Final Terms

dated 28 September 2026

UniCredit S.p.A.

Legal Entity Identifier (LEI): 549300TRUWO2CD2G5692

Offer of

UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index

ISIN IT0005728321

(the "**Securities**")

relating to the

Base Prospectus for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) dated 27 May 2026

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 27 May 2026 (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 27 May 2026 (the "**Securities Note**") and the Registration Document of UniCredit S.p.A. dated 27 May 2026 (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), www.onemarkets.ro (for investors in Romania) 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 27 May 2027. 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), www.onemarkets.ro (for investors in Romania) and www.onemarkets.sk (for investors in the Slovak Republic).

SECTION A – GENERAL INFORMATION

Product Type:

Cash Collect Protection Securities (Product Type 3) (Non-Quanto Securities)

Interest:

The Securities do not bear interest.

Additional Amount:

With Additional Conditional Amount (*Coupon*)

Offer and Sale of the Securities:

Information on the offer:

The Securities are offered starting from the 28 September 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: 28 September 2026 to 29 October 2026 (2:00 pm Munich time) (the "**Offer Period**").

Issue Date of the Securities:

Issue Date: 3 November 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, Romania 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: EUR 1,010.00 per Security

Selling concession:

An upfront fee in the amount of EUR 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 EUR 85.07. 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 3 November 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, Romania and the Slovak Republic.

Conditions of the consent:

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

(i) 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.

(ii) 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:	IT0005728321
WKN:	A2J20V
Reuters:	IT0005728321=HVBG
Series Number:	PE006852
Tranche Number:	1

Issuance Data

First Trade Date:	16 September 2026
Issue Date:	3 November 2026
Calculation Amount:	EUR 1,000.00
Specified Currency:	Euro ("**EUR**")
Websites for Notices:	www.onemarkets.bg/announcements, www.onemarkets.hr/announcements, www.onemarkets.cz/announcements, www.onemarkets.hu/announcements, www.onemarkets.ro/announcements, www.onemarkets.sk/announcements
Website of the Issuer:	www.unicreditgroup.eu
Issue Volume of Series in units:	Up to 45,000 Securities
Issue Volume of Tranche in units:	Up to 45,000 Securities
Issue Price:	EUR 1,010.00 per Security

Specific Data

Adjustable Product Data:	R (initial)
Underlying:	Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index
Reference Price:	Closing price
Minimum Amount:	EUR 1,000.00
Initial Observation Date:	30 October 2026
Exercise Date:	27 October 2031
Final Payment Date:	3 November 2031

Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m):	27 October 2031 (1)
Additional Conditional Amount Payment Factor (*Coupon*) (m):	100% (1)
Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m):	EUR 270.00 (1)
Additional Conditional Amount Payment Date (*Coupon*) (m):	3 November 2031 (1)
Record Date (*Coupon*) (m):	31 October 2031 (1)

§ 2

Underlying Data

Underlying:	Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index
Underlying Currency:	EUR
Underlying ISIN:	DE000SL0NKY6
Reuters:	.SOLAITC5
Bloomberg:	SOLAITC5 Index
Underlying Website:	http://www.solactive.com/de/
Registered Benchmark Administrator:	yes
Index Sponsor:	Solactive AG
Index Calculation Agent:	Solactive AG

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

"**Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m)**" means with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m)the respective Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Additional Conditional Amount Payment Date (*Coupon*) (m)**" means with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m) the respective Additional Conditional Amount Payment Date (*Coupon*) (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

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

"**Additional Conditional Amount Payment Factor (*Coupon*) (m)**" means with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m) the respective Additional Conditional Amount Payment Factor (*Coupon*) (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

"**Additional Conditional Amount Payment Level (*Coupon*) (m)**" means with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m) the respective Additional Conditional Amount Payment Factor (*Coupon*) (m) multiplied by R (initial).

"**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 and the real time gross settlement system operated by the Eurosystem (or any successor provider of that system) ("**T2**") are open for business.

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

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

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

"**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:

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

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

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

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

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

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

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

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

"**Relevant Exchange**" means the exchange, on which the components of the Underlying are 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, Additional Amount

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

(2) *Additional Conditional Amount (Coupon):* If with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m) an Additional Conditional Amount Payment Event (*Coupon*) has occurred, the respective Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m) will be paid on the corresponding Additional Conditional Amount Payment Date (*Coupon*) (m) pursuant to the provisions of § 6 of the Special Conditions.

If with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m) an Additional Conditional Amount Payment Event (*Coupon*) has not occurred, the respective Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m) will not be paid.

§ 3

Redemption

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

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

§ 4

Redemption Amount

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

§ 5

Issuer's Conversion Right

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

The "**Settlement Amount**" shall be the market value of the Securities, with accrued interest for the period until the Final Payment Date at the market rate of interest being traded at such time for liabilities of the Issuer with the same remaining term as the Securities within ten Banking Days following the occurrence of the Conversion Event; it shall be determined by the Calculation Agent acting in accordance with relevant market practice and in good faith. The fair market value, as calculated by the Calculation Agent, is calculated based on the redemption profile of the Securities which has to be adjusted taking into consideration the following parameters as of the 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 right for payment of any Additional Conditional Amount (m) ceases to exist in relation to all Additional Conditional Amount Payment Dates (m) following the occurrence of a Conversion Event.

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

§ 6

Payments

(1) *Rounding:* The amounts payable under these Terms and Conditions shall be rounded up or down to the nearest EUR 0.01, with EUR 0.005 being rounded upwards.

(2) *Business day convention:* If a Payment Date is not a Banking Day then the Following Business Day Convention shall apply. The Security Holders shall not be entitled to further interest or other payments in respect of such delay.

(3) *Manner of payment, discharge:* All payments shall be made to the Principal Paying Agent. The Principal Paying Agent shall pay the amounts due to the Clearing System to be credited to the respective accounts of the depository banks and to be transferred to the Security Holders. The payment to the Clearing System shall discharge the Issuer from its obligations under the Securities in the amount of such payment.

(4) *Interest of default:* If the Issuer fails to make payments under the Securities when due, the amount due shall bear interest on the basis of the legal interest rate ('*Saggio degli Interessi legali*'), pursuant to Section 1284 CC, without prejudice to any other mandatory provisions under Italian law. Such accrual of interest starts on the day following the due date of that payment (including) and ends on the effective date of the payment (including).

§ 7

Market Disruptions

(1) *Postponement:* Notwithstanding the provisions of § 8 of the Special Conditions, if a Market Disruption Event occurs on an Observation Date, the respective Observation Date 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) *Discretional 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 EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN IT0005728321)

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: 549300TRUWO2CD2G5692.

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 27 May 2026, as supplemented from time to time, and the registration document of UniCredit S.p.A. approved by the CSSF on 27 May 2026, 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 549300TRUWO2CD2G5692.

Principal activities of the Issuer

UniCredit is a pan-European Commercial Bank providing solution and services across Italy, Germany, Austria and Central and Eastern Europe. UniCredit's purpose is to empower communities to progress, delivering products and services for all stakeholders, unleashing the potential of our people and our clients across Europe. UniCredit serves over 20 million customers, in 5 geographical areas: Italy, Germany, Austria, Central and Eastern Europe and Russia, supported by three Group product factories – Corporate, Individual and Payment Solutions – that ensure expertise and scalable solutions across all markets.

Major shareholders of the Issuer

No individual or entity controls UniCredit within the meaning provided for in Article 93 of the Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (the "**Financial Services Act**") as amended. As at 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; 7.620% owned) and Capital Research and Management Company (shares: 80,421,723; 5.333% 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 financial year is KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG is a joint stock company incorporated under the laws of Italy, enrolled with the Companies' Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi under number 00709600159 and registered with the Register of Accountancy Auditors (*Registro dei Revisori Legali*) held by the Italian Ministry of Economy and Finance with registration number 70623, having its registered office at Via Giovanni Battista Pirelli 38, 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 2025 and 2024 from the audited consolidated financial statements for the financial year ended 31 December 2025 and 2024. The selected consolidated financial information included in the table below for the six months ended 30 June 2026 and 30 June 2025, was derived from the limited audit interim consolidated financial statements of UniCredit ended 30 June 2026. The figures below for the items of income statement and balance sheet refer to the reclassified schemes.

Income statement		
	As for the year ended	As for the six months ended

EUR millions, except where indicated	31 Dec 25 (*)	31 Dec 24 (**)	31 Dec 24 (***)	30 Jun 26 (****)	30 Jun 25 (*****)
	audited			*limited audited*	
Net interest	13,732	14,348	14,358	7,245	7,304
Fees	8,502	8,228	8,139	4,782	4,477
Loan Loss Provisions (LLPs)	(662)	(641)	(641)	(377)	(192)
Trading income	1,131	1,679	1,739	229	514
Measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements such as operating profit (Gross operating profit (Loss))	15,094	15,458	15,439	8,799	8,065
Group stated Net profit (loss)	10,915	9,719	9,719	6,123	6,115

Balance sheet

EUR millions, except where indicated	As for the year ended			At the date of	Value as outcome from the Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP' 31.12.2025)
	31 Dec 25 (*)	31 Dec 24 (**)	31 Dec 24 (***)	30 Jun 26 (****)	
	audited			*limited audited*	
Total assets	870,238	784,004	784,004	932,091	not applicable
Senior debt	not applicable	not applicable	not applicable	not applicable	not applicable
Subordinated debt (******)	7,218	6,649	6,649	not applicable	not applicable
Loans and receivables from customers (net) [*identified in the reclassified consolidated accounts as "Loans to customers"*]	433,541	418,378	418,378	475,850	not applicable
Deposits from customers	535,371	499,505	499,505	564,576	not applicable
Group Shareholders' Equity	67,711	62,441	62,441	70,423	not applicable
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance (%)	14.75%	15.96%	15.96%	14.26%	10.50%
Total Capital Ratio (%)	19%	20.41%	20.41%	18.53%	14.87%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework (%)	5.36%	5.60%	5.60%	5.05%	3%

(*) The financial information relating to the financial year ended 31 December 2025 has been extracted from UniCredit's audited consolidated financial statements as of and for the year ended 31 December 2025, which have been audited by KPMG S.p.A., UniCredit's external auditors.

(**) The comparative figures as at 31 December 2024 in this column have been restated. The amount related to year 2024 differs from the ones published in the "2024 Consolidated Reports and Accounts".

(***) As published in the "2024 Consolidated Reports and Accounts".

(****) The financial information relating to 30 June 2026 has been extracted from UniCredit's limited audit Consolidated First Half Financial Report as at 30 June 2026.

(*****) In 2026 Reclassified income statement, comparative figures as at 30 June 2025 have been restated.

(******) 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 45% of the Group's revenues in 1Q26, computed as sum of Italy, Germany, Austria, Central & Eastern Europe and Russia) the UniCredit Group is also present in Germany (accounting for approximately 23% of the Group's revenues in 1Q26), in Austria (accounting for approximately 10% of the Group's revenues in 1Q26), in Central & Eastern Europe (accounting for approximately 19% in 1Q26 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 4% of the Group's revenues in 1Q26). The exposure to which has been reduced (including over FY25), 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 mainly through AO UniCredit Bank and its subsidiary OOO UniCredit Leasing.
The line-by-line consolidation determined the recognition of total assets for Euro 6,048 million vs. Euro 5,597 million as of 31 December 2024. The increase in total assets is mainly attributable to the appreciation of Ruble vs Euro compared to 31 December 2024 which more than offsets the decrease in total asset in local currency.
As at December 31 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 -2,729 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 592 million vs. year-end 2024 (Euro -3,321 million), is mainly due the appreciation of the Russian Ruble over the period.
As of 31 December 2025, the loss of control over AO UniCredit Bank would determine the derecognition of net assets having a carrying value of Euro 6,703 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 -2,729 million) is basically neutral since it is already considered according to its nature and sign (also taking into account regulatory filters).

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 March 31, 2026, the value of the UniCredit Group's non-performing exposures ("**NPEs**") was equal to Euro 11.9 billion (with a gross NPE ratio of 2.6%), stable Y/Y; the stock of NPE loan loss provisions ("**LLPs**") was equal to Euro 5.5 billion with a coverage ratio of 46%. As at March 31, 2026, the Group's net NPEs stood at Euro 6.5 billion. The UniCredit Group's CoR stood at 17 bps in the first quarter 2026 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 March 31, 2026 amounted to Euro 133,266 million (Euro 132,977 million as at December 31, 2025) of which over 73% is concentrated in eight countries: Italy (Euro 46,778 million), Spain (Euro 17,160 million), France (Euro 9,164 million), Germany (Euro 8,295 million), Czech Republic (Euro 4,729 million), Austria (Euro 4,543 million), Bulgaria (Euro 3,504 million) and Romania (Euro 3,488 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 and may be detrimental to the capital position and operating results of the Issuer, although there were no indications of defaults over the course of 2026. The Group's sovereign debt exposure to Russia (Euro 479 million, as of March 31, 2026) is almost totally held by the Russian controlled bank in local currency and 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 28,033 million as at March 31, 2026 (as at 31 December 2025 it amounted to Euro 28,261 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 March 31, 2026, the Liquidity Coverage Ratio ("**LCR**") of the UniCredit Group was equal to 141% whereas at March 31, 2025 it was equal to 143% (calculated as the average of the 12 latest end of month ratios). The LCR as of March 31, 2026 was at c. 140%. As of March 31, 2026, the Net Stable Funding Ratio ("**NSFR**") was 124% whereas at December 31, 2025 it was equal to 125%. The Loan to Deposit Ratio as of March 31, 2026 was at ca. 87%.

