 септември 2025 г. нетните NPE на групата възлизат на 6,3 милиарда евро. COR на УниКредит Груп е при 10 базисни пункта към 30 септември 2025 г., а наслагването на Групата при извършване на експозиции е приблизително 1,7 милиарда евро. УниКредит Груп е също така изложена на нетрадиционен кредитен риск на контрагента, възникващ в контекста на преговорите за договори за деривати и репо сделки (репо) за широк спектър от продукти, ако контрагент не може да изпълни задълженията си към УниКредит Груп.

Рискове, свързани с експозицията на УниКредит Груп към държавни дългове: Към 30 септември 2025 г. счетоводната стойност на експозициите към държавни дългове на УниКредит Груп възлиза на 133 274 милиона евро (116 130 милиона евро към 31 декември 2024 г.), от които около 74% са концентрирани в осем държави: Италия (48 219 милиона евро), Испания (17 364 милиона евро), Франция (8 581 милиона евро), Германия (8 194 милиона евро), Австрия (4 756 милиона евро), Чехия (4 615 милиона евро), Съединените американски щати (3 508 милиона евро) и Румъния (3 184 милиона евро). По-лошото съотношение между възвръщаемостта на държавните облигации и възпоставимия показател за безрисковия лихвен процент, понижаването на рейтинга на държавен субект може да окажат отрицателно въздействие върху стойността на портфейла от ценни книжа на УниКредит, което може да бъде в ущърб на капиталовата позиция и оперативните резултати на Емитента, въпреки че не е имало признаци за неизпълнение през 2025 г. Експозицията на държавния дълг на Групата към Русия (639 милиона евро към 30 септември 2025 г.) е почти напълно държана от руската контролирана банка в местна валута и съответно класифицирана в банковата книга.

В допълнение към експозициите към държавни дългови ценни книжа трябва да се вземат предвид заемите, предоставени на централните и местните правителства и държавни органи, които възлизат на 27 004 милиона евро към 30 септември 2025 г. (към 31 декември 2024 г. те възлизат на 26 515 милиона евро).

Ликвиден риск: УниКредит Груп е и ще бъде изложена на възможността да не може да изпълни настоящите и бъдещите си, очаквани и непредвидени задължения за парични плащания и доставки, без това да влоши ежедневните й операции или финансовото й състояние. Ликвидните рискове, специфични за дейностите на УниКредит, се отнасят до рисковете от финансиране/пазарна ликвидност и рисковете от несъответствие/непредвидени събития. Към 30 юни 2025 г. коефициентът на покритие на ликвидността ("LCR") на УниКредит Груп е равен на 142%, докато към 30 юни 2024 г. е равен на 146% (изчислен като средната стойност на 12-те най-нови коефициента в края на месеца). Към 30 юни 2025 г. коефициентът на нетно стабилно финансиране ("NSFR") е 128%, докато към 30 юни 2024 г. е равен на 129%. Регулаторните показатели за ликвидност към 30 септември 2025 г. са следните: i) LCR над 140%, ii) NSFR основно над 125% и iii) съотношение на кредитите към депозитите, равно на 86%.

Рискове, свързани с изискванията за адекватност на капитала: След резултатите от SREP за 2024 г. капиталовите изисквания, които трябва да бъдат изпълнени от УниКредит, включват P2R при 200 базисни пункта (минимум 1,13% като капитал за CET1 и 1,50% като капитал от първи ред), коефициент на ливъридж (P2R-LR) от нула и без допълнителни изисквания за ликвидност. Към септември 2025 г. УниКредит е длъжна да поддържа: i) OCR при 10,49% по отношение на CET1, при 12,36% по отношение на първи ред и при 14,86% по отношение на общия капитал, и ii) OLR при 3% на консолидирана основа. Към 30 септември 2025 г. консолидираният капитал за CET1, коефициентите на първо ниво и общия капитал са равни на съответно: 14,8%, 16,5% и 19,1%, докато LRE е 5,2%. Като цяло резултатът от SREP от 2024 г., обобщен от P2R, е в съответствие с оценката на предишните години и няма други въздействия, произтичащи от това, свързани с 2024 г. Освен това вследствие на съобщението, получено от SRB и Банка на Италия през април 2025 г., УниКредит трябва да спазва на консолидирана основа: i) изискването за MREL, равно на 22,18% от RWA – плюс приложимото изискване за комбиниран буфер („CBR“) – и 5,98% за експозиции с ливъридж коефициент („LRE“); и подчинен MREL (т.е. който трябва да бъде изпълнен с подчинени инструменти), равен на 14,49% от RWA плюс приложимото CBR – и 5,98% за LRE.

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: (Quanto)

Базов актив: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / 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 Срок

Ценните книжа ще бъдат емитирани на 05.05.2026 в американски долари (USD) ("Посочената валута") като най-много 10.000 Сертификата. Ценните книжа са с определен срок.

Обща информация

Лихва

Върху Ценните книжа не се начислява лихва.

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.

Допълнителни дефиниции и срокове относно продукта

Сума за изчисление:	USD 1.000
Последна дата на плащане (Final Payment Date):	06.05.2030
Начална дата на наблюдение (Initial Observation Date):	
Минимална стойност (Minimum Amount):	
Стойност при опция за обратно изкупуване (Optional Redemption Amount):	Сума за изчисление

Конвертиране на Ценните книжа от Емитента: При настъпване на един или повече случаи на конвертиране (например събитие за замяна на индекс е настъпило (например изчисляването или публикуването на Базовия показател е преустановено за неопределено време или за постоянно) 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 серията ценни 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, ако настъпи случай за корекция (например определена промяна в съответната Концепция на индекса) ("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 привилегираните 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 непривилегираните 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 05.05.2026 на следните многостранни системи за търговия (МСТ): Freiverkehr der Börse Stuttgart (Регулиран Неофициален Пазар на Фондовата Борса в Щутгарт)

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: Обезпечените Страни носят риска от това, че пазарните цени на Ценните Книжа могат да претърпят значителни промени в срока на съществуване на Ценните Книжа и от това, че Обезпечената Страна може да не е в състояние да продаде Ценните Книжа в определен момент или за определена цена. 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. Ако валутата на държавата, в която купувате този продукт, или на сметката, по която се превеждат плащанията по продукта, е различна от валутата на продукта, имайте предвид, че съществува валутен риск. Плащания ще се получават в различна валута, поради което крайната възвръщаемост, която ще получите, зависи от валутния курс между двете валути.

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.

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?

Държава на предлагане:	България, Хърватия, Чешката република, Унгария и Словашката република	Ажио:	USD 10
Емисионна цена:	USD 1.010 за Ценна книга (включително Ажио)	Период на записване:	от 01.04.2026 до 29.04.2026 (14:00 ч. мюнхенско време)
Дата на емитиране:	05.05.2026	Потенциални инвеститори:	Квалифицирани инвеститори, непрофесионални инвеститори и/или институционални инвеститори

Най-малка прехвърляема единица:	1 Ценна книга	Най-малка търгуема единица:	1 Ценна книга
--	---------------	------------------------------------	---------------

Ценните книжа се предлагат в рамките на Период на записване. Публичното предлагане може да бъде прекратено или оттеглено 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 62,5. Тези разходи представят всички дейности, извършвани за, създаване, разработване, издаване и пласиране на продукта, включително разходите за съответните информационни услуги. Затова разходите за информационни услуги, предоставяни от съответния местен юридически институт на UniCredit Груп, са включени.

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.

Гарантиране: Публичното предлагане няма да е предмет на споразумение за гаранция.

Съществени конфликти на интереси във връзка с предлагането: УниКредит Банк ГмбХ (UniCredit Bank GmbH) е Агент по изчисленията (Calculation Agent) на Ценните книжа; УниКредит С.п.А. (UniCredit S.p.A.) е Основният агент по плащанията (Principal Paying Agent) на Ценните книжа; УниКредит Банк ГмбХ (UniCredit Bank GmbH) организаторът (arranger) на Ценните книжа.

Sažetak

Odjeljak 1 – Uvod s upozorenjima

Ovaj Sažetak treba čitati kao uvod u Osnovni Prospekt.

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

Ulagatelji mogu u cijelosti ili djelomično izgubiti svoj uloženi kapital.

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

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

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

Vrijednosni papiri: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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

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

Datum odobrenja Osnovnog Prospekta: Osnovni prospekt UniCredit S.p.A. za Vrijednosne papire s Jedinim Temeljnim instrumentom ili Više Temeljnih instrumenata (s djelomičnom) zaštitom kapitala) odobren od strane CSSF-a na dan 4. kolovoza 2025., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, te registracijski dokument UniCredit S.p.A. odobren od strane CSSF-a na dan 4. kolovoza 2025., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, koji zajedno čine osnovni prospekt ("Osnovni Prospekt"), a koji se sastoji od zasebnih dokumenata u smislu članka 8. stavka 6. Uredbe (EU) 2017/1129, kako je mijenjana s mijenja s vremena na vrijeme ("Uredba o prospektu").

Odjeljak 2 – Ključne informacije o izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

Glavne djelatnosti Izdavatelja

UniCredit je paneuropska poslovna banka s jedinstvenom ponudom usluga u Italiji, Njemačkoj, Austriji te srednjoj i istočnoj Europi. Svrha društva UniCredit jest osnažiti zajednice za napredak, pružajući usluge visoke kvalitete za sve držatelje vrijednosnih papira, otključavajući potencijal svojih klijenata i svojih ljudi diljem Europe. UniCredit ima oko 15 milijuna klijenata diljem svijeta. UniCredit je organiziran u pet geografskih područja (poslovnih jedinica) i tri poslovna područja: Korporativna rješenja, Individualna rješenja i Rješenja za plaćanja.

Najveći Dioničari Izdavatelja

Ne postoji pojedinac ili entitet koji kontroliraju UniCredit u smislu članka 93. Zakonodavne uredbe br. 58 od 24. veljače 1998. ("Zakon o financijskim uslugama"), kako je mijenjana. Na dan 28. travnja 2025. glavni dioničari koji su objavili da drže, izravno ili neizravno, relevantan udio u društvu UniCredit, sukladno članku 120. Zakona o financijskim uslugama, bili su: BlackRock Group (dionice: 114.907.383; 7,377 % u vlasništvu) i Capital Research and Management Company (dionice: 80.421.723; 5,163 % u vlasništvu).

Identitet glavnih direktora Izdavatelja

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

Identitet ovlaštenih revizora Izdavatelja

Revizorska kuća kojoj je dodijeljen zakonski računovodstveni nadzor Izdavatelja za devetogodišnji period od 2022.-2030. je KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je društvo osnovano prema talijanskim zakonima, upisano u Registar trgovačkih društava u Milanu pod brojem 00709600159 i registrirano u Registru ovlaštenih revizora (*Registro dei Revisori Legali*) koji vodi Ministar gospodarstva i financija s registracijskim brojem 70623 i poslovnom adresom u Via Vittor Pisani 25, 20124 Milano, Italija.

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

UniCredit je odabrane konsolidirane financijske podatke uključene u tablicu u nastavku za godine koje su završile 31. prosinca 2024. i 2023. uzeo iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja za financijske godine koje su završile 31. prosinca 2024. i 2023. Odabrani konsolidirani financijski podaci završno s 30. rujna 2025. i 30. rujna 2024., izmijenjeni i uključeni u tablicu u nastavku, izdvojeni su iz nerevidiranog konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja na dan 30. rujna 2025. – priopćenja za medije. Donji podaci za stavke računa dobiti i gubitka i bilance odnose se na reklasificirane sheme.

	Račun dobiti i gubitka					
	Zaključno s krajem godine			Zaključno s istekom devet mjeseci		
<i>U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije</i>	31. 12. 2024. (*)	31. 12. 2023. (**)	31. 12. 2023. (***)	30. 9. 2025. (****)	30. 9. 2024. (*****)	30. 9. 2024. (*****)
	<i>revidirano</i>			<i>nerevidirano</i>		
Neto kamata	14.358	14.005	14.005	10.302	10.699	10.707
Naknade	8.139	7.565	7.463	6.463	6.248	6.163
Rezervacije za gubitke po kreditima (<i>Loan Loss Provisions</i> (LLPs))	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Prihod od trgovanja	1.739	1.743	1.845	1.264	1.405	1.469

Mjera financijskog učinka koju Izdavatelj koristi u financijskim izvještajima kao što je operativna dobit (Bruto operativna dobit (gubitak))	15.439	14.366	14.372	11.922	11.959	11.946
Iskazana neto dobit (gubitak) grupe	9.719	9.507	9.507	8.748	7.750	7.750
Bilanca						
	Zaključno s krajem godine			Zaključno s istekom devet mjeseci	Vrijednost kao rezultat procesa nadzora i ocjenjivanja („SREP” 31.12.2024.)	
<i>U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije</i>	31. 12. 2024. (*)	31. 12. 2023. (**)	31. 12. 2023. (***)	30. 9. 2025. (****)		
	<i>revidirano</i>			<i>nerevidirano</i>		
Ukupna imovina	784.004	784.974	784.974	880.555	nije primjenjivo	
Nadređeni dug	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	
Podređeni dug (*****)	6.649	7.688	7.688	nije primjenjivo	nije primjenjivo	
Kredit i potraživanja kod kupaca (neto) [identificirano u reklasificiranim konsolidiranim računima kao "kredit kupcima"]	418.378	429.452	429.452	435.863	nije primjenjivo	
Depoziti kupaca	499.505	495.716	495.716	507.480	nije primjenjivo	
Vlasnički kapital Grupe	62.441	64.079	64.079	68.994	nije primjenjivo	
Stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1 ratio) ili drugi relevantni omjer adekvatnosti bonitetnog kapitala ovisno o izdavanju (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%	10,49%	
Stopa ukupnog kapitala (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%	14,86%	
Omjer zaduženosti (<i>Leverage Ratio</i>) izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%	3%	

- (*) Financijski podaci koji se odnose na financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2024. proizlaze iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja društva UniCredit za godinu koja je završila 31. prosinca 2024., a koje su revidirali vanjski revizori društva UniCredit iz društva KPMG S.p.A.
- (**) Usporedne brojke na dan 31. prosinca 2023. u ovom stupcu je izmijenjena. Iznos koji se odnosi na 2023. godinu razlikuje se od onih objavljenih u „Konsolidiranim izvještajima i računima za 2023. godinu”.
- (***) Kao što je objavljeno u „Konsolidiranim izvještajima i računima za 2023. godinu”.
- (****) Financijski podaci iz računa dobiti i gubitka i bilance koji se odnose na 30. rujna 2025. godine izdvojeni su iz nerevidiranog Konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja društva UniCredit na dan 30. rujna 2025. godine – priopćenja za medije.
- (*****) U Reklasificiranom računu dobiti i gubitka za 2025. usporedni podaci izmijenjeni na dan 30. rujna 2024. godine izdvojeni su iz nerevidiranog Konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja društva UniCredit na dan 30. rujna 2025. godine – priopćenja za medije.
- (*****) Financijski podaci iz računa dobiti i gubitka koji se odnose na 30. rujna 2024. godine izdvojeni su iz nerevidiranog Konsolidiranog privremenog financijskog izvještaja na dan 30. rujna 2024. – priopćenja za medije.
- (******) Iznosi se ne odnose na reklasificirane sheme. Oni su izvučeni iz Konsolidiranih financijskih izvještaja – Bilješke uz konsolidirane račune.

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

Potencijalni ulagači trebaju biti svjesni da u slučaju pojave jednog od dolje navedenih čimbenika rizika, Vrijednosnim papirima može pasti vrijednost te da mogu pretrpjeti potpuni gubitak svog ulaganja. Sljedeći rizici su ključni rizici specifični za Izdavatelja:

Rizici povezani s aktivnostima UniCredit Grupe u različitim geografskim područjima: Unatoč tome što je poslovanje Grupe materijalno povezano s Italijom, a stoga i sa stanjem njezina gospodarstva (Italija je činila približno 44 % prihoda Grupe u prvih devet mjeseci 2025. godine, što se izračunava kao zbroj Italije, Njemačke, Austrije, srednje i istočne Europe te Rusije), UniCredit Grupa prisutna je i u Njemačkoj (koja čini otprilike 22 % prihoda Grupe u prvih devet mjeseci 2025. godine), u Austriji (koja čini otprilike 10 % prihoda Grupe), u srednjoj i istočnoj Europi (koje čine otprilike 19 % i pokrivaju Češku i Slovačku, Mađarsku, Sloveniju, Hrvatsku, Bugarsku, Rumunjsku, Bosnu i Hercegovinu te Srbiju). UniCredit ima i neznatne aktivnosti u Rusiji (koja čini otprilike 5 % prihoda Grupe u prvih devet mjeseci 2025. godine). Izloženost prema njoj je smanjena (uključujući i tijekom prvih devet mjeseci 2025. godine) od početka krize u Ukrajini. Geografska rasprostranjenost UniCredit Grupe i dalje će je izlagati rizicima i neizvjesnostima različite prirode i opsega koji utječu na svaku od zemalja u kojima posluje, a koji bi mogli biti složeniji u odnosu na zemlje izvan Europske unije. U povijesti su zemlje srednje i istočne Europe posebno iskusile nestabilna tržišta kapitala i deviza, često popraćena političkom, ekonomskom i financijskom nestabilnošću (trenutno potencijalno pojačanom zbog krize u Ukrajini). UniCredit kontinuirano prati razvoj geopolitičke situacije, a trenutni čimbenici uključuju nedavne i stalno promjenjive odluke američke trgovinske politike koje bi mogle imati potencijalne implikacije na globalne trgovinske odnose, kako s pozitivnim (npr. nova trgovinska partnerstva) tako i s negativnim stranama (npr. utjecaj na izvoz/uvoz) kao mogućim ishodima. To područje u ranoj je fazi razvoja, a potencijalni utjecaji na primarna geografska područja društva UniCredit, ako ih bude, uzet će se u obzir u sklopu uobičajenih procesa okvira za upravljanje rizicima. Na dan Registracijskog dokumenta prisutnost Izdavatelja u Rusiji izlaže ga specifičnim rizicima povezanim s aktualnom krizom u Ukrajini. Takva izloženost riziku zahtijeva od Izdavatelja i kontinuiranu primjenu značajnih resursa za dinamično upravljanje rizicima i kontinuiranu

procjenu mogućih učinaka geopolitičke krize, uz održavanje sveukupnog razboritog i održivog pristupa raspodjeli. Što se tiče imovine i obveza ruskih podružnica, Grupa vrši ulaganja u Rusiji putem AO UniCredit Bank i njezinih društva kćeri OOO UniCredit Garant i OOO UniCredit Leasing.

Konsolidacijom po stavkama utvrđeno je prepoznavanje ukupne imovine u iznosu od 6.306 milijuna eura u usporedbi s 5.597 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. godine, što se uglavnom pripisuje promjeni financijske imovine po amortiziranom trošku za primjenu ažurirane tečajne stope.

Na dan 30. lipnja 2025. godine rezerve za revalorizaciju, koje se namjeravaju reklasificirati kroz dobit i gubitak u slučaju prestanka priznavanja povezane imovine i obveza, iznose –2.624 milijuna eura, koji uglavnom proizlaze iz rezerve za deviznu revalorizaciju koja proizlazi iz konverzije imovine i obveza tih društava u eurima; pozitivni delta koeficijent od 697 milijuna eura u usporedbi s krajem 2024. godine (–3.321 milijun eura) uglavnom je posljedica aprecijacije ruskog rublja u istom razdoblju.