Risks associated with capital adequacy requirements: Following the results of the SREP 2025, 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 (P2R-LR) of zero and no additional liquidity requirements. As of January 1, 2026, UniCredit is required to meet: (i) OCR at 10.20% in terms of CET1 ratio, at 12.08% in terms of Tier 1 ratio and 14.58% in terms of Total Capital ratio based on the Systemic Risk Buffer and Countercyclical Capital Buffer as of March 31, 2026 which are updated on a quarterly basis, and (ii) OLRR at 3% on a consolidated basis. As of March 31, 2026, consolidated CET1 Capital, Tier 1 and Total Capital ratios were equal to, respectively: 14.19%, 16.18% and 18.79%, while the LRE was 5.17%. All in all, the outcome of the 2025 SREP as summarized by the P2R is in line with previous years' assessment, and there are no other impacts stemming from that relating to 2025. Furthermore, following the communication received by the SRB and the Bank of Italy in April 2026, UniCredit is required to comply, on a consolidated basis, with: (i) MREL requirement equal to 22.67% of RWAs – plus the applicable Combined Buffer Requirement (the "**CBR**") – and 6% for Leverage Ratio Exposures ("**LRE**"); and subordinated MREL (*i.e.*, to be met with subordinated instruments) equal to 14.36% of RWAs plus the applicable CBR – and 6% 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: Cash Collect Protection Securities (Non-Quanto)

Underlying: Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN: DE000SL0NKY6 / 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 3 November 2026 in Euro (EUR) (the "**Specified Currency**") as up to 45,000 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.

Additional Conditional Amount (*Coupon*)

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

- If with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m) an Additional Conditional Amount Payment Event (*Coupon*) has occurred, the respective Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m) will be paid on the corresponding Additional Conditional Amount Payment Date (*Coupon*) (m).
- If with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m) an Additional Conditional Amount Payment Event (*Coupon*) has not occurred, the respective Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m) will not be paid.

An Additional Conditional Amount Payment Event (*Coupon*) occurs, if the respective R (m) is equal to or greater than the corresponding Additional Conditional Amount Payment Level (*Coupon*) (m).

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

R (m) means with respect to the Additional Conditional Amount (*Coupon*) the Reference Price on the respective Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m).

Additional Conditional Amount Payment Factor (*Coupon*) (m):	100% (1)
Additional Conditional Amount (*Coupon*) (m):	EUR 270.00 (1)
Additional Conditional Amount Payment Date (*Coupon*) (m):	3 November 2031 (1)
Additional Conditional Amount Observation Date (*Coupon*) (m):	27 October 2031 (1)
Record Date (*Coupon*) (m):	31 October 2031 (1)

Redemption

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

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

Additional definitions and product terms

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

Calculation Amount:	EUR 1,000.00
Final Payment Date:	3 November 2031
Initial Observation Date:	30 October 2026
Minimum Amount:	EUR 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 3 November 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: Any Additional Conditional Amount (m) will only be payable if an Additional Conditional Amount Payment Event (m) occurs with respect to an Additional Conditional Amount Observation Date (m). If an Additional Conditional Amount Payment Event (m) does not occur, the Security Holder is not entitled to receive the respective Additional Conditional Amount (m). There is the risk, that in case of an unfavourable performance of the Underlying no payment of any Additional Conditional Amount (m) may occur.

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

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

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

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, Romania and the Slovak Republic	**Agio:**	EUR 10.00
Issue Price:	EUR 1,010.00 per Security (including Agio)	**Subscription Period:**	from 28 September 2026 to 29 October 2026 (2:00 pm Munich time)
Issue Date:	3 November 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 EUR 85.07. 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 EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN IT0005728321)

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: 549300TRUWO2CD2G5692.

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 27. května 2026, ve znění pozdějších dodatků, a registrační dokument UniCredit S.p.A. schválený ze strany CSSF dne 27. května 2026, 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 549300TRUWO2CD2G5692.

Hlavní činnosti Emitenta

UniCredit je celoevropská komerční banka poskytující řešení a služby v Itálii, Německu, Rakousku a střední a východní Evropě. Záměrem UniCredit je podpořit společenský pokrok, poskytovat produkty a služby pro všechny zúčastněné strany a rozvíjet potenciál našich lidí a klientů v celé Evropě. UniCredit obsluhuje více než 20 milionů zákazníků v pěti geografických oblastech: Itálie, Německo, Rakousko, střední a východní Evropa a Rusko, s podporou tří produktových odvětvích skupiny – řešení pro podnikovou klientelu, individuální klientelu a platby – které zajišťují odborné znalosti a škálovatelná řešení na všech trzích.

Hlavní akcionáři Emitenta

Společnost UniCredit není ovládána žádnou fyzickou ani právnickou osobou ve smyslu ustanovení čl. 93 legislativního nařízení č. 58 ze dne 24. února 1998 („**Zákon o Finančních Službách**“) v platném znění. K 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; 7,620% podíl) a Capital Research and Management Company (akcie: 80 421 723; 5,333% 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 pro finanční rok 2022-2030 KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je akciová společnost založená dle italského práva, zapsaná v obchodním rejstříku v Milán-Monza-Brianza-Lodi pod číslem 00709600159, zaregistrovaná v Rejstříku účetních auditorů *(Registro dei Revisori Legali)* vedeném italským Ministerstvem hospodářství a financí pod registračním číslem 70623, se sídlem Via Giovanni Battista Pirelli 38, 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 2025 a 2024 z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek za finanční roky končící 31. prosince 2025 a 2024. Vybrané konsolidované finanční údaje uvedené v tabulce níže za šest měsíců končící 30. června 2026 a 30. června 2025 byly odvozeny z omezeně auditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek společnosti UniCredit za období končící 30. června 2026. 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 šest měsíců končící	
V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak	31.12.25. (*)	31.12.24. (**)	31.12.24. (***)	30.06.26. (****)	30.06.25. (*****)
	auditováno			*omezeně auditováno*	

Čistý úrok	13 732	14 348	14 358	7 245	7 304
Poplatky	8 502	8 228	8 139	4 782	4 477
Rezervy na úvěrové ztráty (LLP)	(662)	(641)	(641)	(377)	(192)
Zisk z obchodování	1 131	1 679	1 739	229	514
Měřítko finanční výkonnosti použité Emitentem v účetní závěrce například provozní zisk (Hrubý provozní zisk (Ztráta))	15 094	15 458	15 439	8 799	8 065
Čistý zisk uvedený skupinou (ztráta)	10 915	9 719	9 719	6 123	6 115

Rozvaha

	Za rok končící			Ke dni	Hodnota jako výsledek Procesu dohledu a hodnocení ('SREP' k 31.12.2025)
V miliónech EUR, není-li uvedeno jinak	31.12.25. (*)	31.12.24. (**)	31.12.24. (***)	30.06.26. (****)	
	auditováno			*omezeně auditováno*	
Aktiva celkem	870 238	784 004	784 004	932 091	nevztahuje se
Nepodřízený dluh	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se	nevztahuje se
Podřízený dluh (******)	7 218	6 649	6 649	nevztahuje se	nevztahuje se
Půjčky a pohledávky za zákazníky (netto) [*v reklasifikovaných konsolidovaných účtech označeno jako "Půjčky zákazníkům"*]	433 541	418 378	418 378	475 850	nevztahuje se
Vklady od zákazníků	535 371	499 505	499 505	564 576	nevztahuje se
Vlastní kapitál skupiny	67 711	62 441	62 441	70 423	nevztahuje se
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) nebo jiný relevantní poměr kapitálové přiměřenosti v závislosti na emisi (%)	14,75 %	15,96 %	15,96 %	14,26 %	10,50 %
Celkový poměr kapitálu (%)	19 %	20,41 %	20,41 %	18,53 %	14,87 %
Pákový poměr vypočtený podle platného regulačního rámce (%)	5,36 %	5,60 %	5,60 %	5,05 %	3 %

(*) Finanční údaje vztahující se k finančnímu roku končícímu 31. prosince 2025 byly převzaty z auditované konsolidované účetní závěrky UniCredit za rok končící 31. prosince 2025, jejíž audit provedl externí auditor společnosti UniCredit, tj. KPMG S.p.A.

(**) Komparativní údaje k 31. prosinci 2024 v tomto sloupci byl upraven. Částka vztahující se k roku 2024 se liší od částek uvedených v „Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2024".

(***) Jak je uvedeno v „Konsolidovaných zprávách a účetní závěrce za rok 2024".

(****) Finanční informace vztahující se k 30. červnu 2026 byly převzaty z omezeně auditované Konsolidované finanční zprávy za první pololetí společnosti UniCredit k 30. červnu 2026.

(*****) V reklasifikovaném výkaze zisků a ztrát z roku 2026 byly srovnatelné údaje k 30. červnu 2025 přepracovány.

(******) 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 1. čtvrtletí 2026 podílela přibližně 45 % na výnosech skupiny, počítáno jako součet Itálie, Německa, Rakouska, střední a východní Evropy a Ruska), působí skupina UniCredit také v Německu (které se v 1. čtvrtletí 2026 podílelo přibližně 23 % na výnosech skupiny), v Rakousku (které v 1. čtvrtletí 2026 představuje přibližně 10 % výnosů skupiny), ve střední a východní Evropě (která v 1. čtvrtletí 2026 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 v 1. čtvrtletí 2026 představovaly přibližně 4 % výnosů skupiny). Jde o expozici, která se od začátku ukrajinské krize (včetně fiskálního 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. Takovéto 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 přístup k rozdělování. Pokud jde o aktiva a pasiva ruských dceřiných společností, skupina drží investice v Rusku především prostřednictvím AO UniCredit Bank a její dceřiné společnosti OOO UniCredit Leasing.

Podle metody plné (line-by-line) konsolidace bylo zjištěno, že celková aktiva činí 6 048 mil. EUR vs. 5 597 mil. EUR, k 31. prosinci 2024. Nárůst celkových aktiv je způsoben především zhodnocením rublu vůči euru ve srovnání s 31. prosincem 2024, což více než kompenzuje pokles celkových aktiv v místní měně.

K 31. prosinci 2025 činil rezervní fond z přecenění, jehož úprava předpokládá recyklaci prostřednictvím výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování

souvisejících aktiv a závazků, -2 729 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 592 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 31. prosince 2025 by ztráta kontroly nad AO UniCredit Bank znamenala odúčtování čistých aktiv v účetní hodnotě 6 703 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 (-2 729 mil. EUR) v zásadě neutrální, protože je již zohledněn podle své povahy a znaménka (s přihlédnutím také k regulatorním filtrům).

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 31. březnu 2026 nedobytné pohledávky (Non-performing Exposures, dále jen „**NPE**“) UniCredit jsou meziročně stabilní a činí 11,9 mld. EUR (s hrubým poměrem NPE 2,6 %). Zůstatek rezervy na úvěrové ztráty NPE (Loan Loss Provisions, dále jen „**LLP**“) činil 5,5 mld. EUR s poměrem krytí 46 %. K 31. březnu 2026 činily čisté NPE skupiny 6,5 mld. EUR. Koeficient nákladů na riziko (Cost of Risk, dále jen „CoR“) skupiny UniCredit činil k 1. čtvrtletí 2026 17 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 31. březnu 2026 činila 133 266 mil. EUR (132 977 mil. EUR k 31. prosinci 2025), z čehož více než 73 % připadá na osm zemí: Itálii (46 778 mil. EUR), Španělsko (17 160 mil. EUR), Francii (9 164 mil. EUR), Německo (8 295 mil. EUR), Českou republiku (4 729 mil. EUR), Rakousko (4 543 mil. EUR), Bulharsko (3 504 mil. EUR) a Rumunsko (3 488 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 2026 nebyly zaznamenány žádné známky selhání. Expozice skupiny vůči ruskému státnímu dluhu (479 mil. EUR k 31. březnu 2026) 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 31. březnu 2026 činily 28 033 mil. EUR (k 31. prosinci 2025 činily 28 261 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 činnosti UniCredit se týkají financování/likvidity trhu a rizik nesouladu/nepředvídaných událostí. K 31. březnu 2026 činil poměr krytí likvidity (Liquidity Coverage Ratio, dále jen „**LCR**“) skupiny UniCredit 141 %, zatímco k 31. březnu 2025 činil 143 % (vypočítáno jako průměr posledních 12 ukazatelů na konci měsíce). K 31. březnu 2026 byl LCR na úrovni cca 140 %. K 31. březnu 2026 byl ukazatel stabilního financování (Net Stable Funding Ratio, dále jen „**NSFR**“) na úrovni 124 %, zatímco k 31. prosinci 2025 činil 125 %. Poměr úvěrů k vkladům k 31. březnu 2026 činil cca 87 %.

Rizika spojená s požadavky na přiměřenost kapitálu: Na základě výsledků SREP 2025 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 (P2R-LR) ve výši nula a žádné dodatečné požadavky na likviditu. S platností od 1. ledna 2026 je UniCredit povinna splňovat: (i) souhrnný kapitálový požadavek (Overall Capital Requirement, dále jen „OCR“) na úrovni 10,20 % z hlediska poměru CET1, 12,08 % z hlediska poměru Tier 1, 14,58 % z hlediska poměru celkového kapitálu na základě kapitálové rezervy pro systémové riziko a proticyklické kapitálové rezervy k 31. březnu 2026, které se aktualizují čtvrtletně a (ii) celkový požadavek na pákový poměr (Overall Leverage Ratio Requirement, dále jen „OLRR“) na úrovni 3 % na konsolidovaném základě. K 31. březnu 2026 činily konsolidované ukazatele kapitálu CET1, Tier 1 a celkového kapitálu 14,19 %, 16,18 % a 18,79 %, zatímco LRE činil 5,17 %. Celkově lze uvést, že výsledek SREP 2025, jak jej shrnuje P2R, je v souladu s hodnocením z předchozích let a z hlediska roku 2025 z něj nevyplývají žádné další dopady. Kromě toho je UniCredit na základě sdělení SRB a italské centrální banky z dubna 2026 povinna na konsolidovaném základě splnit: (i) požadavek MREL ve výši 22,67 % RWA – plus příslušný požadavek na kombinovanou kapitálovou rezervu (Combined Buffer Requirement, dále jen „**CBR**“) – a 6 % pro expozice pákového poměru (Leverage Ratio Exposures, dále jen „**LRE**“); a podřízené MREL (tj. splnitelné podřízenými nástroji) ve výši 14,36 % RWA plus příslušný CBR – a 6 % pro LRE.