Od 2. tromjesečja 2025. godine gubitak kontrole nad AO UniCredit Bankom uzrokovao bi prestanak priznavanja neto imovine knjigovodstvene vrijednosti od 6.426 milijuna eura (uključujući i negativnu revalorizacijsku rezervu), uz odgovarajući negativni učinak kroz dobit i gubitak u slučaju da događaji koji vode do prestanka priznavanja ne predviđaju unovčiva potraživanja; iz regulatorne perspektive na redovni osnovni kapital CET1 negativni učinak povezan s revalorizacijskim rezervama (–2.624 milijuna eura) u osnovi je neutralan jer je već uzet u obzir na temelju svoje prirode i znaka (uzimajući u obzir i regulatorne filtre). Utjecaj scenarija ekstremnog gubitka na omjer CET1 društva UniCredit od rujna 2025. godine iznosio je –79 baznih bodova ili –93 bazna boda, uključujući utjecaj odbitka prađa, ako bi to bilo primjenjivo u trenutku nastanka događaja.

Kreditni rizik i rizik od pogoršanja kreditne kvalitete: Financijska i kapitalna snaga, kao i profitabilnost UniCredit Grupe, ovisi o kreditnoj sposobnosti njezinih klijenata. Neočekivana promjena kreditne sposobnosti druge ugovorne strane izlaže Grupu riziku od promjene vrijednosti povezane kreditne izloženosti, što zahtijeva njezino djelomično ili potpuno otpisivanje. Takav kreditni rizik inherentan je tradicionalnoj aktivnosti davanja kredita i bitan je za nju. Na dan 30. rujna 2025. godine vrijednost neprihodujućih izloženosti (engl. non-performing exposure, "NPE") UniCredit Grupe iznosila je 11,6 milijardi eura (s bruto omjerom NPE-a od 2,6 %), što je smanjenje u odnosu na prethodnu godinu. Stanje rezervacija za gubitke po kreditima ("LLP") iznosilo je 5,2 milijarde eura s omjerom pokrića od 45,4 %. Na dan 30. rujna 2025. godine NPE-ovi Grupe iznosili su 6,3 milijarde eura. Koeficijent rizika UniCredit Grupe ostao je na 10 baznih bodova na dan 30. rujna 2025. godine, a preklapanja likvidnih izloženosti Grupe bila su približno 1,7 milijardi eura. UniCredit Grupa izložena je i netradicionalnom kreditnom riziku druge ugovorne strane koji proizlazi iz pregovora o ugovorima iz izvedenicama i repo transakcijama (repo poslovima) za širok raspon proizvoda ako druga ugovorna strana postane nesposobna ispuniti svoje obveze prema UniCredit Grupi.

Rizici povezani s izloženošću UniCredit Grupe državnom dugu: Knjigovodstvena vrijednost izloženosti UniCredit Grupe državnim dužničkim vrijednosnim papirima na dan 30. rujna 2025. godine iznosila je 133.274 milijuna eura (116.130 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. godine), od čega je približno 74 % koncentrirano u osam zemalja: Italiji (48.219 milijuna eura), Španjolskoj (17.364 milijuna eura), Francuskoj (8.581 milijuna eura), Njemačkoj (8.194 milijuna eura), Austriji (4.756 milijuna eura), Češkoj (4.615 milijuna eura), Sjedinjenim Američkim Državama (3.508 milijuna eura) i Rumunjskoj (3.184 milijuna eura). Pogoršanje razlike između prinosa na državne obveznice i referentnih kamatnih stopa bez rizika, snižavanje rejtinga državnog subjekta moglo bi negativno utjecati na vrijednost portfelja vrijednosnih papira društva UniCredit, što bi moglo biti štetno za kapitalnu poziciju i poslovne rezultate Izdavatelja, iako nije bilo naznaka neispunjavanja obveza tijekom 2025. godine. Izloženost Grupe u smislu državnog duga prema Rusiji (639 milijuna eura na dan 30. rujna 2025. godine) gotovo je u potpunosti pod kontrolom ruske banke u lokalnoj valuti te je sukladno tome klasificirana u knjizi pozicija kojima se ne trguje.

Uz izloženost državnim dužničkim vrijednosnim papirima u obzir se moraju uzeti i krediti dani središnjoj i lokalnim vlastima te vladinim tijelima, koji su na dan 30. rujna 2025. godine iznosili 27.004 milijuna eura (na dan 31. prosinca 2024. godine iznosili su 26.515 milijuna eura).

Rizik likvidnosti: UniCredit Grupa jest i bit će izložena mogućnosti da neće moći ispuniti svoje trenutne i buduće, predviđene i nepredviđene obveze plaćanja i ostale obveze, a da to ne naruši njezino svakodnevno poslovanje ili financijski položaj. Rizici likvidnosti specifični za aktivnosti društva UniCredit odnose se na financiranje / likvidnost tržišta i rizike neusklađenosti / nepredviđenih situacija. Na dan 30. lipnja 2025. godine koeficijent likvidnosne pokrivenosti (engl. Liquidity Coverage Ratio, "LCR") UniCredit Grupe iznosio je 142 %, dok je na dan 30. lipnja 2024. iznosio 146 % (što se računa kao prosjek zadnjih 12 mjeseci na kraju mjeseca). Na dan 30. lipnja 2025. godine omjer neto stabilnih izvora financiranja (engl. Net Stable Funding Ratio, "NSFR") iznosio je 128 %, dok je na dan 30. lipnja 2024. iznosio 129 %. Pokazatelji regulatorne likvidnosti na dan 30. rujna 2025. bili su sljedeći: (i) LCR iznad 140 %, (ii) preliminarni NSFR iznad 125 % i (iii) omjer kredita i depozita koji iznosi 86 %.

Rizici povezani sa zahtjevima za adekvatnost kapitala: Nakon rezultata postupka nadzorne provjere i ocjene (engl. Supervisory Review and Evaluation Process; SREP) 2024. godine, kapitalni zahtjevi koje UniCredit mora ispuniti uključuju P2R od 200 baznih bodova (minimalno 1,13 % kao redovni osnovni kapital (CET1) i 1,50 % kao osnovni kapital (Tier 1)), omjer financijske poluge (P2R-LR) koji iznosi nula te ne uključuju dodatne zahtjeve za likvidnost. Od rujna 2025. godine UniCredit je dužan održavati: (i) OCR na 10,49 % u smislu CET1, na 12,36 % u smislu Tier 1 i na 14,86 % u smislu ukupnog kapitala te (ii) OLRR na 3 % na konsolidiranoj osnovi. Na dan 30. rujna 2025. konsolidirani omjeri CET1 kapitala, Tier 1 kapitala i ukupnog kapitala iznosili su: 14,8 %, 16,5 % i 19,1 %, dok je LRE iznosio 5,2 %. Sve u svemu, ishod SREP-a za 2024. godinu, kako je sažeto u P2R-u, u skladu je s procjenom iz prethodnih godina i ne postoje drugi utjecaji koji proizlaze iz onog koji se odnosi na 2024. godinu. Nadalje, nakon komunikacije koju su SRB i Banka Italije primili u travnju 2025. godine, društvo UniCredit dužno je na konsolidiranoj osnovi ispunjavati: (i) zahtjev MREL koji iznosi 22,18 % RWA-a – plus primjenjivi zahtjev za kombinirani zaštitni sloj (engl. Combined Buffer Requirement, "CBR") – i 5,98 % za izloženosti omjera financijske poluge (engl. Leverage Ratio Exposures, "LRE"), i (ii) podređeni MREL (tj. koji se mora ispuniti podređenim instrumentima) koji iznosi 14,49 % RWA-a – plus primjenjivi CBR – i 5,98 % za LRE.

Odjeljak 3 – Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Vrsta proizvoda, temeljni instrument i oblik Vrijednosnih papira

Vrsta Proizvoda: (Quanto)

Temeljni instrument: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Referentna cijena: Zaključna cijena)

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

Izdavanje i rok

Vrijednosni papiri bit će izdani na dan 05.05.2026 američkim dolarima (USD) ("Utvrđena valuta") kao do 10.000 Potvrda. Vrijednosni papiri imaju definiran rok.

Općenito

Kamata

Vrijednosni papiri ne nose kamatu.

Iskup

Pod uvjetom da se nije dogodio Dođadž konverzije, Vrijednosni papiri će se iskupiti na Datum konačne otplate po Iznosu iskupa.

Dodatne definicije i uvjeti proizvoda

Iznos izračuna:	USD 1.000
Datum konačne otplate:	06.05.2030
Početni datum promatranja:	
Minimalni iznos:	
Opcijski iznos iskupa:	Iznos izračuna

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

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

Usklađenje Općih uvjeta: Agent za izračun može uskladiti Opće uvjete Vrijednosnih papira ukoliko dođe do događaja usklađenja (poput promjene u relevantnom Konceptu indeksa) ("**Događaj usklađenja**").

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

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

Izlazak na burzu: Zahtjev za uvrštenje podnijet će se s učinkom od 05.05.2026 na sljedeće multilateralne trgovinske platforme (MTP): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulirano neslužbeno tržište Stuttgartske burze*)

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

Kreditni rizik Izdavatelja i rizici u vezi sa sanacijskim mjerama u odnosu na Izdavatelja: Vrijednosni papiri predstavljaju neosigurane obveze Izdavatelja prema Imateljima vrijednosnih papira. Stoga se svaka osoba koja kupuje Vrijednosne papire oslanja na kreditnu sposobnost Izdavatelja i nema, u odnosu na svoj položaj vezanim uz Vrijednosne papire, nikakva prava niti potraživanja prema bilo kojoj drugoj osobi. Imatelji vrijednosnih papira izloženi su riziku djelomičnog ili potpunog propusta Izdavatelja da ispuni obveze koje je Izdavatelj dužan u cijelosti ili djelomično izvršiti temeljem Vrijednosnih papira, na primjer, u slučaju nesolventnosti Izdavatelja. Što je kreditna sposobnost Izdavatelja lošija, to je veći rizik gubitka. U slučaju ostvarivanja kreditnog rizika Izdavatelja, Imatelj vrijednosnih papira može pretrpjeti potpuni gubitak svog kapitala, čak i ako Vrijednosni papiri predviđaju Minimalni iznos po dospijanju. Štoviše, Imatelji vrijednosnih papira mogu postati podložni mjerama sanacije u odnosu na Izdavatelja ako Izdavatelj propada ili je vjerojatno da će propasti. Obveze Izdavatelja temeljem Vrijednosnih papira nisu osigurane, ni zajamčene od trećih strana niti zaštićene bilo kakvim programom zaštite depozita ili shemama kompenzacije.