Oddíl 3 - Klíčové informace o Cenných Papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Typ produktu, Podkladové Aktivum a forma Cenných Papírů

Typ produktu: Cenné Papíry Cash Collect Protection (*Cash Collect Protection Securities*) (Non-Quanto)

Podkladové Aktivum: Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN: DE000SL0NKY6 / 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 03.11.2026 v eurech (EUR) ("**Určená Měna**"), až do 45.000 Certifikátů. Cenné papíry mají definovanou dobu platnosti.

Obecně

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

Úrok

Cenné Papíry nejsou úročeny.

Další Podmíněná Částka (*Coupon*)

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

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

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

Částky (*Coupon*) (m).

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

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

Faktor Výplaty Další Podmíněné Částky (*Coupon*) (m):	100% (1)
Další Podmíněná Částka (*Coupon*) (m):	EUR 270 (1)
Datum Výplaty Další Podmíněné Částky (*Coupon*) (m):	03.11.2031 (1)
Den Sledování Další Podmíněné Částky (*Coupon*) (m):	27.10.2031 (1)
Rozhodný Den (*Coupon*) (m):	31.10.2031 (1)

Zpětné odkoupení

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

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

Další definice a podmínky produktu

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

Částka Výpočtu:	EUR 1.000
Konečný Den Splatnosti:	03.11.2031
Počáteční Den Sledování:	30.10.2026
Minimální Částka:	EUR 1.000
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 03.11.2026 v následujících mnohostranných systémů obchodování (MTS): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Regulovaný neoficální 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 žádná práva či nároky vůči jakékoli jiné osobě. Držitelé Cenných Papírů jsou vystaveni riziku částečného nebo úplného nesplnění povinností Emitenta při plnění závazků, jež je Emitent povinen plnit ve vztahu k Cenným Papírům jako celku nebo ve vztahu k jejich části, např. v případě insolvence Emitenta. Čím horší je úvěrová bonita Emitenta, tím vyšší je riziko ztráty. V případě realizace úvěrového rizika Emitenta může Držitel Cenných Papírů utrpět úplnou ztrátu svého kapitálu, a to i v případě, že Cenné Papíry nabízejí Minimální Částku při splatnosti. Kromě toho se na Držitele Cenných Papírů mohou vztahovat protikrizová opatření přijatá ve vztahu k Emitentovi, pokud dojde k jeho úpadku nebo pokud takový úpadek hrozí. Povinnosti Emitenta vyplývající z Cenných Papírů nejsou zajištěny, zaručeny třetími stranami, či chráněny žádným systémem ochrany vkladů nebo kompenzací.

Rizika související s faktory ovlivňujícími tržní hodnotu: 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 připisovány, liší od měny produktu, pozor na měnové riziko. Platby obdržíte v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotyčnými dvěma měnami.

Rizika související s prodlením u průběžných plateb: Další Podmíněná Částka (m) bude vyplacena pouze v případě, že nastane Událost Výplaty Další Podmíněné Částky (m) v souvislosti s Dnem Sledování (m). Pokud k Události Výplaty Další Podmíněné Částky (m) nedojde, nemá Držitel Cenných papírů nárok na výplatu příslušné Další Podmíněné Částky (m). Existuje riziko, že v případě nepříznivé výkonnosti Podkladového Aktiva nemusí dojít k výplatě žádné Další Podmíněné Částky (m).

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

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

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

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, Rumunsko a Slovenská republika	**Ážio:**	EUR 10
Emisní Cena:	EUR 1.010 za jeden Cenný Papír (včetně ážia)	**Období Upisování:**	Od 28.09.2026 do 29.10.2026 (14:00 hod. mnichovského času)
Den Emise:	03.11.2026	**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.

Provize účtované Emitentem: Vstupní náklady pro tento produkt zahrnuty v Emisní Ceně jsou ve výši EUR 85,07. Tyto náklady odrážejí veškeré činnosti prováděné za účelem vytváření, vývoje, vydání a umístění produktu, včetně nákladů na specializovanou informační službu. Z tohoto důvodu jsou zahrnuty 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.

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 разноските за превод на Базовия проспект (включително всякакви допълнения, както и Окончателните условия), преди започване на съдебното производство.

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

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

Ценни книжа: UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN IT0005728321)

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: 549300TRUWO2CD2G5692.

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

Дата на одобрение на Базовия проспект: Базовият проспект на УниКредит С.п.А (*UniCredit S.p.A*) за емитирането на Ценни книжа с Един Базов актив и с Няколко Базови активи (с (частична) защита на капитала), одобрен от CSSF на 27 май 2026 г., както е допълван периодично, и регистрационният документ на УниКредит С.п.А., одобрен от CSSF на 27 май 2026 г., както е допълван периодично, които заедно представляват базов проспект ("**Базовият проспект**"), състоящ се от отделни документи по смисъла на чл. 8, пар. 6 от Регламент (ЕС) 2017/1129, както е изменян периодично ("**Регламентът за проспектите**").

Раздел 2 – Ключова информация за Емитента

Кой е Емитентът на Ценните книжа?

УниКредит е акционерно дружество, учредено в Италия съгласно италианското законодателство, с регистриран офис, главно управление и основен център на дейност на Piazza Gae Aulenti, 3 Кула А 20154 Милано, Италия. Идентификаторът на юридическо лице (LEI код) на УниКредит е 549300TRUWO2CD2G5692.

Основни дейности на Емитента

УниКредит е паневропейска Търговска Банка, предлагаща решения и услуги в Италия, Германия, Австрия и Централна и Източна Европа. Целта на УниКредит е да дава възможност на общностите да напредват, като предоставя продукти и услуги за всички заинтересовани лица, разгръщайки потенциала на нашите хора и нашите клиенти в цяла Европа. УниКредит обслужва над 20 милиона клиенти в 5 географски области: Италия, Германия, Австрия, Централна и Източна Европа и Русия, подкрепяни от три фабрики за продукти на Групата - Корпоративни, Индивидуални и решения за плащания, - които гарантират експертен опит и мащабируеми решения на всички пазари.

Мажоритарни акционери в Емитента

Никое физическо или юридическо лице не контролира УниКредит по смисъла на чл. 93 от Законодателен декрет № 58 от 24 февруари 1998 г. ("**Закона за финансовите услуги**"), както е изменен. Към 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 7,620%) и Кепитъл рисърч енд мениджмънт кампъни (Capital Research and Management Company) (акции: 80 421 723; притежавани 5,333%).

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 финансовите години 2022-2030 г. е KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG е акционерно дружество, учредено съгласно законите на Италия, вписано в Дружествения регистър на Милано-Монца-Бриянца-Лоди под номер 00709600159 и регистрирано в Регистъра на счетоводните одитори (*Registro dei Revisori Legali*) на италианското Министерство на икономиката и финансите с регистрационен номер 70623, с регистриран офис на ул. Giovanni Battista Pirelli 38, 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 2025 г. и 2024 г., от одитираните консолидирани финансови отчети за финансовата година, приключваща на 31 декември 2025 г. и 2024 г. Избраната консолидирана финансова информация, включена в таблицата по-долу за шестомесечията, приключили на 30 юни 2026 г. и 30 юни 2025 г., е взета от преминалия лимитиран одит консолидиран междинен финансов отчет на УниКредит за периода, приключил на 30 юни 2026 г. 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 шестмесечието, приключило на	
Милиони евро, освен където е посочено	31.12.25. (*)	31.12.24. (**)	31.12.24. (***)	30.06.26. (****)	30.06.25. (*****)
	одитиран			*лимитиран одит*	
Нетни лихви	13 732	14 348	14 358	7 245	7 304
Такси	8 502	8 228	8 139	4 782	4 477
Провизии за загуби по заеми (LLPs)	(662)	(641)	(641)	(377)	(192)
Приходи от търговия	1 131	1 679	1 739	229	514
Измерител на финансовите резултати, използван от Емитента във финансовите отчети като оперативна печалба (Брутна оперативна печалба (загуба))	15 094	15 458	15 439	8 799	8 065
Нетна печалба (загуба) по данни на Групата	10 915	9 719	9 719	6 123	6 115

Баланс

	За годината, приключила на			На дата	Стойност като резултат от Процеса на надзорен преглед и оценка (ПНПО 31.12.2025 г.)
Милиони евро, освен където е посочено	31.12. 25. (*)	31.12.24. (**)	31.21.24. (***)	30.06.26. (****)	
	одитиран			*лимитиран одит*	
Общо активи	870 238	784 004	784 004	932 091	неприложимо
Старши (първостепенен) дълг (Senior debt)	неприложимо	неприложимо	неприложимо	неприложимо	неприложимо
Подчинен дълг (Subordinated debt) (******)	7 218	6 649	6 649	неприложимо	неприложимо
Заеми и вземания от клиенти (нето) [*идентифицирани в прекласифицираните консолидирани отчети като "Заеми за клиенти"("Loans to customers")*]	433 541	418 378	418 378	475 850	неприложимо
Депозити от клиенти	535 371	499 505	499 505	564 576	неприложимо
Собствен капитал на акционерите в Групата	67 711	62 441	62 441	70 423	неприложимо
Коефициент на базовия собствен капитал от първи ред (CET1) или друг приложим пруденциален коефициент на капиталова адекватност в зависимост от емисията (%)	14,75%	15,96%	15,96%	14,26%	10,50%
Общо капиталово съотношение (%)	19%	20,41%	20,41%	18,53%	14,87%
Коефициент на ливъридж, изчислен съгласно приложимата регулаторна рамка (%)	5,36%	5,60%	5,60%	5,05%	3%

(*) Финансовата информация, отнасяща се за финансовата година, приключваща на 31 декември 2025 г., е извлечена от одитираните консолидирани финансови отчети на УниКредит към и за годината, приключваща на 31 декември 2025 г., които са одитирани от KPMG S.p.A., външните одитори на УниКредит.

(**) Сравнителните данни към 31 декември 2024 г. в тази колона са преизчислени. Сумата, отнасяща се до 2024 г., се различава от тези, публикувани в „Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2024 г." (*2024 Consolidated Reports and Accounts*).

(***) Както е публикувано в „Консолидирани доклади и счетоводни отчети за 2024 г." (*2024 Consolidated Reports and Accounts*).

(****) Финансовата информация, отнасяща се до 30 юни 2026 г., е извлечена от лимитирано одитирания Консолидиран финансов доклад за първото полугодие към 30 юни 2026 г. на УниКредит.

(*****) В Прекласифицирания отчет за приходите и разходите за 2026 г. сравнителните данни към 30 юни 2025 г. са преизчислени.

(******) 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 дейностите 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 45% от приходите на Групата за първото тримесечие на 2026 г., изчислени като сума от Италия, Германия, Австрия, Централна и Източна Европа и Русия), УниКредит Груп присъства и в Германия (съставляваща приблизително 23% от приходите на Групата за първото тримесечие на 2026 г.), в Австрия (съставляваща приблизително 10% от приходите на Групата за първото тримесечие на 2026 г.), в Централна и Източна Европа (съставляваща приблизително 19% от приходите на Групата за първото тримесечие на 2026 г. 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 4% от приходите на Групата за първото тримесечие на 2026 г.). Стойността на експозицията към тях е намалена (включително

за финансовата година 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 присъствието 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 основно чрез АО УниКредит Банк и нейното дъщерно дружество ООО UniCredit Leasing.

Консолидирането по редове определя признаването на общите активи на 6 048 милиона евро спрямо 5 597 милиона евро, към 31 декември 2024 г. Увеличаването на общите активи се дължи основно на поскъпването на рублата спрямо еврото в сравнение с 31 декември 2024 г., което повече от компенсира намалението на общите активи в местна валута..

Към 31 декември 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 -2 729 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 592 милиона евро спрямо 2024 г. в края на годината (-3 321 милиона евро) се дължи главно на поскъпването на руската рубла за периода.

Към 31 декември 2025 г. загубата на контрол над АО УниКредит Банк ще доведе до отписване на нетните активи с балансова стойност от 6 703 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 (-2 729 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).

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 31 март 2026 г. Стойността на необслужваните експозиции („**NPE**“) на УниКредит Груп е равна на 11,9 милиарда евро (с брутно съотношение на необслужваните експозиции от 2,6%), стабилна на годишна база; акциите на провизиите срещу загуби по кредити по необслужвани експозиции („**LLP**“) са равни на 5,5 милиарда евро със съотношение на покритие от 46%. Към 31 март 2026 г. нетните NPE на групата възлизат на 6,5 милиарда евро. COR на УниКредит Груп е при 17 базисни пункта в първото тримесечие на 2026 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 31 март 2026 г. счетоводната стойност на експозициите към държавни дългове на УниКредит Груп възлиза на 133 266 милиона евро (132 977 милиона евро към 31 декември 2025 г.), от които повече от 73% са концентрирани в осем държави: Италия (46 778 милиона евро), Испания (17 160 милиона евро), Франция (9 164 милиона евро), Германия (8 295 милиона евро), Чешката република (4 729 милиона евро), Австрия (4 543 милиона евро), България (3 504 милиона евро) и Румъния (3 488 милиона евро). По-лошото съотношение между възвръщаемостта на държавните облигации и съпоставимия 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 2026 г. Експозицията на държавния дълг на Групата към Русия (479 милиона евро към 31 март 2026 г.) е почти напълно държана от руската контролирана банка в местна валута и 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 28 033 милиона евро към 31 март 2026 г. (към 31 декември 2025 г. те възлизат на 28 261 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 31 март 2026 г. коефициентът на покритие на ликвидността ("**LCR**") на УниКредит Груп е равен на 141%, докато към 31 март 2025 г. е равен на 143% (изчислен като средната стойност на 12-те най-нови коефициента в края на месеца). Към 31 март 2026 г. LCR е около 140%. Към 31 март 2026 г. коефициентът на нетно стабилно финансиране ("**NSFR**") е 124%, докато към 31 декември 2025 г. е 125%. Към 31 март 2026 г. съотношение на кредитите към депозитите е около 87%.