Rizici povezani s čimbenicima koji utječu na tržišnu vrijednost: Imatelji vrijednosnih papira snose rizik da tržišna cijena Vrijednosnih papira može biti podložna velikim fluktuacijama tijekom razdoblja važenja Vrijednosnih papira te da Imatelj vrijednosnih papira neće moći prodati Vrijednosne papire u određeno vrijeme ili po određenoj cijeni. Tržišna vrijednost Vrijednosnih papira, kao i iznosi raspodjeljivi temeljem Vrijednosnih papira prvenstveno ovise o cijeni Temelnih instrumenata. Međutim, na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira utjecat će brojni dodatni čimbenici. To su, između ostalog, kreditna sposobnost Izdavatelja, relevantne prevladavajuće kamatne stope i stope prinosa, tržište sličnih vrijednosnih papira, opći ekonomski, politički i ciklični uvjeti, mogućnost trgovanja i, ako je primjenjivo, preostali rok Vrijednosnih papira, kao i dodatni čimbenici vezani uz Temeljni instrument koji utječu na tržišnu vrijednost.

Rizici povezani s Iznosom iskupa: Vrijednosni papiri će se iskupiti na dan njihova dospijanja po Iznosu iskupa. Iznos iskupa može biti manji od Cijene Izdavanja ili kupovne cijene. To znači da Imatelj vrijednosnog papira ostvaruje povrat samo ako Iznos iskupa premaši pojedinačnu kupovnu cijenu od Imatelja vrijednosnog papira. Ako se valuta države u kojoj kupujete ovaj proizvod ili valuta računa na koji se knjiže uplate u odnosu na proizvod, razlikuje od valute proizvoda, budite svjesni valutnog rizika. Primit ćete uplate u različitim valutama, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta.

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

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

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

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

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

Država izdanja:	Buđarska, Hrvatska, Češka Republika, Mađarska i Slovačka Republika	Agio:	USD 10
Cijena izdanja:	USD 1.010 po Vrijednosnom papiru (uključujući Agio)	Razdoblja upisa:	Od 01.04.2026 do 29.04.2026 (14:00 po vremenu u Münchenu)
Datum izdanja:	05.05.2026	Potencijalni Ulagatelji:	Kvalificirani ulagači, mali ulagači i/ili institucionalni ulagači
Najmanja prenosiva jedinica:	1 Vrijednosni papir	Najmanja jedinica trgovanja:	1 Vrijednosni papir

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

Troškovi koje će naplatiti Izdavatelj: Početni troškovi specifični za proizvod sadržani u Cijeni izdanja iznose USD 62,5. Ovi troškovi obuhvaćaju sve aktivnosti provedene radi izrade, razvoja, izdavanja i stavljanja proizvoda na tržište, uključujući trošak pripadajuće informativne usluge. Stoga je trošak informativne usluge koju pruža odgovarajuća lokalna pravna osoba grupe UniCredit uključen.

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

Pokroviteljstvo (*underwriting*): Ova ponuda nije podložna ugovoru o pokroviteljstvu (*underwriting agreement*).

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

Súhrn

Časť 1 – Úvod obsahujúci upozornenia

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

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

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

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

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

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

Cenné papiere: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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

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

Dátum schválenia Základného prospektu: Základný prospekt UniCredit S.p.A. k emisii Cenných papierov s jedným Podkladovým aktívom a s viacerými Podkladovými aktívami (s čiastočnou kapitálovou ochranou) schválený zo strany CSSF dňa 4. augusta 2025, v znení neskorších dodatkov, a registračný dokument UniCredit S.p.A. schválený zo strany CSSF dňa 4. augusta 2025, v znení neskorších dodatkov, ktoré spoločne tvoria základný prospekt ("Základný prospekt"), sú tvorené niekoľkými samostatnými dokumentmi v zmysle ustanovenia čl. 8 odst. 6 Nariadenia (EU) 2017/1129 v platnom znení (ďalej len "Nariadenie o prospekte").

Časť 2 – Kľúčové informácie o Emitentovi

Kto je Emitentom Cenných papierov?

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

Hlavné činnosti Emitenta

UniCredit je celoeurópska komerčná banka s jedinečnou ponukou služieb v Taliansku, Nemecku, Rakúsku, strednej a východnej Európe. Zámerom UniCredit je podporovať spoločenský pokrok, poskytovať vysoko kvalitné služby všetkým zúčastneným stranám a odkrývať potenciál svojich klientov a ľudí v celej Európe. UniCredit poskytuje služby približne 15 miliónom zákazníkov na celom svete. UniCredit je organizovaná v piatich geografických oblastiach (obchodné divízie) a troch produktových odvetviach, ktorými sú riešenia pre podnikových klientov, individuálnych klientov a platby.

Hlavní akcionári Emitenta

Spoločnosť UniCredit nie je ovládaná žiadnou fyzickou ani právnickou osobou v zmysle ustanovenia článku 93 legislatívneho nariadenia č. 58 z 24. februára 1998 (ďalej len "Zákon o finančných službách") v platnom znení. K 28. aprílu 2025 boli hlavnými akcionármi, ktorí podľa článku 120 Zákona o finančných službách oznámili, že priamo alebo nepriamo vlastnia príslušnú účasť v UniCredit, tieto akcionári: BlackRock Group (akcie: 114 907 383; 7,377 % podiel) a Capital Research and Management Company (akcie: 80 421 723; 5,163 % podiel).

Údaje o výkonnom riaditeľovi Emitenta

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

Údaje o auditoroch Emitenta

Audítorskou spoločnosťou poverenou pre zákonný účtovný dohľad nad Emitentom počas deviatich rokov 2022-2030 je KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je spoločnosť založená podľa talianskeho práva, zapísaná v obchodnom registri v Miláne pod číslom 00709600159 a registrovaná v Registri zákonných auditorov (*Registro dei Revisori Legali*) vedenom Ministrom hospodárstva a financií pod registračným číslom 70623, so sídlom Via Vittor Pisani 25, 20124 Miláno, Taliansko.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Spoločnosť UniCredit získala vybrané konsolidované finančné údaje uvedené v tabuľke nižšie za roky končiacie sa 31. decembra 2024 a 2023 z auditovaných konsolidovaných účtovných zväzkov za finančné roky končiacie sa 31. decembra 2024 a 2023. Vybrané konsolidované finančné údaje za obdobia končiacie sa 30. septembra 2025 a 30. septembra 2024 (upravené) uvedené v tabuľke nižšie boli získané z neauditovanej konsolidovanej priebežnej účtovnej zväzky k 30. septembru 2025 – tlačová správa. Nižšie uvedené údaje pri jednotlivých položkách výkazu ziskov a strát a súvahy sa vzťahujú k preklasifikovaným schémam.

V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak	Za rok končiaci			Za deväť mesiacov končiacich		
	31. decembra 2024 (*)	31. decembra 2023 (**)	31. decembra 2023 (***)	30. septembra 2025 (****)	30. septembra 2024 (*****)	30. septembra 2024 (*****)
	auditované			neauditované		
Čistý úrok	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Poplatky	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Rezervy na straty z úverov (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Zisk z obchodovania	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469

Hodnota použitá Emitentom v účtovnej závierke na určenie finančnej výkonnosti, napríklad prevádzkový zisk (hrubý prevádzkový zisk (strata))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Čistý zisk (strata) uvedená Skupinov	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Súvaha						
	Za rok končiaci			Za deväť mesiacov končiacich	Hodnota ako výsledok Procesu kontroly a hodnotenia ('SREP' k 31.12.2024)	
<i>V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak</i>	31. decembra 2024 (*)	31. decembra 2023 (**)	31. decembra 2023 (***)	30. septembra 2025 (****)		
	<i>auditované</i>			<i>neauditované</i>		
Celkový majetok	784 004	784 974	784 974	880 555	nepoužije sa	
Senior dlh	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	
Podriadený dlh (*****)	6 649	7 688	7 688	nepoužije sa	nepoužije sa	
Úvery a pohľadávky za zákazníkov (netto) [V reklasifikovaných konsolidovaných účtoch označené ako "Úvery zákazníkom"]	418 378	429 452	429 452	435 863	nepoužije sa	
Vklady od zákazníkov	499 505	495 716	495 716	507 480	nepoužije sa	
Vlastný kapitál skupiny	62 441	64 079	64 079	68 994	nepoužije sa	
Pomer vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) alebo iný relevantný pomer kapitálovej primeranosti v závislosti na emisii (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76 %	10,49 %	
Celkový kapitálový pomer (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09 %	14,86 %	
Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22 %	3 %	

(*) Finančné údaje vzťahujúce sa k finančnému roku končiacemu 31. decembra 2024 boli prevzaté z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky UniCredit za rok končiaci 31. decembra 2024 auditovanej externým audítorom spoločnosti UniCredit, t. j. KPMG S.p.A.

(**) Porovnávacie údaje k 31. decembru 2023 v tomto stĺpci boli upravené. Čiastka vzťahujúca sa k roku 2023 sa líši od čiastky stanovenej v „Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2023“.

(***) Ako je uvedené v „Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2023“.

(****) Finančné údaje výkazu ziskov a strát a súvaha vzťahujúce sa k 30. septembru 2025 boli prevzaté z neauditovanej Konsolidovanej finančnej správy UniCredit za prvý polrok k 30. septembru 2025 – tlačová správa.

(*****) V Reklasifikovanom výkaze ziskov a strát z roku 2025 boli porovnávacie údaje upravené k 30. septembru 2024 a boli prevzaté z neauditovanej Konsolidovanej finančnej správy UniCredit za prvý polrok k 30. septembru 2025 – tlačová správa..

(*****¹) Finančné údaje výkazu ziskov a strát vzťahujúce sa k 30. septembru 2024 boli prevzaté z neauditovanej Konsolidovanej finančnej správy UniCredit za prvý polrok k 30. septembru 2024 – tlačová správa.

(*****²) Čiastky sa nevzťahujú k reklasifikovaným schémam. Sú prevzaté z konsolidovanej účtovnej závierky - poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že v prípade výskytu niektorého z nižšie uvedených rizikových faktorov môže hodnota Cenných Papierov poklesnúť a že môžu utrpieť aj úplnú stratu svojej investície. Nižšie sú popísané kľúčové riziká špecifické pre Emitenta:

Riziká spojené s aktivitami skupiny UniCredit v rôznych geografických oblastiach: Napriek tomu, že činnosť skupiny je významne spojená s Talianskom, a tým pádom so stavom jeho ekonomiky (Taliansko predstavovalo za deväť mesiacov 2025 približne 44 % príjmov skupiny, vypočítaných ako súčet Talianska, Nemecka, Rakúska, strednej a východnej Európy a Ruska), skupina UniCredit je takisto prítomná v Nemecku (za deväť mesiacov 2025 predstavovalo približne 22 % príjmov skupiny), v Rakúsku (tvorí približne 10 % príjmov skupiny), v strednej a východnej Európe (tvorí približne 19 % a zahŕňa Českú republiku a Slovensko, Maďarsko, Slovinsko, Chorvátsko, Bulharsko, Rumunsko, Bosnu a Hercegovinu a Srbsko). UniCredit má aj okrajové aktivity v Rusku (za deväť mesiacov 2025 predstavovali približne 5 % príjmov skupiny). Vystavenie týmto aktivitám sa od začiatku ukrajinskej krízy znížilo (vrátane obdobia deviatich mesiacov 2025). Geografické rozloženie skupiny UniCredit ju bude aj naďalej vystavovať rizikám a neistotám rôznej povahy a rozsahu, ktoré ovplyvňujú jednotlivé krajiny, v ktorých pôsobi, a ktoré môžu byť zložitejšie vo vzťahu ku krajinám mimo Európskej únie. Najmä krajiny strednej a východnej Európy v minulosti zažívali nestabilné kapitálové a devízové trhy, často spojené s politickou, hospodárskou a finančnou nestabilitou (v súčasnosti potenciálne zvýšenou v dôsledku ukrajinskej krízy). UniCredit nepretržite monitoruje vývoj geopolitického prostredia, pričom medzi aktuálne faktory patria nedávne a neustále sa vyvíjajúce rozhodnutia USA v oblasti obchodnej politiky, ktoré by mohli mať potenciálne dôsledky na globálne obchodné vzťahy s možnými pozitívami (napr. nové obchodné partnerstvá) aj negatívami (napr. vplyv na import/export). Táto oblasť je v počiatočnom štádiu vývoja a prípadne plynú na primárne geografické oblasti UniCredit budú náležite zohľadnené v rámci bežných procesov rámca riadenia rizík. Ku dňu vydania Registračného dokumentu je Emitent svojou prítomnosťou v Rusku vystavený špecifickým rizikám spojeným s prebiehajúcou ukrajinskou krízou. Takéto vystavenie riziku si tiež vyžaduje, aby Emitent neustále využíval značné množstvo zdrojov na dynamické riadenie rizík a priebežné posudzovanie možných účinkov geopolitickej krízy pri zachovaní celkového obozretného a udržateľného prístupu k rozdeľovaniu. Vzhľadom na aktíva a pasíva ruských dcérskych spoločností, skupina má investície v Rusku prostredníctvom AO UniCredit Bank a jej dcérskych spoločností OOO UniCredit Garant a OOO UniCredit Leasing.

Konsolidácia podľa jednotlivých línií určila vykázanie celkových aktív vo výške 6 306 miliónov EUR oproti 5 597 miliónov EUR k 31. decembru 2024. Takýto rozdiel v celkových aktívach možno pripísať najmä zmene finančných aktív v amortizovanej hodnote pri uplatnení aktualizovaného výmenného kurzu.

K 30. júnu 2025 sa rezervy z precenenia, ktorých spracovanie predpokladá recykláciu prostredníctvom zisku a straty v prípade odúčtovania súvisiacich aktív a pasív, rovnajú -2 624 miliónom EUR, ktoré vyplývajú najmä z rezervy z precenenia cudzej meny vyplývajúcej z prepočtu aktív a pasív týchto spoločností na eurá; kladná delta 697 miliónov oproti koncu roka 2024 (-3 321 milióny EUR) je spôsobená najmä zhodnotením ruského rubľa v danom období.

Od 2. štvrtroka 2025 by prípad straty kontroly nad AO UniCredit Bank podmienil odúčtovanie čistých aktív v účtovnej hodnote 6 426 miliónov EUR (zahŕňajúc aj záporné rezervy z precenenia) s príslušným negatívnym vplyvom cez výsledok hospodárenia v prípade, že by udalosti vedúce k odúčtovaniu nepredpokladali inkaso pohľadávok. V rámci regulačného pohľadu na kapitál CET1 je negatívny vplyv súvisiaci s rezervami z precenenia (-2 624 miliónov EUR) v podstate neutrálny, keďže sa už posudzuje podľa svojej povahy a znamienka (aj pri zohľadnení regulačných filtrov). Vplyv scenára extrémnych strát na ukazovateľ CET1 UniCredit k septembru 2025 sa rovná -79 bazických bodov alebo -93 bazických bodov vrátane vplyvu odpočítania prahu, ak by bol v čase udalosti uplatniteľný.

Úverové riziko a riziko zhoršenia úverovej kvality: Finančná a kapitálová sila, ako aj ziskovosť skupiny UniCredit závisí aj od úverovej bonity jej klientov. Neočakávaná zmena úverovej bonity protistrany vystavuje skupinu riziku zmeny hodnoty súvisiacej úverovej expozície, čo si vyžaduje jej čiastočné alebo úplné odpísanie. Takéto úverové riziko je neoddeliteľnou súčasťou tradičnej činnosti poskytovania úverov a je pre ňu podstatné. K 30. septembru 2025 predstavovali nespĺňané expozície („NPE“) skupiny UniCredit 11,6 miliárd EUR (s hrubým pomerom NPE 2,6 %) a medziročne klesali. Stav rezerv na straty z úverov („LLP“) predstavoval 5,2 miliárd EUR s mierou krytia 45,4 %. K 30. septembru 2025 predstavovali čisté nevýkonné expozície (NPE) skupiny 6,3 miliárd EUR. Koeficient nákladov na riziko (CoR) skupiny UniCredit bol k 30. septembru 2025 na úrovni 10 bazických bodov a výška prekrytia skupiny na zdravé expozície bola približne 1,7 miliardy EUR. Skupina UniCredit je taktiež vystavená netradičnému kreditnému riziku protistrany, ktoré vzniká v kontexte vyjednávaní a derivátových zmluvách a spätných odkúpeniach (repo) na širokej škále produktov, ak protistrana nie je schopná plniť si svoje záväzky voči skupine UniCredit.

Riziká spojené s expozíciou skupiny UniCredit voči štátnym dlhom: účtovná hodnota expozícií voči štátnym dlhopisom k 30. septembru 2025 predstavovala 133 274 miliónov EUR (k 31. decembru 2024 to bolo 116 130 miliónov EUR), pričom približne 74 % bolo sústredených v ôsmich krajinách: Taliansko (48 219 miliónov EUR), Španielsko (17 364 miliónov EUR), Francúzsko (8 581 miliónov EUR), Nemecko (8 194 miliónov EUR), Rakúsko (4 756 miliónov EUR), Česká republika (4 615 miliónov EUR), Spojené štáty americké (3 508 miliónov EUR) a Rumunsko (3 184 miliónov EUR). Zhoršenie rozdielu medzi výnosom štátnych dlhopisov a bezrizikovými referenčnými sadzbami, ako aj zníženie ratingu štátneho subjektu by mohlo negatívne ovplyvniť hodnotu portfólia cenných papierov UniCredit a poškodiť kapitálovú pozíciu a prevádzkové výsledky Emitenta, hoci v priebehu roka 2025 neboli zaznamenané žiadne známky nespĺňania. Expozícia skupiny voči štátnemu dlhu Ruska (639 miliónov EUR k 30. septembru 2025) je takmer úplne držaná ruskou kontrolovanou bankou v miestnej mene a je preto klasifikovaná v bankovej knihe.

Okrem expozícií voči štátnym dlhopisom je potrebné zohľadniť aj úvery poskytnuté ústredným a miestnym vládnym orgánom a verejným inštitúciám, ktoré k 30. septembru 2025 predstavovali 27 004 miliónov EUR (k 31. decembru 2024 to bolo 26 515 miliónov EUR).

Riziko likvidity: Skupina UniCredit by nemusela byť schopná plniť svoje súčasné i budúce očakávané i nepredvídané záväzky v oblasti platieb a dodávok, bez toho by to narušilo jej každodenné operácie alebo finančnú situáciu. Riziká likvidity špecifické pre aktivity UniCredit sa týkajú financovania/trhovej likvidity a nesúladu/náhradných rizík. K 30. júnu 2025 predstavoval ukazovateľ pokrytia likvidity („LCR“) skupiny UniCredit 142 %, zatiaľ čo k 30. júnu 2024 to bolo 146 % (vypočítané ako priemer 12 posledných mesačných hodnôt). K 30. júnu 2025 bol ukazovateľ stabilného financovania („NSFR“) 128 %, pričom k 30. júnu 2024 sa ukazovateľ rovnal 129 %. Regulačné ukazovatele likvidity k 30. septembru 2025 boli nasledovné: (i) LCR nad 140 %, (ii) predbežný NSFR nad 125 % a (iii) pomer úverov ku vkladom na úrovni 86 %.