Рискове, свързани с изискванията за адекватност на капитала: След резултатите от SREP за 2025 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 (P2R-LR) от нула и без допълнителни изисквания за ликвидност. Към 1 януари 2026 г. УниКредит е длъжна да има: i) OCR при 10,20% по отношение на коефициента за CET1, 12,08% по отношение на коефициента за първо ниво и 14,58% по отношение на коефициента на общия капитал въз основа на буфера за системен риск и антицикличния капиталов буфер към 31 март 2026 г., които се актуализират на тримесечна база, и ii) OLRR при 3% на консолидирана основа. Към 31 март 2026 г. консолидираният капитал за CET1, коефициентите на първо ниво и общия капитал са равни на съответно: 14,19%, 16,18% и 18,79%, докато LRE е 5,17%. Като цяло резултатът от SREP от 2025 г., обобщен от P2R, е в съответствие с оценката на предишните години и няма други въздействия, произтичащи от това, свързани с 2025 г. Освен това вследствие на съобщението, получено от SRB и Банка на Италия през април 2026 г., УниКредит трябва да спазва на консолидирана основа: i) изискването за MREL, равно на 22,67% от RWA – плюс приложимото изискване за комбиниран буфер („**CBR**“) – и 6% за експозиции с ливъридж коефициент („**LRE**“); и подчинен MREL (т.е. който трябва да бъде изпълнен с подчинени инструменти), равен на 14,36% от RWA плюс приложимото CBR – и 6% 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: Cash Collect Protection Securities (Non-Quanto)

Базов актив: Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN: DE000SL0NKY6 / 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 бъдатемитирани на 03.11.2026 в евро (EUR) ("**Посочената валута**") като най-много 45.000 Сертификата. Ценните книжа са с определен срок.

Обща информация

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

Лихва

Върху Ценните книжа не се начислява лихва.

Допълнителна условна сума (*Coupon*)

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

- Ако по отношение на Дата на наблюдение на допълнителна условна сума (*Coupon*) (m) е настъпило Събитие за плащане на допълнителна условна сума (*Coupon*), съответната Допълнителна условна сума (*Coupon*) (m) ще бъде платена на съответната Дата на плащане на допълнителна условна сума (*Coupon*) (m).
- Ако по отношение на Дата на наблюдение на допълнителна условна сума (*Coupon*) (m) не е настъпило Събитие за плащане на допълнителна условна сума (*Coupon*), съответната допълнителна условна сума (*Coupon*) (m) няма да бъде платена.

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

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

R (m) означава, по отношение на Допълнителната (условна) сума (*Coupon*) Референтната цена на съответната Дата на наблюдение на допълнителната условна сума (*Coupon*) (m).

Коефициент на плащане на допълнителна условна сума (*Coupon*) (m):	100% (1)
Допълнителна условна сума (*Coupon*) (m):	EUR 270 (1)
Дата на плащане на допълнителна условна сума (*Coupon*) (m):	03.11.2031 (1)
Дата на плащане на допълнителна условна сума (*Coupon*) (m):	27.10.2031 (1)
Дата на вписване (*Coupon*) (m) (Record Date (*Coupon*) (m)):	31.10.2031 (1)

Обратно изкупуване

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

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

Допълнителни дефиниции и срокове относно продукта

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

Сума за изчисление:	EUR 1.000
Последна дата на плащане (*Final Payment Date*):	03.11.2031
Начална дата на наблюдение (*Initial Observation Date*):	30.10.2026
Минимална стойност (*Minimum Amount*):	EUR 1.000

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 03.11.2026 на следните многостранни системи за търговия (MCT): 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 преструктуриране 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 преструктуриране 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, произтичащи от пропуснати текущи плащания: Всяка Допълнителна условна сума (m) ще бъде платима само ако настъпи Случай на плащане на допълнителна условна сума (m) по отношение на Датата на наблюдение на допълнителната условна сума (m). Ако не настъпи Случай на плащане на допълнителна условна сума (m), Притежателят на ценни книжа няма право да получи съответната Допълнителна условна сума (m). Съществува риск в случай на неблагоприятни резултати на Базовия актив да не се извърши плащане на Допълнителна условна сума (m).

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

неблагоприятен ефект върху стойността на Ценните книжа и сумата, платима по тях.

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

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

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, Румъния и Словашката република	**Ажио:**	EUR 10
Емисионна цена:	EUR 1.010 за Ценна книга (включително Ажио)	**Период на записване:**	от 28.09.2026 до 29.10.2026 (14:00 ч. мюнхенско време)
Дата на емитиране:	03.11.2026	**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 EUR 85,07. 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 EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN IT0005728321)

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: 549300TRUWO2CD2G5692.

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 27. svibnja 2026., kako je mijenjan s vremena na vrijeme, te registracijski dokument UniCredit S.p.A. odobren od strane CSSF-a na dan 27. svibnja 2026., 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: 549300TRUWO2CD2G5692.

Glavne djelatnosti Izdavatelja

UniCredit je paneuropska poslovna banka koja pruža rješenja i usluge u Italiji, Njemačkoj, Austriji te srednjoj i istočnoj Europi. Svrha društva UniCredit jest osnažiti zajednice za napredak, pružajući proizvode i usluge za sve držatelje vrijednosnih papira, oslobađajući potencijal naših ljudi i naših klijenata diljem Europe. UniCredit ima više od 20 milijuna klijenata u pet geografskih područja: Italiji, Njemačkoj, Austriji, srednjoj i istočnoj Europi te Rusiji, koja se oslanjaju na tri poslovna područja Grupe – **Korporativna rješenja, Individualna rješenja i Rješenja za plaćanja** – koja jamče stručnost i skalabilna rješenja na svim tržištima.

Najveći Dioničari Izdavatelja

Ne postoji pojedinac ili entitet koji kontroliraju UniCredit u smislu članka 93. Zakonodavne uredbe br. 58 od 24. veljače 1998. ("**Zakon o financijskim uslugama**"), kako je mijenjana. Na dan 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; 7.620 % u vlasništvu) i Capital Research and Management Company (dionice: 80.421.723; 5.333 % 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 financijsku godinu 2022.-2030. je KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je dioničko društvo osnovano prema talijanskim zakonima, upisano u Registar trgovačkih društava za Milano-Monzu-Brianzu-Lodi pod brojem 00709600159 i registrirano u Registru računovodstvenih revizora (*Registro dei Revisori Legali*) koji vodi talijansko Ministarstvo gospodarstva i financija s registracijskim brojem 70623 i poslovnom adresom u Via Giovanni Battista Pirelli 38, 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 2025. i 2024. uzeo iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja za financijske godine koje su završile 31. prosinca 2025. i 2024. Odabrani konsolidirani financijski podaci uključeni u tablicu u nastavku za šestomjesečna razdoblja završena 30. lipnja 2026. i 30. lipnja 2025. izvedeni su iz konsolidiranih financijskih izvještaja društva UniCredit za razdoblje završeno 30. lipnja 2026., koji su bili predmet ograničenog revizijskog pregleda. 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 šest mjeseci	
U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije	31. 12. 2025. (*)	31. 12. 2024. (**)	31. 12. 2024. (***)	30. 06. 2026. (****)	30. 06. 2025. (*****)
	revidirano			*djelomično revidirano*	
Neto kamata	13.732	14.348	14.358	7.245	7.304

Naknade	8.502	8.228	8.139	4.782	4.477
Rezervacije za gubitke po kreditima (Loan Loss Provisions (LLPs))	(662)	(641)	(641)	(377)	(192)
Prihod od trgovanja	1.131	1.679	1.739	229	514
Mjera financijskog učinka koju Izdavatelj koristi u financijskim izvještajima kao što je operativna dobit (Bruto operativna dobit (gubitak))	15.094	15.458	15.439	8.799	8.065
Iskazana neto dobit (gubitak) grupe	10.915	9.719	9.719	6.123	6.115

Bilanca

	Zaključno s krajem godine			Na dan	Vrijednost kao rezultat procesa nadzora i ocjenjivanja („SREP" 31.12.2025.)
U milijunima EUR, osim gdje je naznačeno drugačije	31. 12. 2025. (*)	31. 12. 2024. (**)	31. 12. 2024. (***)	30. 06. 2026. (****)	
	revidirano			*djelomično revidirano*	
Ukupna imovina	870.238	784.004	784.004	932.091	nije primjenjivo
Nadređeni dug	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo	nije primjenjivo
Podređeni dug (******)	7.218	6.649	6.649	nije primjenjivo	nije primjenjivo
Krediti i potraživanja kod kupaca (neto) [identificirano u reklasificiranim konsolidiranim računima kao "krediti kupcima"]	433.541	418.378	418.378	475.850	nije primjenjivo
Depoziti kupaca	535.371	499.505	499.505	564.576	nije primjenjivo
Vlasnički kapital Grupe	67.711	62.441	62.441	70.423	nije primjenjivo
Stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1 ratio) ili drugi relevantni omjer adekvatnosti bonitetnog kapitala ovisno o izdavanju (%)	14,75 %	15,96 %	15,96 %	14,26 %	10,50 %
Stopa ukupnog kapitala (%)	19 %	20,41 %	20,41 %	18,53 %	14,87 %
Omjer zaduženosti (Leverage Ratio) izračunat prema primjenjivom regulatornom okviru (%)	5,36 %	5,60 %	5,60 %	5,05 %	3 %

(*) Financijski podaci koji se odnose na financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2025. proizlaze iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja društva UniCredit za godinu koja je završila 31. prosinca 2025., a koje su revidirali vanjski revizori društva UniCredit iz društva KPMG S.p.A.

(**) Usporedne brojke na dan 31. prosinca 2024. u ovom stupcu je izmijenjena. Iznos koji se odnosi na 2024. godinu razlikuje se od onih objavljenih u „Konsolidiranim izvještajima i računima za 2024. godinu".

(***) Kao što je objavljeno u „Konsolidiranim izvještajima i računima za 2024. godinu".

(****) Financijski podaci koji se odnose na 30. lipnja 2026. godine izdvojeni su iz djelomično revidiranog Konsolidiranog prvog polugodišnjeg financijskog izvještaja društva UniCredit na dan 30. lipnja 2026. godine.

(*****) U Reklasificiranom računu dobiti i gubitka za 2026. usporedni podaci na dan 30. lipnja 2025. godine izmijenjeni su.

(******) 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 45 % prihoda Grupe u prvom kvartalu 2026., što se izračunava kao zbroj Italije, Njemačke, Austrije, srednje i istočne Europe te Rusije), UniCredit Grupa prisutna je i u Njemačkoj (koja čini otprilike 23 % prihoda Grupe u prvom kvartalu 2026.), u Austriji (koja čini otprilike 10 % prihoda Grupe u prvom kvartalu 2026.), u srednjoj i istočnoj Europi (koje čine otprilike 19 % u prvom kvartalu 2026. 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 4 % prihoda Grupe u prvom kvartalu 2026.). Izloženost prema njoj je smanjena (uključujući i tijekom financijske godine 2025.) 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 uglavnom putem AO UniCredit Bank i njezinog društva kćeri OOO UniCredit Leasing.

Konsolidacijom po stavkama utvrđeno je prepoznavanje ukupne imovine u iznosu od 6.048 milijuna eura u usporedbi s 5.597 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. godine. Povećanje ukupne imovine uglavnom se pripisuje aprecijaciji rublja u odnosu na euro u usporedbi s danom 31. prosinca 2024.,

čime se više nego kompenzira smanjenje ukupne imovine u lokalnoj valuti.

Na dan 31. prosinca 2025. godine rezerve za revalorizaciju, koje se namjeravaju reklasificirati kroz dobit i gubitak u slučaju prestanka priznavanja povezane imovine i obveza, iznose –2.729 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 592 milijuna eura u usporedbi s krajem 2024. godine (–3.321 milijun eura) uglavnom je posljedica aprecijacije ruskog rublja u istom razdoblju.

Od 31. prosinca 2025. godine gubitak kontrole nad AO UniCredit Bankom uzrokovao bi prestanak priznavanja neto imovine knjigovodstvene vrijednosti od 6.703 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 regulativne perspektive na redovni osnovni kapital CET1 negativni učinak povezan s revalorizacijskim rezervama (–2.729 milijuna eura) u osnovi je neutralan jer je već uzet u obzir na temelju svoje prirode i znaka (uzimajući u obzir i regulativne filtre).

Kreditni rizik i rizik od pogoršanja kreditne kvalitete: Financijska i kapitalna snaga, kao i profitabilnost UniCredit Grupe, ovise i 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 31. ožujka 2026. godine vrijednost neprihodujućih izloženosti (engl. non-performing exposure, "**NPE**") UniCredit Grupe iznosila je 11,9 milijardi eura (s bruto omjerom NPE-a od 2,6 %), što je stabilno u odnosu na prethodnu godinu. Stanje rezervacija za gubitke po kreditima u vezi s NPE-ovima ("**LLP**") iznosilo je 5,5 milijarde eura s omjerom pokrića od 46 %. Na dan 31. ožujka 2026. godine NPE-ovi Grupe iznosili su 6,5 milijardi eura. Koeficijent rizika UniCredit Grupe ostao je na 17 baznih bodova u prvom kvartalu 2026. 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 o 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 31. ožujka 2026. godine iznosila je 133.266 milijuna eura (132.977 milijuna eura na dan 31. prosinca 2025. godine), od čega je više od 73 % koncentrirano u osam zemalja: Italiji (46.778 milijuna eura), Španjolskoj (17.160 milijuna eura), Francuskoj (9.164 milijuna eura), Njemačkoj (8.295 milijuna eura), Češkoj (4.729 milijuna eura), Austriji (4.543 milijuna eura), Bugarskoj (3.504 milijuna eura) i Rumunjskoj (3.488 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 2026. godine. Izloženost Grupe u smislu državnog duga prema Rusiji (479 milijuna eura na dan 31. ožujka 2026. godine) gotovo je u potpunosti pod kontrolom ruske banke u lokalnoj valuti te je 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 31. ožujka 2026. godine iznosili 28.033 milijuna eura (na dan 31. prosinca 2025. godine iznosili su 28.261 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 31. ožujka 2026. godine koeficijent likvidnosne pokrivenosti (engl. Liquidity Coverage Ratio, "**LCR**"") UniCredit Grupe iznosio je 141 %, dok je na dan 31. ožujka 2025. iznosio 143 % (što se računa kao prosjek zadnjih 12 omjera na kraju mjeseca). Na dan 31. ožujka 2026. godine LCR je iznosio približno 140 %. Na dan 31. ožujka 2026. godine omjer neto stabilnih izvora financiranja (engl. Net Stable Funding Ratio, "**NSFR**") iznosio je 124 %, dok je na dan 31. prosinca 2025. iznosio 125 %. Na dan 31. ožujka 2026. godine omjer kredita i depozita iznosio je približno 87 %.

Rizici povezani sa zahtjevima za adekvatnost kapitala: Nakon rezultata postupka nadzorne provjere i ocjene (engl. Supervisory Review and Evaluation Process; SREP) 2025. 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)), P2R za omjer financijske poluge (P2R-LR) koji iznosi nula te ne uključuju dodatne zahtjeve za likvidnost. Od 1. siječnja 2026. godine UniCredit je dužan postići sljedeće: (i) OCR na 10,20 % u smislu omjera CET1, na 12,08 % u smislu omjera Tier 1 i na 14,58 % u smislu omjera ukupnog kapitala na temelju zaštitnog sloja za sistemski rizik i protucikličkog zaštitnog sloja kapitala na dan 31. ožujka 2026., koji se ažuriraju na kvartalnoj bazi te (ii) OLRR na 3 % na konsolidiranoj osnovi. Na dan 31. ožujka 2026. konsolidirani omjeri CET1 kapitala, Tier 1 kapitala i ukupnog kapitala iznosili su: 14,19 %, 16,18 % i 18,79 %, dok je LRE iznosio 5,17 %. Sve u svemu, ishod SREP-a za 2025. 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 2025. godinu. Nadalje, nakon komunikacije koju su SRB i Banka Italije primili u travnju 2026. godine, društvo UniCredit dužno je na konsolidiranoj osnovi ispunjavati: (i) zahtjev MREL koji iznosi 22,67 % RWA-a – plus primjenjivi zahtjev za kombinirani zaštitni sloj (engl. Combined Buffer Requirement, "**CBR**") – i 6 % za izloženosti omjera financijske poluge (engl. Leverage Ratio Exposures, "**LRE**"), i (ii) podređeni MREL (tj. koji se mora ispuniti podređenim instrumentima) koji iznosi 14,36 % RWA-a – plus primjenjivi CBR – i 6 % 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: Cash Collect Protection Vrijednosni papiri (*Cash Collect Protection Securities*) (Non-Quanto)

Temeljni instrument: Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN: DE000SL0NKY6 / 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 03.11.2026 ueurima (EUR) ("**Utvrđena valuta**") kao do 45.000 Potvrda. Vrijednosni papiri imaju definiran rok.

Općenito

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

Kamata

Vrijednosni papiri ne nose kamatu.

Dodatni uvjetni iznos (*Coupon*)

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

- Ako se u odnosu na Datum promatranja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m) dogodio Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*), odgovarajući Dodatni uvjetni iznos (*Coupon*) (m) bit će isplaćen na odgovarajući Datum plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m).
- Ako se u odnosu na Datum promatranja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m) nije dogodio Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*), odgovarajući Dodatni uvjetni iznos (*Coupon*) (m) neće biti isplaćen.

Događaj plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) dogodit će se ako je odnosni R (m) jednak ili veći nego odgovarajuće Razina plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m).

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

R (m) znači, u odnosu na Dodatni uvjetni iznos (*Coupon*), Referentna cijena na odnosni Datum promatranja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m).

Faktor plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m):	100% (1)
Dodatni uvjetni iznos (*Coupon*) (m):	EUR 270 (1)
Datum plaćanja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m):	03.11.2031 (1)
Datum promatranja dodatnog uvjetnog iznosa (*Coupon*) (m):	27.10.2031 (1)
Datum zapisa (*Coupon*) (m):	31.10.2031 (1)

Iskup

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

Na Datum konačne otplate Iznos iskupa jednak je Minimalnom iznosu.

Dodatne definicije i uvjeti proizvoda

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

Iznos izračuna:	EUR 1.000
Datum konačne otplate:	03.11.2031
Početni datum promatranja:	30.10.2026
Minimalni iznos:	EUR 1.000
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 Temeljnog instrumenta je obustavljen ili trajno prekinuta) i ne postoji dostupan Zamjenski temeljni instrument niti on može biti utvrđen) ("**Događaj konverzije**"), Izdavatelj ima pravo konvertirati i iskupiti Vrijednosne papire na Datum konačne otplate plaćanjem Iznosa namirenja. "**Iznos namirenja**" je tržišna vrijednost Vrijednosnih papira zajedno s obračunatim kamatama za razdoblje do Datuma konačne otplate po tržišnoj kamatnoj stopi kojom se u to vrijeme trguje obvezama Izdavatelja s istim preostalim rokom kao za Vrijednosne papire u roku deset Bankarskih radnih dana nakon nastanka Događaja konverzije, kako je utvrđeno od strane Agenta za izračun. Iznos namirenja u svakom slučaju nije manji od Minimalnog iznosa.

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 03.11.2026 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 dospijeću. 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 Temeljnih instrumenata. Međutim, na tržišnu vrijednost Vrijednosnih papira utjecat će brojni dodatni čimbenici. To su, između ostalog, kreditna sposobnost Izdavatelja, relevantne prevladavajuće kamatne stope i stope prinosa, tržište sličnih vrijednosnih papira, opći ekonomski, politički i ciklični uvjeti, mogućnost trgovanja i, ako je primjenjivo, preostali rok Vrijednosnih papira, kao i dodatni čimbenici vezani uz Temeljni instrument koji utječu na tržišnu vrijednost.

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

Rizici povezani s regulativom referentnih vrijednosti: Vrijednosni papiri upućuju na Referentnu vrijednost ("**Referentna vrijednost**") u smislu Uredbe (EU) 2016/1011 ("**Uredba o referentnim vrijednostima**"), pa stoga postoji rizik da se Referentna vrijednost ne može koristiti kao referentna vrijednost Vrijednosnih papira u određenom trenutku. U tom slučaju Vrijednosni papiri bi mogli biti delistani, korigirani, konvertirani ili na drugi način zahvaćeni. Sve promjene Referentne vrijednosti kao rezultat Uredbe o referentnim vrijednostima mogle bi imati značajan negativan učinak na troškove refinanciranja Referentne vrijednosti ili na troškove i rizike administriranja ili sudjelovanja na drugi način u postavljanju Referentne vrijednosti i usklađivanja s Uredbom o referentnim vrijednostima. Potencijalni ulagači trebaju biti svjesni da se suočavaju s rizikom da bi bilo koja promjena relevantne Referentne vrijednosti mogla imati značajan negativan učinak na vrijednost i 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:	Bugarska, Hrvatska, Češka Republika, Mađarska, Rumunjska i Slovačka Republika	**Agio:**	EUR 10
Cijena izdanja:	EUR 1.010 po Vrijednosnom papiru (uključujući Agio)	**Razdoblja upisa:**	Od 28.09.2026 do 29.10.2026 (14:00 po vremenu u Münchenu)
Datum izdanja:	03.11.2026	**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 EUR 85,07. 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 EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN IT0005728321)

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: 549300TRUWO2CD2G5692.

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 27. mája 2026, v znení neskorších dodatkov, a registračný dokument UniCredit S.p.A. schválený zo strany CSSF dňa 27. mája 2026, 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 549300TRUWO2CD2G5692.

Hlavné činnosti Emitenta

UniCredit je celoeurópska komerčná banka poskytujúca riešenia a služby v Taliansku, Nemecku, Rakúsku, strednej a východnej Európe. Zámerom UniCredit je podporovať spoločenský pokrok, poskytovať produkty a služby všetkým zúčastneným stranám a odomknúť potenciál našich ľudí a našich klientov v celej Európe. UniCredit poskytuje služby viac ako 20 miliónom zákazníkov v 5 geografických oblastiach : Taliansko, Nemecko, Rakúsko, stredná a východná Európa a Rusko, s podporou troch skupinových produktových odvetví Corporate, Individual a Payment Solutions, ktoré zabezpečujú odborné znalosti a škálovateľné riešenia na všetkých trhoch.

Hlavní akcionári Emitenta

Spoločnosť UniCredit nie je ovládaná žiadnou fyzickou ani právnickou osobou v zmysle ustanovenia článku 93 legislatívneho nariadenia č. 58 z 24. februára 1998 (ďalej len "**Zákon o finančných službách**") v platnom znení. K 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; 7,620 % podiel) a Capital Research and Management Company (akcie: 80 421 723; 5,333 % podiel).

Údaje o výkonnom riaditeľovi Emitenta

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

Údaje o audítoroch Emitenta

Audítorskou spoločnosťou poverenou pre zákonný účtovný dohľad nad Emitentom za finančný rok je KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG je akciová spoločnosť založená podľa talianskeho práva, zapísaná v obchodnom registri v Miláne-Monza-Brianza-Lodi pod číslom 00709600159 a registrovaná v Registri účtovných audítorov (*Registro dei Revisori Legali*) vedenom talianskym Ministerstvom hospodárstva a financií pod registračným číslom 70623, so sídlom Via Giovanni Battista Pirelli 38, 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 2025 a 2024 z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok za finančné roky končiace sa 31. decembra 2025 a 2024. Vybrané konsolidované finančné informácie uvedené v nasledujúcej tabuľke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2026 a 30. júna 2025 boli odvodené z obmedzene auditovanej konsolidovanej priebežnej účtovnej závierky UniCredit za obdobie končiace sa 30. júna 2026. Nižšie uvedené údaje pri jednotlivých položkách výkazu ziskov a strát a súvahy sa vzťahujú k preklasifikovaným schémam.

Výkaz ziskov a strát					
	Za rok končiaci			Za šesť mesiacov končiacich	
V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak	31. 12. 2025 (*)	31. 12. 2024 (**)	31. 12. 2024 (***)	30. 06. 2026 (****)	30. 06. 2025 (*****)
	auditované			*obmedzene auditované*	
Čistý úrok	13 732	14 348	14 358	7 245	7 304

Poplatky	8 502	8 228	8 139	4 782	4 477
Rezervy na straty z úverov (LLPs)	(662)	(641)	(641)	(377)	(192)
Zisk z obchodovania	1 131	1 679	1 739	229	514
Hodnota použitá Emitentom v účtovnej závierke na určenie finančnej výkonnosti, napríklad prevádzkový zisk (hrubý prevádzkový zisk (strata))	15 094	15 458	15 439	8 799	8 065
Čistý zisk (strata) uvedená Skupinov	10 915	9 719	9 719	6 123	6 115

Súvaha

	Za rok končiaci			K dátumu	Hodnota ako výsledok Procesu kontroly a hodnotenia („SREP“ k 31. 12. 2025)
V miliónoch EUR, ak nie je uvedené inak	31. 12. 2025 (*)	31. 12. 2024 (**)	31. 12. 2024 (***)	30. 06. 2026 (****)	
	auditované			*obmedzene auditované*	
Celkový majetok	870 238	784 004	784 004	932 091	nepoužije sa
Senior dlh	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa	nepoužije sa
Podriadený dlh (******)	7 218	6 649	6 649	nepoužije sa	nepoužije sa
Úvery a pohľadávky za zákazníkov (netto) [V reklasifikovaných konsolidovaných účtoch označené ako "Úvery zákazníkom"]	433 541	418 378	418 378	475 850	nepoužije sa
Vklady od zákazníkov	535 371	499 505	499 505	564 576	nepoužije sa
Vlastný kapitál skupiny	67 711	62 441	62 441	70 423	nepoužije sa
Pomer vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) alebo iný relevantný pomer kapitálovej primeranosti v závislosti na emisii (%)	14,75 %	15,96 %	15,96 %	14,26 %	10,50 %
Celkový kapitálový pomer (%)	19 %	20,41 %	20,41 %	18,53 %	14,87 %
Pákový pomer vypočítaný podľa platného regulačného rámca (%)	5,36 %	5,60 %	5,60 %	5,05 %	3 %

(*) Finančné údaje vzťahujúce sa k finančnému roku končiacemu 31. decembra 2025 boli prevzaté z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky UniCredit za rok končiaci 31. decembra 2025 auditovanej externým audítorom spoločnosti UniCredit, t. j. KPMG S.p.A.

(**) Porovnávacie údaje k 31. decembru 2024 v tomto stĺpci boli upravené. Čiastka vzťahujúca sa k roku 2024 sa líši od čiastky stanovenej v „Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2024.

(***) Ako je uvedené v „Konsolidovaných správach a účtovnej závierke za rok 2024“.

(****) Finančné údaje vzťahujúce sa k 30. júnu 2026 boli prevzaté z obmedzene auditovanej Konsolidovanej finančnej správy UniCredit za prvý polrok k 30. júnu 2026.

(*****) V Reklasifikovanom výkaze ziskov a strát z roku 2026 boli porovnateľné údaje upravené k 30. júnu 2025.