Riziká spojené s požiadavkami na primeranosť kapitálu: Na základe výsledkov SREP 2024 zahŕňajú kapitálové požiadavky, ktoré musí UniCredit splniť, P2R vo výške 200 bazických bodov (minimum 1,13 % ako kapitál CET1 a 1,50 % ako kapitál Tier 1), pomer pákového efektu (P2R-LR) nulový a bez dodatočných požiadaviek na likviditu. K septembru 2025 je UniCredit povinná udržiavať: (i) OCR na úrovni 10,49 % pre CET1, 12,36 % pre Tier 1 a 14,86 % pre celkový kapitál, a (ii) OLRR na úrovni 3 % na konsolidovanom základe. K 30. septembru 2025 boli konsolidované ukazovatele kapitálu CET1, Tier 1 a celkového kapitálu vo výške 14,8 %, 16,5 % a 19,1 %, zatiaľ čo LRE predstavoval 5,2 %. Celkovo výsledok SREP 2024, zhrnutý cez P2R, zodpovedá hodnoteniam z predchádzajúcich rokov a neexistujú žiadne ďalšie vplyvy súvisiace s rokom 2024. Na základe oznámenia od SRB a Talianskej centrálnej banky z apríla 2025 je UniCredit povinná na konsolidovanom základe spĺňať: (i) požiadavku MREL vo výške 22,18 % RWA – plus príslušná kombinovaná ochranná požiadavka („CBR“) – a 5,98 % pre expozície podľa pákového pomeru („LRE“); a podriadenú MREL (t. j. splnenú prostredníctvom podriadených nástrojov) vo výške 14,49 % RWA – plus príslušná CBR – a 5,98 % pre LRE.

Časť 3 – Kľúčové informácie o Cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky Cenných papierov?

Typ produktu, Podkladové aktívum a forma Cenných papierov

Typ produktu: (Quanto)

Podkladové aktívum: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Referenčná cena: záverečná cena)

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

Emisia a Doba platnosti

Cenné papiere budú emitované dňa 05.05.2026 v Amerických dolároch (USD) („Určená mena“) vo forme až 10.000 Certifikátov. Cenné Papiere majú definovanú dobu platnosti.

Všeobecné

Úrok

Cenné papiere nie sú úročené.

Spätné odkúpenie

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

Doplňujúce definície a podmienky produktu

Výpočet sumy:	USD 1.000
Konečný deň splatnosti:	06.05.2030
Počiatkový deň sledovania:	
Minimálna čiastka:	
Čiastka nepovinného spätného odkúpenia	Výpočet sumy

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

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

Úpravy Podmienok: Zástupca pre výpočty môže vykonať úpravu Podmienok Cenných papierov, ak nastane niektorá skutočnosť oprávňujúca ho k takejto úprave (napr. určitá zmena príslušného konceptu indexu) (ďalej len "**Skutočnosť vedúca k úprave**").

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

Kde sa bude obchodovať s Cennými papiermi?

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

Kótovanie: Žiadosť o obchodovanie bude podaná s účinnosťou od 05.05.2026 na nasledujúcich mnohostranných systémoch obchodovania (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficiálny trh Stuttgartskej burzy cenných papierov*)

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Cenné papiere?

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

Riziká súvisiace s faktormi ovplyvňujúcimi trhovú hodnotu: Držitelia cenných papierov sú vystavení riziku, že trhovú cenu Cenných papierov môže byť počas doby platnosti cenných papierov vystavená výrazným výkyvom a že Držiteľ cenných papierov nebude schopný predať Cenné papiere v konkrétnom čase alebo za konkrétnu cenu. Trhovú hodnotu Cenných papierov a čiastky vyplácané na základe Cenných papierov primárne závisí na cene Podkladových aktív. Okrem toho je však trhovú hodnotu Cenných papierov ovplyvnená celým radom ďalších faktorov. Medzi ne patrí okrem iného úverová bonita Emitenta, relevantné prevládajúce úrokové a výnosové sadzby, trh podobných cenných papierov, všeobecné ekonomické, politické a cyklické podmienky, obchodovateľnosť a prípadne zostávajúca doba platnosti Cenných papierov, ako aj ďalšie faktory ovplyvňujúce trhovú hodnotu súvisiace s Podkladovým aktívom.

Riziká súvisiace s Čiastkou spätného odkúpenia: Ku spätnému odkúpeniu Cenných papierov dôjde v deň ich splatnosti vyplatením Čiastky spätného odkúpenia. Čiastka spätného odkúpenia nesmie byť nižšia ako Emisná cena alebo kúpna cena. To znamená, že Držitelia cenných papierov dosiahnu výnosu len v prípade, že Čiastka spätného odkúpenia bude vyššia ako individuálna kúpna cena Držiteľov cenných papierov. Ak sa mena krajiny, v ktorej tento produkt kupujete alebo mena účtu, na ktorý sa pripisujú platby za produkt líši od meny produktu, nezabudnite na kurzové riziko. Platby budete dostávať v inej mene, konečný výnos preto bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami.

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

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

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

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

Krajina ponuky:	Bulharsko, Chorvátsko, Česká republika, Maďarsko a Slovenská republika	Ážia:	USD 10
Emisná cena:	USD 1.010 za jeden Cenný papier. (vrátane ážia)	Obdobie upisovania:	od 01.04.2026 do 29.04.2026 (14:00 hod. mníchovského času)
Deň emisie:	05.05.2026	Potenciálny investori:	Kvalifikovaní investori, retailoví investori a/alebo inštitucionálni investori
Najmenšia prevoditeľná jednotka:	1 Cenný papier	Najmenšia obchodovateľná jednotka:	1 Cenný papier

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

Provízia účtovaná Emitentom: Vstupné náklady pre tento produkt, ktoré sú zahrnuté v Emisnej cene sú vo výške USD 62,5. Tieto náklady odrážajú všetky činnosti realizované za účelom vytvárania, vývoja, vydania a umiestnenia produktu, vrátane nákladov na špecializovanú informačnú službu. Z tohto dôvodu sú zahrnuté náklady na informačnú službu, ktorú poskytuje spoločnosť príslušný miestny právny subjekt skupiny UniCredit.

Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

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

Upisovanie: Ponuka nie je predmetom zmluvy o upisovaní.

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

Összefoglaló

1. Szakasz – Bevezetés, amely figyelmeztetéseket tartalmaz

Ezt az összefoglalót a Tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni.

A befektetőnek az Értékpapírokba történő befektetésre vonatkozó döntését az Alaptájékoztató egészének ismeretében kell meghoznia.

A befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét.

Ha e Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató (beleértve az esetleges kiegészítéseket, valamint a Végleges Feltételeket) fordításának költségeit.

Polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – készítették, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató többi részével, vagy ha – az Alaptájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz olyan kiemelt információt, melyek elősegítik a befektetőknek az Értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

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

Értékpapírok: UC SpA USD Capital Protection Certificate on the MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN IT0005693996)

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 2025. augusztus 4-én, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, és az UniCredit S.p.A regisztrációs okmánya a CSSF által jóváhagyásra került 2025. augusztus 4-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 – A Kibocsátóra vonatkozó alapvető 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, Ausztriában, valamint Közép- és Kelet-Európában. Az UniCredit célja, hogy a közösségeknek megadja a lehetőséget a növekedésre, miközben magas szintű szolgáltatásokat nyújt minden érdekelt fél számára, illetve segít kibontakozni ügyfelei és munkatársai képességeit és lehetőségeit Európa szerte. Az UniCredit világszerte körülbelül 15 millió ügyfelet szolgál ki. Az UniCredit öt földrajzi területre (Üzleti Divíziók) és három termékgyárra, a Vállalati, Egyéni és Fizetési Megoldásokra tagozódik.

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. 2025. április 28-án a fő részvényesek, amelyek közzétették, hogy az UniCreditben közvetlenül vagy közvetve jelentős részesedéssel rendelkeznek a Pénzügyi Szolgáltatási Törvény 120. cikke szerint: BlackRock Group (részvények: 114 907 383; 7,377%-ot tulajdonol), valamint Capital Research and Management Company (részvények: 80 421 723; 5,163%-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 2022 és 2030 közötti kilenc évig tartó időszakra a KPMG S.p.A. (KPMG). 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 2024. december 31-el és 2023. december 31-el végződő évekre vonatkozó, az alábbi táblázatban szereplő kiválasztott konszolidált pénzügyi információkat a 2024. december 31-el és 2023. december 31-el végződő pénzügyi évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóiból származtatta. Az alábbi táblázatban szereplő 2025. szeptember 30-án végződő és 2024. szeptember 30-án ismételtlen megállapításra került válogatott konszolidált köztes pénzügyi információk a 2025. szeptember 30-i, nem auditált sajtóközleményből származnak. Az alábbi szám adatok 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	2024.12.31. (*)	2023.12.31. (**)	2023.12.31. (***)	2025.09.30. (****)	2024.09.30. (*****)	2024.09.30. (*****)

	auditált			nem auditált		
Nettó kamat	14 358	14 005	14 005	10 302	10 699	10 707
Díjak	8 139	7 565	7 463	6 463	6 248	6 163
Hitelveszteségekre képzett céltartalék (LLPs)	(641)	(560)	(548)	(305)	(283)	(283)
Kereskedési jövedelem	1 739	1 743	1 845	1 264	1 405	1 469
A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény (Bruttó működési eredmény (Veszteség))	15 439	14 366	14 372	11 922	11 959	11 946
Csoport által közölt nettó nyereség (veszteség)	9 719	9 507	9 507	8 748	7 750	7 750
Mérleg						
	A következő nappal végződő évre vonatkozóan			A kilenc hónap végén		A felülvizsgálati és értékelési eljárás (SREP) eredményeként kapott érték ('SREP' 2024.12.31.)
<i>millió euró, kivéve ahol külön jelölve van</i>	2024.12.31. (*)	2023.12.31. (**)	2023.12.31. (***)	2025.09.30. (****)		
	<i>auditált</i>			<i>nem auditált</i>		
Összes eszköz	784 004	784 974	784 974	880 555		nem alkalmazandó
Előresorolt adósság	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó		nem alkalmazandó
Alárendelt kölcsön (*****)	6 649	7 688	7 688	nem alkalmazandó		nem alkalmazandó
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó) [az átsorolt konszolidált beszámolókból mint "Hitelek az ügyfeleknek" szerepel]	418 378	429 452	429 452	435 683		nem alkalmazandó
Ügyfélbetétek	499 505	495 716	495 716	507 480		nem alkalmazandó
A Csoport Részvényeseinek Saját Tőkéje	62 441	64 079	64 079	68 994		nem alkalmazandó
Elsődleges alapvető tőke (CET1) vagy a kibocsátástól függően más megfelelő prudenciális tőke megfelelési mutató (%)	15,96%	16,14%	16,14%	14,76%		10,49%
Teljestőke-megfelelési mutató (%)	20,41%	20,90%	20,90%	19,09%		14,86%
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató (%)	5,60%	5,78%	5,78%	5,22%		3%

(*) A 2024. december 31-el végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2024. 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 2023. december 31-i összehasonlító számadatok ebben az oszlopban ismételt megállapításra kerültek. A 2023. évre vonatkozó összeg eltér a „2023-as Konszolidált Jelentések és Beszámolók”-ban ("2023 Consolidated Reports and Accounts") közzétett összegektől.