(******) 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 1. štvrťrok 2026 približne 45 % príjmov skupiny, vypočítaných ako súčet Talianska, Nemecka, Rakúska, strednej a východnej Európy a Ruska), skupina UniCredit je takisto prítomná v Nemecku (za 1. štvrťrok 2026 predstavovalo približne 23 % príjmov skupiny), v Rakúsku (tvorí približne 10 % príjmov skupiny za 1. štvrťrok 2026), v strednej a východnej Európe (tvorí približne 19 % za 1. štvrťrok 2026 a zahŕňa Českú republiku a Slovensko, Maďarsko, Slovinsko, Chorvátsko, Bulharsko, Rumunsko, Bosnu a Hercegovinu a Srbsko). UniCredit má aj okrajové aktivity v Rusku (za rok 2025 predstavovali približne 4 % príjmov skupiny za 1. štvrťrok 2026). Vystavenie týmto aktivitám sa od začiatku ukrajinskej krízy znížilo (vrátane obdobia roka 2025). Geografické rozloženie skupiny UniCredit ju bude aj naďalej vystavovať rizikám a neistotám rôznej povahy a rozsahu, ktoré ovplyvňujú jednotlivé krajiny, v ktorých pôsobí, 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 prípadné vplyvy 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 najmä v Rusku prostredníctvom AO UniCredit Bank a jej dcérskej spoločnosti OOO UniCredit Leasing.
Konsolidácia podľa jednotlivých línií určila vykázanie celkových aktív vo výške 6 048 miliónov EUR oproti 5 597 miliónov EUR k 31. decembru 2024. Takýto rozdiel v celkových aktívach možno pripísať najmä zhodnoteniu rubľa voči euru v porovnaní s 31. decembrom 2024, ktoré viac ako kompenzuje pokles celkových aktív v miestnej mene.

K 31. decembru 2025 sa rezervy z precenenia, ktorých spracovanie predpokladá recykláciu prostredníctvom zisku a straty v prípade odúčtovania

súvisiacich aktív a pasív, rovnajú -2 729 miliónom EUR, ktoré vyplývajú najmä z rezervy z precenenia cudzej meny vyplývajúcej z prepočtu aktív a pasív týchto spoločností na eurá; kladná delta 592 miliónov oproti koncu roka 2024 (-3 321 milióny EUR) je spôsobená najmä zhodnotením ruského rubľa v danom období.
K 31. decembru 2025 by prípad straty kontroly nad AO UniCredit Bank podmienil odúčtovanie čistých aktív v účtovnej hodnote 6 703 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 (-2 729 miliónov EUR) v podstate neutrálny, keďže sa už posudzuje podľa svojej povahy a znamienka (aj pri zohľadnení regulačných filtrov).

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 31. marcu 2026 predstavovali nesplácané expozície („**NPE**“) skupiny UniCredit 11,9 miliárd EUR (s hrubým pomerom NPE 2,6 %) a medziročne boli stabilné. Stav rezerv NPE na straty z úverov („**LLP**“) predstavoval 5,5 miliárd EUR s mierou krytia 46 %.K 31. marcu 2026 predstavovali čisté nevýkonné expozície (NPE) skupiny 6,5 miliárd EUR. Koeficient nákladov na riziko (CoR) skupiny UniCredit bol v prvom štvrťroku 2026 na úrovni 17 bázických 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 31. marcu 2026 predstavovala 133 266 miliónov EUR (k 31. decembru 2025 to bolo 132 977 miliónov EUR), pričom viac ako 73 % bolo sústredených v ôsmich krajinách: Taliansko (46 778 miliónov EUR), Španielsko (17 160 miliónov EUR), Francúzsko (9 164 miliónov EUR), Nemecko (8 295 miliónov EUR), Česká republika (4 729 miliónov EUR), Rakúsko (4 543 miliónov EUR), Bulharsko (3 504 miliónov EUR) a Rumunsko (3 488 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 2026 neboli zaznamenané žiadne známky nesplácania. Expozícia skupiny voči štátnemu dlhu Ruska (479 miliónov EUR k 31. marcu 2026) 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 31. marcu 2026 predstavovali 28 033 miliónov EUR (k 31. decembru 2025 to bolo 28 261miliónov 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 31. marcu 2026 predstavoval ukazovateľ pokrytia likvidity („**LCR**“) skupiny UniCredit 141 %, zatiaľ čo k 31. marcu 2025 to bolo 143 % (vypočítané ako priemer 12 posledných mesačných hodnôt). LCR bol k 31. marcu 2026 na úrovni cca 140 %. K 31. marcu 2026 bol ukazovateľ stabilného financovania („**NSFR**“) 124 %, pričom k 31. decembru 2025 sa ukazovateľ rovnal 125 %. Pomer úverov ku vkladu bol k 31. marcu 2026 na úrovni cca 87 %.

Riziká spojené s požiadavkami na primeranosť kapitálu: Na základe výsledkov SREP 2025 zahŕňajú kapitálové požiadavky, ktoré musí UniCredit splniť, P2R vo výške 200 bázických bodov (minimum 1,13 % ako kapitál CET1 a 1,50 % ako kapitál Tier 1), pomer pákového efektu P2R (P2R-LR) nulový a bez dodatočných požiadaviek na likviditu. K 1. januáru 2026 je UniCredit povinná splniť: (i) OCR na úrovni 10,20 % pre pomer CET1, 12,08 % pre pomer Tier 1 a 14,58 % pre pomer celkového kapitála založeného na rezervách na systémové riziko a proticyklických kapitálových rezervách k 31. marcu 2026, ktoré sa aktualizujú štvrťročne, a (ii) OLRR na úrovni 3 % na konsolidovanom základe. K 31. marcu 2026 boli konsolidované ukazovatele kapitálu CET1, Tier 1 a celkového kapitálu vo výške 14,19 %, 16,18 % a 18,79 %, zatiaľ čo LRE predstavoval 5,17 %. Celkovo výsledok SREP 2025, zhrnutý cez P2R, zodpovedá hodnoteniam z predchádzajúcich rokov a neexistujú žiadne ďalšie vplyvy súvisiace s rokom 2025. Na základe oznámenia od SRB a Talianskej centrálnej banky z apríla 2026 je UniCredit povinná na konsolidovanom základe spĺňať: (i) požiadavku MREL vo výške 22,67 % RWA – plus príslušná kombinovaná ochranná požiadavka („**CBR**“) – a 6 % pre expozície podľa pákového pomeru („**LRE**“); a podriadenú MREL (t. j. splnenú prostredníctvom podriadených nástrojov) vo výške 14,36 % RWA – plus príslušná CBR – a 6 % 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: Cenné papiere Cash Collect Protection (*Cash Collect Protection Securities*) (Non-Quanto)

Podkladové aktívum: Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN: DE000SL0NKY6 / 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 03.11.2026 v eurách (EUR) ("**Určená mena**") vo forme až 45.000 Certifikátov. Cenné Papiere majú definovanú dobu platnosti.

Všeobecné

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

Úrok

Cenné papiere nie sú úročené.

Dodatočná podmienená čiastka (*Coupon*)

Ak nenastane žiadna Skutočnosť vedúca ku konverzii, Držiteľ cenných papierov dostane Dodatočnú podmienenú čiastku (*Coupon*) za týchto podmienok:

- Ak v súvislosti s Dátumom sledovania dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m) nastala Udalosť pre výplatu dodatočnej podmienej čiastky (*Coupon*), príslušná Dodatočná podmienená čiastka (*Coupon*) (m) bude vyplatená v príslušný Deň výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m).
- Ak v súvislosti s Dátumom sledovania dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m) nenastala žiadna Udalosť na výplatu ďalšej podmienenej čiastky (*Coupon*), príslušná Ďodatočná podmienená čiastka (*Coupon*) (m) nebude vyplatená.

Prípad výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) nastane, ak sa hodnota príslušného R (m) rovná alebo je väčšia ako príslušná Úroveň výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m).

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

Hodnota R (m) znamená v súvislosti s Dodatočnou podmienenou čiastkou (*Coupon*) Referenčnú cenu k príslušnému Dátumu sledovania dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m).

Faktor výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m):	100% (1)
Ďalšia podmienená čiastka (*Coupon*) (m):	EUR 270 (1)
Dátum výplaty dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m):	03.11.2031 (1)
Dátum sledovania dodatočnej podmienenej čiastky (*Coupon*) (m):	27.10.2031 (1)
Rozhodný deň (*Coupon*) (m):	31.10.2031 (1)

Spätné odkúpenie

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

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

Doplňujúce definície a podmienky produktu

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

Výpočet sumy:	EUR 1.000
Konečný deň splatnosti:	03.11.2031
Počiatočný deň sledovania:	30.10.2026
Minimálna čiastka:	EUR 1.000
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 spätne 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 oprávňujúce ho k takejto úprave (napr. určitá zmena příslušného konceptu indexu) (ďalej len "**Skutočnosť vedúca k úprave**").

Status Cenných papierov: Záväzky vyplývajúce z Cenných papierov predstavujú priame, bezpodmienečné, nepodriadené a nezabezpečenéa 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 seniorním dlhopisom (vrátane neprioritných seniorných dlhopisov a akýchkoľvek ďalších záväzkov, pri ktorých zákon povoľuje podriadené postavenie vo vzťahu k seniorním 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 03.11.2026 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 protikrízovými 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 insolvencie 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 protikrízové 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 vystavený riziku, že trhová cena 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. Trhová hodnota Cenných papierov a čiastky vyplácané na základe Cenných papierov primárne závisí na cene Podkladových aktív. Okrem toho je však trhová hodnota 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.

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

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

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

Riziká spojené s potenciálny konflikt 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.

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

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

Krajina ponuky:	Bulharsko, Chorvátsko, Česká republika, Maďarsko, Rumunsko a Slovenská republika	**Ážio:**	EUR 10
Emisná cena:	EUR 1.010 za jeden Cenný papier. (vrátane ážia)	**Obdobie upisovania:**	od 28.09.2026 do 29.10.2026 (14:00 hod. mníchovského času)
Deň emisie:	03.11.2026	**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 EUR 85,07. 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 információkat, melyek elősegítik a befektetőknek az Értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését.

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

Értékpapírok: UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN IT0005728321)

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): 549300TRUWO2CD2G5692.

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 Secuirities with Single Underlying and Multi Underlying (with partial capital protection)*) a CSSF által jóváhagyásra került 2026. május 27-én, ahogyan az időről időre kiegészítésre került, és az UniCredit S.p.A regisztrációs okmánya a CSSF által jóváhagyásra került 2026. május 27-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): 549300TRUWO2CD2G5692.

A Kibocsátó fő tevékenysége

Az UniCredit egy páneurópai Kereskedelmi Bank, amely megoldásokat és szolgáltatásokat kínál Olaszországban, Németországban, Ausztriában, valamint Közép- és Kelet-Európában. Az UniCredit célja, hogy a közösségeknek megadja a lehetőséget a növekedésre, miközben szolgáltatásokat és termékeket nyújt minden érdekelt fél számára, illetve segít kiaknázni munkatársaink és ügyfeleink lehetőségeit Európa szerte. Az UniCredit több mint 20 millió ügyfelet szolgál ki öt földrajzi területen: Olaszországban, Németországban, Ausztriában, Közép- és Kelet-Európában és Oroszországban, és három termékcsoportgyár – a Vállalati, Egyéni és Fizetési Megoldások – támogatja, melyek minden piacon biztosítják a szakértelmet és skálázható megoldásokat.

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; 7,620%-ot tulajdonol), valamint Capital Research and Management Company (részvények: 80 421 723; 5,333%-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 pénzügyi évekre a KPMG S.p.A. (KPMG). A KPMG az olasz jog alatt létrehozott részvénytársaság, amely a Milánó-Monza-Brianza-Lodi Cégnyilvántartásában 00709600159 szám alatt került bejegyzésre és az Olaszország Gazdasági és Pénzügyminisztériuma által fenntartott Könyvvizsgálók Nyilvántartásában (*Registro dei Revisori Legali*) 70623 nyilvántartási szám alatt került bejegyzésre, és amelynek bejegyzett melynek bejegyzett székhelye Giovanni Battista Pirelli 38, 20124 Milánó, Olaszország cím alatt található.

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az UniCredit a 2025. december 31-el és 2024. december 31-el végződő évekre vonatkozó, az alábbi táblázatban szereplő kiválasztott konszolidált pénzügyi információkat a 2025. december 31-el és 2024. december 31-el végződő pénzügyi évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóiból származtatta. A kiválasztott konszolidált pénzügyi információk az alábbi táblázatban találhatók a 2026. június 30-ával és 2025. június 30-ával végződő hat hónapra, és az UniCredit 2026. június 30-ával végződő, korlátozottan auditált konszolidált évközi jelentésén alapulnak. Az alábbi számadatok az eredménykimutatás és a mérleg egyes tételeiben a számviteli átsorolásokra vonatkoznak.

Eredménykimutatás		
	A következő nappal végződő évre vonatkozóan	A következő nappal végződő hat hónapra vonatkozóan

millió euró, kivéve ahol külön jelölve van	31. 12. 2025. (*)	31. 12. 2025. (**)	31. 12. 2025. (***)	30. 06. 2026. (****)	30. 06. 2025. (*****)
	auditált			*korlátozottan auditált*	
Nettó kamat	13 732	14 348	14 358	7 245	7 304
Díjak	8 502	8 228	8 139	4 782	4 477
Hitelveszteségekre képzett céltartalék (LLPs)	(662)	(641)	(641)	(377)	(192)
Kereskedési jövedelem	1 131	1 679	1 739	229	514
A pénzügyi teljesítmény azon mutatója, amelyet Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokban használ, például működési eredmény (Bruttó működési eredmény (Veszteség))	15 094	15 458	15 439	8 799	8 065
Csoport által közölt nettó nyereség (veszteség)	10 915	9 719	9 719	6 123	6 115

Mérleg

	A következő nappal végződő évre vonatkozóan			Az alábbi dátummal	A felügyeleti felülvizsgálati és értékelési eljárás (SREP) eredményeként kapott érték ('SREP' 2025.12.31.)
millió euró, kivéve ahol külön jelölve van	31. 12. 2025. (*)	31. 12. 2024. (**)	31. 12. 2024. (***)	30. 06. 2026. (****)	
	auditált			*korlátozottan auditált*	
Összes eszköz	870 238	784 004	784 004	932 091	nem alkalmazandó
Előresorolt adósság	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó
Alárendelt kölcsön (******)	7 218	6 649	6 649	nem alkalmazandó	nem alkalmazandó
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó) [az átsorolt konszolidált beszámolókban mint "Hitelek az ügyfeleknek" szerepel]	433 541	418 378	418 378	475 850	nem alkalmazandó
Ügyfélbetétek	535 371	499 505	499 505	564 576	nem alkalmazandó
A Csoport Részvényeseinek Saját Tőkéje	67 711	62 441	62 441	70 423	nem alkalmazandó
Elsődleges alapvető tőke (CET1) vagy a kibocsátástól függően más megfelelő prudenciális tőkemegfelelési mutató (%)	14,75%	15,96%	15,96%	14,26%	10,50%
Teljestőke-megfelelési mutató (%)	19%	20,41%	20,41%	18,53%	14,87%
Az alkalmazandó szabályozási keret alapján számított tőkeáttételi mutató (%)	5,36%	5,60%	5,60%	5,05%	3%

(*) A 2025. december 31-el végződő pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi információk az UniCredit 2025. 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 2024. december 31-i összehasonlító számadatok ebben az oszlopban ismételten megállapításra kerültek. A 2024. évre vonatkozó összeg eltér a „2024-es Konszolidált Jelentések és Beszámolók"-ban ("*2024 Consolidated Reports and Accounts*") közzétett összegektől.

(***) Ahogyan a „2024-es Konszolidált Jelentések és Beszámolók"-ban ("*2024 Consolidated Reports and Accounts*") közzétételre került.

(****) A 2026. június 30-i pénzügyi információkat az UniCredit korlátozottan auditált konszolidált első félévi pénzügyi jelentéséből vonták ki, amely 2026. június 30-án készült.

(*****) A 2026-ös Átcsoportosított eredménykimutatásban ("*Reclassified income statement*") szereplő 2025. június 30-i összehasonlító adatok újból megjelenítésre kerültek.

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

Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

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 45%-át tette ki a 2026 első negyedévében, Olaszország, Németország, Ausztria, Közép- és Kelet-Európa, valamint Oroszország bevételeinek összegeként számolva), az UniCredit Csoport jelen van Németországban is (a Csoport bevételeinek körülbelül 23%-át tette ki 2026 első negyedévében), Ausztriában (a Csoport bevételeinek körülbelül 10%-át tette ki 2026 első negyedévében), Közép- és Kelet-Európában (körülbelül 19%-át tette ki 2026 első negyedévében, 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 4%-át tette ki 2026 első negyedévében). A kitettség, amely csökkent (beleértve a 2025-ös pénzügyi évet 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 Unión 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 ukrajnai 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 ukrajnai helyzet miatt. Ez a kockázati kitettség 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 főleg az AO UniCredit Bank és leányvállalata, az OOO UniCredit Leasing révén rendelkezik befektetésekkel Oroszországban.

A soronkénti konszolidáció a 2024. december 31-i 5 597 millió euróval szemben 6 048 millió eurónyi eszköz kimutatását határozta meg. Az eszközök növekedése főként a rubel az euróval szembeni megbecsültségének tudható be 2024. december 31-hez képest, amely fedezi, sőt meghaladja az eszközkimutatás helyi valutában számított összesített értékét.

2025. december 31-én az átértékelési tartalékok, amelyek kezelése a kapcsolódó eszközök és kötelezettségek kivezetése esetén az eredménykimutatáson keresztül történő újrahasznosítást irányozza elő, –2 729 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 592 millió eurós pozitív delta elsősorban az orosz rubel időszak alatti felértékelődésének köszönhető.

2025. december 31-től az AO UniCredit Bank feletti ellenőrzés elvesztése 6 703 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 (–2 729 millió euró) alapvetően semleges, mivel azt már jellegének és előjelének megfelelően figyelembe vették (a szabályozói szűrőket is figyelembe véve).

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 kitettség értékében bekövetkező változás kockázatának teszi ki, ami részleges vagy teljes leírást tesz szükségessé. Az ilyen hitelkockázat a hitelnyújtás hagyományos tevékenységének velejárója és lényeges eleme. 2026. március 31-én az UniCredit Csoport nemteljesítő kitettségeinek („**NPE-k**") értéke 11,9 milliárd euró volt (2,6%-os bruttó NPE-arány mellett), ami évenkénti alapon stabil; az NPE hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok („**LLP-k**") állománya 5,5 milliárd euró volt, 46%-os fedezeti arány mellett. 2026. március 31-én a Csoport nettó NPE-állománya 6,5 milliárd eurón állt. Az UniCredit Csoport CoR-ja 2026 első negyedévében 17 bázisponton állt és a Csoport teljesítő kitettségekre 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 kitettségével kapcsolatos kockázatok: Az UniCredit Csoport állampapírokkal szembeni kitettségének könyv szerinti értéke 2026. március 31-én 133 266 millió eurót tett ki (132 977 millió euró 2025. december 31-én), amelynek több mint 73%-a nyolc országban koncentrálódik: Olaszország (46 778 millió euró), Spanyolország (17 160 millió euró), Franciaország (9 164 millió euró), Németország (8 295 millió euró), Csehország (4 729 millió euró), Ausztria (4 543 millió euró), Bulgária (3 504 millió euró) és Románia (3 488 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 2026-ös év folyamán nem volt jele nemteljesítésnek. A Csoport Oroszországgal szembeni állampapír-kitettségét (479 millió euró, 2026. március 31-én) szinte teljes egészében az orosz irányítás alatt álló bank tartja helyi pénznemben, és a banki könyvbe sorolták.

A hitelviszonyt megtestesítő szuverén értékpapírokkal szembeni kitettségek mellett a központi és helyi kormányoknak és kormányzati szerveknek adott kölcsönöket kell figyelembe venni, amelyek 2026. március 31-én 28 033 millió eurót tettek ki (2025. december 31-én 28 261 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. 2026. március 31-én az UniCredit Csoport likviditásfedezeti mutatója („**LCR"**) 141% volt, míg 2025. március 31-én 143% (a 12 legutóbbi hónap végi mutató átlagaként számítva). Az LCR 2026. március 31-én kb. 140%-on állt. 2026. március 31-én a nettó stabil forrásellátottsági ráta („**NSFR"**) 124%, 2025. december 31-én pedig 125% volt. A 2026. március 31-i hitel/betét arány kb. 87% volt.

A tőkemegfelelési követelményekhez kapcsolódó kockázatok: A SREP 2025 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 (P2R-LR) és további likviditási követelményeket nem tartalmaznak. 2026. január 1-től az UniCreditnek: (i) az OCR-t a CET1 arány tekintetében 10,20%-ot, az alapvető tőke tekintetében 12,08%-ot és a 2026. március 31-i, negyevénte frissített, a rendszerkockázati tőkepuffer és az anticiklikus tőkepuffer arányán alapuló teljes tőke tekintetében 14,58%-ot, valamint (ii) az OLRR-t konszolidált alapon 3%-ot kell elérnie. 2026. március 31-én a konszolidált CET1 tőke, az alapvető tőke és a teljestőke-megfelelési mutatók 14,19%-ot, 16,18%-ot, illetve 18,79%-ot tettek ki, míg az LRE 5,17% volt. Mindent egybevetve, a SREP 2025-ös eredményei a P2R által összefoglaltak szerint összhangban vannak az előző évek értékelésével, és ebből nem következik semmilyen más, a 2025-ös évre vonatkozó hatás. Továbbá, az SRB és az Olasz Nemzeti Bank 2026 áprilisában kapott közleményét követően az UniCreditnek konszolidált alapon meg kell felelnie a következőknek: (i) az RWA-k 22,67%-ának megfelelő MREL-követelmény – plusz az alkalmazandó kombinált pufferkövetelmény (a „**CBR**") – és a kitettségi mértékek („**LRE**") 6%-a; valamint az RWA-k 14,36%-ának megfelelő alárendelt (azaz alárendelt eszközökkel teljesítendő) MREL – plusz az alkalmazandó CBR – és az LRE 6%-a.

3. Szakasz – Az Értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az Értékpapírok fő jellemzői?

Terméktípus, Mögöttes Eszköz és az Értékpapírok formája

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

Mögöttes Eszköz: Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN: DE000SL0NKY6 / Referenciaár: Záróárfolyam)

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

Kibocsátás és Futamidő

Az Értékpapírok kibocsátására 2026.11.03 napján kerül sor Euróban (EUR) (a "**Meghatározott Pénznem**"), akár 45.000 Certifikátig. Az Értékpapíroknak meghatározott futamidejük van.

Általános

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

Kamat

Az Értékpapírok nem kamatozóak.

További Feltételes Összeg (*Coupon*)

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

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

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

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

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

További Feltételes Összeg Kifizetési Tényező (*Coupon*) (m):	100% (1)
További Feltételes Összeg (*Coupon*) (m):	EUR 270 (1)
További Feltételes Összeg Kifizetési Nap (*Coupon*) (m):	2031.11.03 (1)
További Feltételes Összeg Megfigyelési Nap (*Coupon*) (m):	2031.10.27 (1)
Fordulónap (*Coupon*) (m):	2031.10.31 (1)

Visszaváltás

Feltéve hogy nem következett be Átváltási Esemény, az Értékpapírok a Végső Kifizetési Napon a Visszaváltási Összeg kifizetésével kerülnek visszaváltásra automatikus érvényesítést követően.

A Végső Kifizetési Napon a Visszaváltási Összeg megegyezik a Minimális Összegnél.

Kiegészítő meghatározások és termék feltételek

R (induló) Referenciaárat jelenti a Kezdeti Megfigyelési Napon.

Számítási Összeg:	EUR 1.000
Végső Kifizetési Nap:	2031.11.03
Kezdeti Megfigyelési Nap:	2026.10.30
Minimális Összeg:	EUR 1.000
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 Végső Kifizetési Napon a Megszűnéskor Kifizetett Összeg kifizetésével. A "**Megszűnéskor Kifizetett Összeg**" az Értékpapírok piaci értéke, a felhalmozott kamatokkal a Végső 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 Összegen, 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 indexkoncepció 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 szenior kötvényekhez képest (beleértve a nem preferált szenior kötvényeket és bármely további, a jog által megengedett kötelezettséget, amely a Kibocsátás Napja után hátrasorolódik a szenior kötvényekhez képest), amennyiben van ilyen), és szenior kötvények esetén egymás között egyenrangúak és arányosan mindenféle preferencia nélkül rangsorolhatóak.

Hol kereskednek az Értékpapírokkal?

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

Jegyzés: 2026.11.03-től a következő piacokon történő kereskedés iránti kérelem kerül benyújtásra multilaterális kereskedési rendszer (MTF): Freiverkehr

der Börse Stuttgart (*A Stuttgarti Tőzsde szabályozott nem hivatalos piaca*)

Melyek az Értékpapírokra vonatkozó legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátó hitelkockázata és Kibocsátóval kapcsolatos szanálási 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 fizetésképtelensége 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 szanálási 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.

Folyamatos kifizetések elmaradásából eredő kockázatok: Minden További Feltételes Összeg (m) csak akkor lesz kifizethető, ha egy További Feltételes Összeg Megfigyelési Nap (m) tekintetében További Feltételes Összegfizetési Esemény (m) következik be. Ha a További Feltételes Összegfizetési Esemény (m) nem következik be, az Értékpapírtulajdonos nem jogosult az adott További Feltételes Összeg (m) kifizetésének követelésére. Fennáll annak a kockázata, hogy az Mögöttes Eszköz kedvezőtlen teljesítménye esetén nem kerül sor a További Feltételes Összeg (m) kifizetésére.

A referenciamutatókra vonatkozó rendelet kockázata: Az Értékpapírok referenciájául egy Referenciamutató ("**Referenciamutató**") szolgál az (EU) 2016/1011 Rendelet ("**Referenciamutató Rendelet**") értelmében, ennélfogva fennáll annak a kockázata, hogy a Referenciamutatót nem lehet az Értékpapírok referenciaértékeként használni egy bizonyos időponttól kezdődően. Ebben az esetben az Értékpapírok kivezetésére, kiigazítására, átváltására vagy egyéb módon történő befolyásolására kerülhet sor. A Referenciamutató Rendelet eredményeként egy Referenciamutatóban bekövetkező bármely változás jelentős hátrányos hatással bírna a Referenciamutató refinanszírozásának költségeire vagy egy Referenciamutató igazgatásának vagy a meghatározásában való vagy egyéb módú részvétel költségeire és kockázataira és a Referenciamutató Rendeletnek való megfelelésre. A lehetséges befektetőknek tisztában kell lenniük azzal a kockázattal, hogy a releváns Referenciamutató bármilyen változása lényeges hátrányos hatással bírhat az Értékpapírok értékére és az Értékpapírok alapján kifizetendő 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 érdekellentét lehetőségének kockázata: A releváns Kibocsátó vagy az ajánlattal megbízott személyek vonatkozásában érdekellentét 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 Országa:	Bulgária, a Horvátország, a Cseh Köztársaság, Magyarország, Románia és a Szlovák Köztársaság	**Ázsió:**	EUR 10
Kibocsátási Ár:	EUR 1.010 Értékpapíronként (Ázsiót beleértve)	**Jegyzési Időszak:**	2026.09.28-től 2026.10.29-ig (14:00 müncheni helyi idő szerint)
Kibocsátás Napja:	2026.11.03	**Potenciális Befektetők:**	Minősített befektetők, lakossági befektetők és/vagy intézményi befektetők
Legkisebb Átruházható Egység:	1 Értékpapír	**Legkisebb Kereskedésre Alkalmas egység:**	1 Értékpapír

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

A Kibocsátó által felszámított jutalékok: A Kibocsátási Árban foglalt termékspecifikus Induló Költségek összegeEUR 85,07. 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 összeférhetetlenségi 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.

Rezumat

Secțiunea 1 – Introducere cu avertismente

Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la prospectul de bază.

Orice decizie de a investi în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe examinarea prospectului de bază în ansamblul său de către investitor.

Investitorii ar putea pierde integral sau parțial capitalul investit.