(***) Ahogyan a „2023-as Konszolidált Jelentések és Beszámolók”-ban ("2023 Consolidated Reports and Accounts") közzétételre került.

(****) A 2025. szeptember 30-i pénzügyi információk az UniCredit nem auditált konszolidált köztes eredménykimutatásából és mérlegéből vonták ki (sajtóközlemény), amely 2025. szeptember 30-án készült.

(*****) A 2025-ös Átcsoportosított eredménykimutatásban ("Reclassified income statement") szereplő 2024. szeptember 30-ian ismételt megállapított összehasonlító adatokat az UniCredit 2025. szeptember 30-i, nem auditált köztes konszolidált beszámolójából származnak.

(*****) Az eredménykimutatás 2024. szeptember 30-ra vonatkozó pénzügyi információi 2024. szeptember 30-i konszolidált köztes pénzügyi beszámolójából (sajtóközlemény) származnak.

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

Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

Az UniCredit Csoport különböző földrajzi területeken folytatott tevékenységeivel kapcsolatos kockázatok: Annak ellenére, hogy a Csoport üzleti tevékenysége lényegében Olaszországhoz és így annak gazdasági helyzetéhez kapcsolódik (Olaszország a Csoport bevételeinek körülbelül 44%-át tette ki 2025 első 9 hónapjában, Olaszország, Németország, Ausztria, Közép- és Kelet-Európa, valamint Oroszország bevételeinek összegeként számolva), az UniCredit Csoport jelen van Németországban is (a Csoport bevételeinek körülbelül 22%-át tette ki 2025 első 9 hónapjában), Ausztriában (a Csoport bevételeinek körülbelül 10%-át tette ki), Közép- és Kelet-Európában (körülbelül 19%-át tette ki, amely Csehországot, Szlovákiát, Magyarországot, Szlovéniát, Horvátországot, Bulgáriát, Romániát, Bosznia-Hercegovinát és Szerbiát öleli fel). Az UniCredit Oroszországban is folytat marginális tevékenységet (amely a csoport bevételeinek körülbelül 5%-át tette ki 2025 első 9 hónapjában). A kitétség, amely csökkent (beleértve 2025 első 9 hónapját is) az ukrán válság kezdete óta. Az UniCredit Csoport földrajzi lefedettsége továbbra is különböző jellegű és mértékű kockázatoknak és bizonytalanságoknak teszi ki a csoportot, amelyek az egyes országokban, ahol a csoport működik, eltérőek lehetnek, és az Európai Unió kívüli országokban még összetettebbek lehetnek. Különösen a közép- és kelet-európai országok tapasztaltak történelmileg ingadozó tőke- és devizapiacokat, amelyekhez gyakran politikai, gazdasági és pénzügyi instabilitás társult (jelenleg az ukrain válság miatt potenciálisan fokozódva). Az UniCredit folyamatosan figyelemmel kíséri a geopolitikai helyzet alakulását, amelynek jelenlegi tényezői között szerepelnek a legutóbbi és folyamatosan változó amerikai kereskedelempolitikai döntések, amelyek potenciális hatással lehetnek a globális kereskedelmi kapcsolatokra, mind pozitív (pl. új kereskedelmi partnerségek), mind negatív (pl. az exportra/importra gyakorolt hatás) formában. Ez a terület még fejlődésének korai szakaszában jár, és az UniCredit fő tevékenységi területeire gyakorolt esetleges hatások a kockázatkezelési keretrendszer szokásos folyamatainak részeként kerülnek figyelembevételre. A Regisztrációs Dokumentum kelte napján a Kibocsátó oroszországi jelenléte különleges kockázatoknak teszi ki a Kibocsátót a jelenlegi ukrain helyzet miatt. Ez a kockázati kitétség azt is megköveteli, hogy a Kibocsátó folyamatosan jelentős mennyiségű erőforrást fordítson a kockázatok dinamikus kezelésére és a geopolitikai válság lehetséges hatásainak folyamatos értékelésére, miközben fenntartja az általános prudens és fenntartható elosztási megközelítést. Ami az orosz leányvállalatok eszközeit és kötelezettségeit illeti, a Csoport az AO UniCredit Bank és leányvállalatai, az OOO UniCredit Garant és az OOO UniCredit Leasing révén rendelkezik befektetésekkel Oroszországban.

A soronkénti konszolidáció a 2024. december 31-i 5 597 millió euróval szemben 6 306 millió eurónyi eszköz kimutatását határozta meg, ami főként az aktualizált árfolyam alkalmazása miatt az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök változásának tudható be. 2025. június 30-án az átértékelési tartalékok, amelyek kezelése a kapcsolódó eszközök és kötelezettségek kivezetése esetén az eredménykimutatáson keresztül történő újrahaznosítást irányozza elő, –2 624 millió eurót tesznek ki, amely elsősorban az e társaságok eszközeinek és kötelezettségeinek euróra történő átváltásából eredő devizaátértékelési tartalékból ered; a 2024. év végi értékhez (–3 321 millió euró) képest 697 millió eurós pozitív delta elsősorban az orosz rubel időszak alatti felértékelődésének köszönhető. 2025 második negyedévével az AO UniCredit Bank feletti ellenőrzés elvesztése 6 426 millió euró könyv szerinti értékű nettó eszközök kivezetését eredményezné (a negatív átértékelési tartalékot is magában foglalva), ennek megfelelő negatív hatással az eredménykimutatáson keresztül, amennyiben a kivezetéshez vezető események nem irányoznának elő készpénzes követeléseket; a CET1-tőkére vonatkozó szabályozói szempontból az átértékelési tartalékokhoz kapcsolódó negatív hatás (–2 624 millió euró) alapvetően semleges, mivel azt már jellegének és előjelének megfelelően figyelembe vették (a szabályozói szűrőket is figyelembe véve). A szélsőséges veszteségforgatókönyv hatása az UniCredit CET1 mutatójára 2025 szeptemberében –79 bázispont vagy –93 bázispont, beleértve a küszöbérték levonásának hatását, ha ez az esemény bekövetkezésekor alkalmazandó lenne.

Hitelkockázat és a hitelminőség romlásának kockázata: Az UniCredit Csoport pénzügyi és tőkeereje, valamint jövedelmezősége az ügyfelei hitelképességétől is függ. A szerződéses partner hitelképességében bekövetkező váratlan változás a Csoportot a kapcsolódó hitelkockázati kitétség értékében bekövetkező változás kockázatának teszi ki, ami részleges vagy teljes leírás tesz szükségessé. Az ilyen hitelkockázat a hitelnyújtás hagyományos tevékenységének velejárója és lényeges eleme. 2025. szeptember 30-án az UniCredit Csoport nemteljesítő kitétségeinek („NPE-k”) értéke 11,6 milliárd euró volt (2,6%-os bruttó NPE-arány mellett), ami évenkénti alapon csökken; a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok („LLP-k”) állománya 5,2 milliárd euró volt, 45,4%-os fedezeti arány mellett. 2025. szeptember 30-án a Csoport nettó NPE-állománya 6,3 milliárd euró volt. Az UniCredit Csoport CoR-ja 2025. szeptember 30-án 10 bázisponton állt és a Csoport teljesítő kitétségekre vonatkozó fedezeti állománya hozzávetőleg 1,7 milliárd eurót tett ki. Az UniCredit Csoport ki van téve a nem hagyományos partneri hitelkockázatnak is, amely a származtatott ügyletek és a repoügyletek tárgyalásai során keletkezik a termékek széles körére vonatkozóan, amennyiben egy szerződéses partner nem képes teljesíteni az UniCredit Csoport felé fennálló kötelezettségeit.

Az UniCredit Csoport állampapírokkal szembeni kitétségével kapcsolatos kockázatok: Az UniCredit Csoport állampapírokkal szembeni kitétségének könyv szerinti értéke 2025. szeptember 30-án 133 274 millió eurót tett ki (116 130 millió euró 2024. december 31-én), amelynek körülbelül 74%-a nyolc országban koncentrálódik: Olaszország (48 219 millió euró), Spanyolország (17 364 millió euró), Franciaország (8 581 millió euró), Németország (8 194 millió euró), Ausztria (4 756 millió euró), Csehország (4 615 millió euró), Amerikai Egyesült Államok (3 508 millió euró) és Románia (3 184 millió euró). Az államkötvények hozama és a kockázatmentes referencia-kamatlábak közötti különbség romlása, egy államadósság minősítésének leminősítése negatívan befolyásolhatja az UniCredit értékpapír-portfóliójának értékét, hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó tőkehelyzetét és működési eredményeit, bár a 2025-ös év folyamán nem volt jele nemteljesítésnek. A Csoport Oroszországgal szembeni állampapír-kitétségét (639 millió euró, 2025. szeptember 30-án) szinte teljes egészében az orosz irányítás alatt álló bank tartja helyi pénznemben, és ennek megfelelően a banki könyvbe sorolják.

A hitelviszonyt megtestesítő szuverén értékpapírokkal szembeni kitétségek mellett a központi és helyi kormányoknak és kormányzati szervezeteknek adott kölcsönöket kell figyelembe venni, amelyek 2025. szeptember 30-án 27 004 millió eurót tettek ki (2024. december 31-én 26 515 millió eurót).

Likviditási kockázat: Az UniCredit Csoport ki van és ki lesz téve annak a lehetőségnek, hogy 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 tevékenységére jellemző likviditási kockázatok a finanszírozási/piaci likviditási kockázatokra és az eltérések/előre nem látott események kockázataira vonatkoznak. 2025. június 30-án az UniCredit Csoport likviditásfedezeti mutatója („LCR”) 142% volt, míg 2024. június 30-án 146% (a 12 legutóbbi hónap végi mutató átlagaként számítva). A nettó stabil forrásellátottsági ráta („NSFR”) 2025. június 30-án 128%, 2024. június 30-án pedig 129% volt. A szabályozói likviditási mutatók 2025. szeptember 30-án a következők voltak: (i) 140% feletti LCR, (ii) 125% feletti előzetes NSFR, és (iii) 86%-os hitel/betét arány.

A tőkeegyelelési követelményekhez kapcsolódó kockázatok: A SREP 2024 eredményeit követően az UniCredit által teljesítendő tőkekövetelmények 200 bázispontos P2R-t (minimum 1,13% CET1 tőkeként és 1,50% alapvető tőkeként), nulla tőkeáttételi mutatót (P2R-LR) és további likviditási követelményeket nem tartalmaznak. 2025. szeptembertől az UniCreditnek: (i) az OCR-t a CET1 tekintetében 10,49%-on, az alapvető tőke tekintetében 12,36%-on és a teljes tőke tekintetében 14,86%-on, valamint (ii) az OLR-t konszolidált alapon 3%-on kell tartania. 2025. szeptember 30-án a konszolidált CET1 tőke, az alapvető tőke és a teljes tőke-egyelelési mutatók 14,8%, 16,5%, illetve 19,1% tettek ki, míg az LRE 5,2% volt. Mindent egybevetve, a SREP 2024-es eredményei a P2R által összefoglaltak szerint összhangban vannak az előző évek értékelésével, és ebből nem következik semmilyen más, a 2024-es évre vonatkozó hatás. Továbbá, az SRB és az Olasz Nemzeti Bank 2025 áprilisában kapott közleményét követően az UniCreditnek konszolidált alapon meg kell felelnie a következőknek: (i) az RWA-k 22,18%-ának megfelelő MREL-követelmény – plusz az alkalmazandó kombinált pufferkövetelmény (a „CBR”) – és a kitétségi mértékek („LRE”) 5,98%-a; valamint az RWA-k 14,49%-ának megfelelő alárendelt (azaz alárendelt eszközökkel teljesítendő) MREL – plusz az alkalmazandó CBR – és az LRE 5,98%-a.

3. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az Értékpapírok fő jellemzői?

Terméktípus, Mögöttes Eszköz és az Értékpapírok formája

Terméktípus: (Quanto)

Mögöttes Eszköz: MSCI Europe Smart Security Defense Infrastructure Top 50 Select 4.5% Decrement Index (ISIN: GB00BVC7ZS83 / Referenciaár: Záróárfolyam)

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

Kibocsátás és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2026.05.05 napján kerül sor USA-Dollárban (USD) (a "**Meghatározott Pénz**"), akár 10.000 Certifikátig. Az Értékpapíroknak meghatározott futamidejük van.

Általános

Kamat

Az Értékpapírok nem kamatozóak.

Visszaváltás

Feltéve hogy nem következett be Átváltási Esemény, az Értékpapírok a Végző Kifizetési Napon a Visszaváltási Összeg kifizetésével kerülnek visszaváltásra.

Kiegészítő meghatározások és termék feltételek

Számítási Összeg:	USD 1.000
Végző Kifizetési Nap:	2030.05.06
Kezdeti Megfigyelési Nap:	
Minimális Összeg:	
Opcionális Visszaváltási Összeg:	Számítási Összeg

Az Értékpapírok átváltása a Kibocsátó által: Egy vagy több átváltási esemény bekövetkeztekor (pl. amennyiben egy Index Helyettesítő Esemény (például: a Mögöttes Eszköz értékének számítása vagy közzététele határozatlan időre vagy állandó jelleggel vagy közzététele határozatlan időre vagy állandó jelleggel megszűnik) következik be és nem áll rendelkezésre vagy nem meghatározható a megfelelő Helyettesítő Mögöttes Eszköz) (az "**Átváltási Esemény**"), a Kibocsátó átválthatja az Értékpapírokat és visszaválthatja őket a Végző Kifizetési Napon a Megszűnéskor Kifizetett Összeg kifizetésével. A "**Megszűnéskor Kifizetett Összeg**" az Értékpapírok piaci értéke, a felhalmozott kamatokkal a Végző Kifizetési Napig tartó időszakra, azon a piaci kamatszinten, amellyel a Kibocsátó kötelezettségeiért kereskednek az Értékpapírokra hátralévő futamidővel megegyező időszakban az Átváltási Eseményt követő 10 Banki Munkanapon belül, ahogy az a Számítási Ügynök által meghatározásra kerül. A Megszűnéskor Kifizetett Összeg semmilyen esetben sem kevesebb a Minimális Összegnél.

Korai visszaváltás a Kibocsátó választása szerint: Az Értékpapírok visszaváltására bármikor sor kerülhet egészben – de részben nem – a Kibocsátó választása szerint az Opcionális Visszaváltási Összeget, a Kibocsátó honlapján közzétett Fizető Ügynöknek és Értékpapír-tulajdonosoknak szóló értesítésben meghatározott napon vagy azt követően, ha a Kibocsátó megállapítja, hogy az 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 (pl. a vonatkozó indexkonceptió bizonyos változása) (a "**Korrekciós Esemény**") következik be.

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

Hol kereskednek az Értékpapírokkal?

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

Jegyzés: 2026.05.05-től a következő piacokon történő kereskedés iránti kérelem kerül benyújtásra multilaterális kereskedési rendszer (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (A *Stuttgarteri Tőzsde szabályozott nem hivatalos piaca*)

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 fizetési képzetlenség 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 Értékpapír-tulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy az Értékpapírok piaci ára az Értékpapírok futamideje alatt jelentős ingadozásoknak lehet kitéve, és hogy az Értékpapír-tulajdonos nem tudja eladni az Értékpapírokat egy adott időpontban vagy egy adott áron. Az Értékpapírok piaci értéke, valamint az Értékpapírok alapján szétosztható összegek elsődlegesen a Mögöttes Eszköz

árától függenek. Ugyanakkor, az Értékpapírok piaci értékét számos további tényező is befolyásolja. Ezek többek között a Kibocsátó hitelképessége, releváns aktuális kamatlábak és hozamok, hasonló értékpapírok piaca, az általános gazdasági, politikai és ciklikus feltételek, az Értékpapírok eladhatósága és, amennyiben alkalmazandó, az Értékpapírok hátralévő futamideje, valamint további, Mögöttes Eszközhöz kapcsolódó, piaci értéket befolyásoló tényezők.

A Visszaváltási Összeghez kapcsolódó kockázatok: Az Értékpapírok visszaváltására lejáratkor kerül sor a Visszaváltási Összeget. A Visszaváltási Összeg a Kibocsátási Árnál vagy a vételárnál kevesebb lehet. Ez azt jelenti, hogy az Értékpapír-tulajdonos csak akkor ér el hozamot, amennyiben a Visszaváltási Összeg meghaladja az Értékpapír-tulajdonos egyedi vételárát. Ha annak az országnak a pénzneme, ahol Ön ezt a terméket megvásárolja, vagy a termékkel kapcsolatos kifizetések jóváírására szolgáló számla pénzneme eltér a termék pénznemétől, fel kell hívni a figyelmét az árfolyamkockázatra. A kifizetéseket egy másik pénznemben kapja, így az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ.

A referenciamutatókra vonatkozó rendelet kockázata: Az Értékpapírok referenciájául egy Referenciamutató ("Referenciamutató") szolgál az (EU) 2016/1011 Rendelet ("Referenciamutató Rendelet") értelmében, ennélfogva fennáll annak a kockázata, hogy a Referenciamutatót nem lehet az Értékpapírok referenciaértékeként használni egy bizonyos időponttól kezdődően. Ebben az esetben az Értékpapírok kivezetésére, kiigazítására, átváltására vagy egyéb módon történő befolyásolására kerülhet sor. A Referenciamutató Rendelet eredményeként egy Referenciamutatóban bekövetkező bármely változás jelentős hátrányos hatással bírna a Referenciamutató refinanszírozásának költségeire vagy egy Referenciamutató igazgatásának vagy a meghatározásában való vagy egyéb módú részvétel költségeire és kockázataira és a Referenciamutató Rendeletnek való megfelelésre. A lehetséges befektetőknek tisztában kell lenniük azzal a kockázattal, hogy a releváns Referenciamutató bármilyen változása lényeges hátrányos hatással bírhat az Értékpapírok értékére és az Értékpapírok alapján kifizetendő összegre.

Indexekhez kapcsolódó kockázatok: Az indexekhez kapcsolt Értékpapírok teljesítménye függ a vonatkozó index teljesítményétől. Az index elemek árában bekövetkező változás vagy az index összetételében vagy egyéb tényezőkben bekövetkező változás hátrányos hatással bírhat az index teljesítményére.

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

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	Ársíj:	USD 10
Kibocsátási Ár:	USD 1.010 Értékpapíronként (Ársíjot beleértve)	Jegyzési Időszak:	2026.04.01-től 2026.04.29-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)
Kibocsátás Napja:	2026.05.05	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 Árnál foglalt termékspecifikus Induló Költségek összege USD 62,5. Ezek a költségek magukban foglalják a termék, létrehozásával, fejlesztésével, kibocsátásával és piacra helyezésével kapcsolatos összes tevékenységet, beleértve a dedikált információs szolgáltatás költségeit is. Ebből kifizetőleg az információs szolgáltatás díja, amelyet az adott helyi UniCredit Group jogi személy nyújt, szintén részét képezi a költségeknek.

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.