În cazul în care o acțiune în justiție referitoare la informațiile conținute în acest prospect de bază este introdusă în fața unei instanțe, investitorul reclamant ar putea, în temeiul legislației naționale, să fie obligat să suporte costurile de traducere a prospectului de bază (inclusiv orice suplimente, precum și condițiile finale) înainte de inițierea procedurilor judiciare.

Răspunderea civilă revine exclusiv persoanelor care au întocmit rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai în măsura în care rezumatul induce în eroare, este inexact sau inconsecvent în raport cu celelalte părți ale prospectului de bază sau în cazul în care acesta nu oferă, coroborat cu celelalte părți ale prospectului de bază, informațiile esențiale necesare pentru a sprijini investitorii în luarea deciziei de a investi în valorile mobiliare.

Sunteți pe punctul de a achiziționa un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

Valori mobiliare: UC SpA EUR Digital Coupon Capital Protection Certificate on the Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN IT0005728321)

Emitent: UniCredit S.p.A. („**Emitentul**” sau „**UniCredit**” și UniCredit, împreună cu filialele sale consolidate, „**Grupul UniCredit**”), Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Milano, Italia. Număr de telefon: +39 02 88 621 – Website: www.unicreditgroup.eu. Identificatorul entității juridice (LEI) al emitentului este: 549300TRUWO2CD2G5692.

Autoritatea competentă: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**”), 283, route d'Arlon L-1150 Luxemburg. Număr de telefon: (+352) 26 25 1 - 1.

Data aprobării Prospectului de bază: Prospectul de bază al UniCredit S.p.A. pentru emiterea de valori mobiliare cu activ suport unic și activ suport multiplu (cu protecție (parțială) a capitalului), aprobat de CSSF la data de 27 mai 2026, astfel cum este modificat periodic, precum și documentul de înregistrare al UniCredit S.p.A., aprobat de CSSF la data de 27 mai 2026, astfel cum este modificat periodic, care împreună constituie un prospect de bază („**Prospectul de bază**”) alcătuit din documente distincte în sensul articolului 8 alineatul (6) din Regulamentul (UE) 2017/1129, astfel cum a fost modificat periodic („**Regulamentul privind prospectul**”).

Secțiunea 2 – Informații esențiale despre emitent

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

UniCredit este o societate pe acțiuni constituită în Italia, conform legislației italiene, având sediul social, sediul central și centrul principal de activitate la adresa Piazza Gae Aulenti, 3 Tower A, 20154 Milano, Italia. Codul de identificare a entității juridice (LEI) al UniCredit este 549300TRUWO2CD2G5692.

Principalele activități desfășurate de emitent

UniCredit este o bancă comercială paneuropeană, care furnizează soluții și servicii în Italia, Germania, Austria și Europa Centrală și de Est. Scopul UniCredit este de a sprijini comunitățile în progresul lor, furnizând produse și servicii tuturor părților interesate și valorificând potențialul clienților și angajaților săi din toată Europa. UniCredit deservește peste 20 de milioane de clienți, în 5 zone geografice: Italia, Germania, Austria, Europa Centrală și de Est și Rusia, susținută de trei divizii de produse ale Grupului – Corporate, Individual și Payment Solutions – care asigură expertiză și soluții scalabile pe toate piețele.

Acționari majoritari ai emitentului

Nicio persoană fizică sau juridică nu deține controlul asupra UniCredit în sensul prevăzut de articolul 93 din Decretul legislativ nr. 58 din 24 februarie 1998 („**Legea serviciilor financiare**”), cu modificările ulterioare. La data de 28 aprilie 2025, acționarii principali care au declarat că dețin, direct sau indirect, o participație relevantă în UniCredit, în conformitate cu articolul 120 din Legea serviciilor financiare, erau: BlackRock Group (acțiuni: 114.907.383; participație de 7,620%) și Capital Research and Management Company (acțiuni: 80.421.723; participație de 5,333%).

Identitatea directorului general al emitentului

Directorul general al emitentului este dl Andrea Orcel (Chief Executive Officer - director general).

Identitatea auditorilor emitentului

Firma de audit desemnată cu supravegherea contabilă statutară a emitentului pentru exercițiul financiar 2022-2030 este KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG este o societate pe acțiuni constituită în conformitate cu legislația Italiei, înregistrată în Registrul Comerțului din Milano-Monza-Brianza-Lodi sub numărul 00709600159 și înscrisă în Registrul Auditorilor Financiari (*Registro dei Revisori Legali*), ținut de Ministerul italian al Economiei și Finanțelor, sub numărul de înregistrare 70623, având sediul social în Via Giovanni Battista Pirelli 38, 20124 Milano, Italia.

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

UniCredit a preluat informațiile financiare consolidate selectate, incluse în tabelul de mai jos, pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024, din situațiile financiare consolidate auditate pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024. Informațiile financiare consolidate selectate incluse în tabelul de mai jos pentru cele șase luni încheiate la 30 iunie 2026 și 30 iunie 2025 au fost preluate din situațiile financiare consolidate interimare supuse auditului limitat al UniCredit pentru perioada încheiată la 30 iunie 2026. Cifrele de mai jos, aferente elementelor din contul de profit și pierdere și din bilanț, corespund schemelor reclasificate.

Contul de profit și pierdere		
	Pentru exercițiul încheiat la	Pentru perioada de șase luni încheiată la

Milioane EUR, cu excepțiile menționate	31 dec 25 (*)	31 dec 24 (**)	31 dec 24 (***)	30 iun 26 (****)	30 iun 25 (*****)
	auditat			*audit limitat*	
Dobânda netă	13.732	14.348	14.358	7.245	7.304
Comisioane	8.502	8.228	8.139	4.782	4.477
Provizioane pentru pierderi din credite (LLP)	(662)	(641)	(641)	(377)	(192)
Venituri din tranzacționare	1.131	1.679	1.739	229	514
Indicator de performanță financiară utilizat de emitent în situațiile financiare, precum profitul operațional (Profit operațional brut (Pierdere))	15.094	15.458	15.439	8.799	8.065
Profitul net (sau pierderea) raportat(ă) de grup	10.915	9.719	9.719	6.123	6.115

Bilanț

Milioane EUR, cu excepțiile menționate	Pentru exercițiul încheiat la			La data de	Valoare rezultată în urma procesul de supraveghere și evaluare („SREP" la 31.12.2025)
	31 dec 25 (*)	31 dec 24 (**)	31 dec 24 (***)	30 iun 26 (****)	
	auditat			*audit limitat*	
Total active	870.238	784.004	784.004	932.091	nu se aplică
Datorii cu rang prioritar	nu se aplică	nu se aplică	nu se aplică	nu se aplică	nu se aplică
Datorii subordonate (******)	7.218	6.649	6.649	nu se aplică	nu se aplică
Împrumuturi și creanțe de la clienți (net)*[identificate în conturile consolidate reclasificate ca „Credite acordate clienților"]*	433.541	418.378	418.378	475.850	nu se aplică
Depozite de la clienți	535.371	499.505	499.505	564.576	nu se aplică
Capitaluri proprii ale acționarilor grupului	67.711	62.441	62.441	70.423	nu se aplică
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază (CET1) sau alt indicator relevant de adecvare a capitalului prudențial, în funcție de emisiune (%)	14,75%	15,96%	15,96%	14,26%	10,50%
Rata capitalului total (%)	19%	20,41%	20,41%	18,53%	14,87%
Rata de levier calculată conform cadrului de reglementare aplicabil (%)	5,36%	5,60%	5,60%	5,05%	3%

(*) Informațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost extrase din situațiile financiare consolidate auditate ale UniCredit, întocmite pentru și la data de 31 decembrie 2025, auditate de KPMG S.p.A., auditorul extern al UniCredit.

(**) Cifrele comparative la 31 decembrie 2024 din această coloană au fost reformulate. Suma corespunzătoare anului 2024 nu coincide cu sumele publicate în „Rapoartele și conturile consolidate pentru 2024".

(***) Conform celor publicate în „Rapoartele și conturile consolidate pentru 2024".

(****) Informațiile financiare aferente datei de 30 iunie 2026 au fost extrase din Raportul financiar consolidat pe primul semestru, cu audit limitat, al UniCredit la data de 30 iunie 2026.

(*****) În contul de profit și pierdere reclasificat din 2026, cifrele comparative la 30 iunie 2025 au fost ajustate.

(******) Sumele nu se referă la scheme reclasificate. Ci sunt extrase din situațiile financiare consolidate – Notele la conturile consolidate.

Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

Investitorii potențiali trebuie să fie conștienți că, în cazul materializării unuia dintre factorii de risc menționați mai jos, valorile mobiliare pot scădea în valoare, iar aceștia pot suferi o pierdere totală a investiției. Următoarele riscuri reprezintă riscuri esențiale specifice emitentului:

Riscuri asociate activităților Grupului UniCredit în diferite zone geografice: Deși activitatea Grupului este legată în mod semnificativ de Italia și, prin urmare, de starea economiei acesteia (Italia a reprezentat aproximativ 45% din veniturile Grupului în T1 2026, calculate ca sumă a Italiei, Germaniei, Austriei, Europei Centrale și de Est și Rusiei), Grupul UniCredit este, de asemenea, prezent în Germania (reprezentând aproximativ 23% din veniturile Grupului în T1 2026), în Austria (reprezentând aproximativ 10% din veniturile Grupului în T1 2026), în Europa Centrală și de Est (reprezentând aproximativ 19% din veniturile Grupului în T1 2026 și acoperind Republica Cehă și Slovacia, Ungaria, Slovenia, Croația, Bulgaria, România, Bosnia și Herțegovina și Serbia). UniCredit are, de asemenea, activități marginale în Rusia (reprezentând aproximativ 4% din veniturile Grupului în T1 2026). Expunerea aferentă acestor activități a fost redusă (inclusiv pe parcursul exercițiului financiar 2025), începând cu declanșarea crizei din Ucraina. Extinderea distribuției geografice a Grupului UniCredit va continua să îl expună la riscuri și incertitudini de natură și amploare variabilă, aferente fiecărei țări în care activează, acestea putând fi mai complexe în cazul țărilor din afara Uniunii Europene. Țările din Europa Centrală și de Est au înregistrat istoric piețe de capital și cursuri valutare volatile, adesea însoțite de instabilitate politică, economică și financiară (instabilitate potențial accentuată în prezent de criza din Ucraina). Evoluția contextului geopolitic este monitorizată constant de UniCredit, iar factorii actuali includ deciziile recente și în continuă schimbare privind politicile comerciale ale SUA, care pot avea implicații asupra relațiilor comerciale globale, cu potențiale consecințe atât pozitive (de ex.,

parteneriate comerciale noi), cât și negative (de ex., impact asupra exporturilor/importurilor). Această zonă se află într-un stadiu incipient de evoluție, iar eventualele efecte asupra principalelor regiuni geografice în care operează UniCredit vor fi integrate, după caz, în procesele curente ale cadrului de gestionare a riscurilor. La data întocmirii documentului de înregistrare, prezența emitentului în Rusia generează o expunere directă la riscurile asociate crizei din Ucraina. Această expunere la risc implică, de asemenea, utilizarea continuă de către emitent a unui volum semnificativ de resurse pentru gestionarea dinamică a riscurilor și evaluarea continuă a posibilelor efecte ale crizei geopolitice, menținând în același timp o abordare generală prudentă și sustenabilă în ceea ce privește distribuțiile. În ceea ce privește activele și pasivele filialelor din Rusia, Grupul deține investiții în Rusia în principal prin AO UniCredit Bank și prin filiala sa OOO UniCredit Leasing.
Consolidarea linie cu linie a determinat recunoașterea unor active totale în valoare de 6.048 milioane euro, față de 5.597 milioane euro la 31 decembrie 2024. Creșterea activelor totale poate fi atribuită în principal aprecierii rublei față de euro comparativ cu 31 decembrie 2024, care compensează mai mult decât scăderea activelor totale în moneda locală.
La data de 31 decembrie 2025, rezervele din reevaluare, al căror tratament prevede reciclarea prin contul de profit și pierdere (P&L) în cazul derecunoașterii activelor și pasivelor asociate, sunt egale cu -2.729 milioane euro, provenind în principal din rezerva de reevaluare din diferențe de curs valutar rezultată din conversia în euro a activelor și pasivelor acestor societăți; variația pozitivă de 592 milioane euro față de sfârșitul anului 2024 (-3.321 milioane euro) se datorează în principal aprecierii rublei rusești în perioada respectivă.
La data de 31 decembrie 2025, pierderea controlului asupra AO UniCredit Bank ar determina derecunoașterea activelor nete având o valoare contabilă de 6.703 milioane euro (incluzând, de asemenea, rezervele negative din reevaluare), cu un efect negativ corespunzător în contul de profit și pierdere (P&L) în cazul în care evenimentele care conduc la derecunoaștere nu ar prevedea încasări în numerar; din perspectiva reglementară asupra capitalului CET1, efectul negativ aferent rezervelor din reevaluare (-2.729 milioane euro) este, în esență, neutru, întrucât este deja luat în considerare în funcție de natura și semnul său (ținând seama, de asemenea, de filtrele de reglementare).

Risc de credit și risc de deteriorare a calității creditului: Soliditatea financiară și de capital, precum și profitabilitatea Grupului UniCredit depind, de asemenea, de bonitatea clienților săi. O schimbare neașteptată a bonității unui partener contractual expune Grupul la riscul de modificare a valorii expunerii de credit asociate, fiind necesară ajustarea parțială sau integrală a acesteia. Acest tip de risc de credit este inerent și semnificativ în activitatea tradițională de acordare de credite. La 31 martie 2026, valoarea expunerilor neperformante („**NPE**") ale grupului UniCredit era de 11,9 miliarde euro (cu o rată brută a NPE de 2,6%), stabilă de la un an la altul; stocul provizioanelor pentru pierderi din credite aferente NPE („**LLP**") era de 5,5 miliarde euro, cu o rată de acoperire de 46%. La 31 martie 2026, NPE-urile nete ale grupului se situau la 6,5 miliarde euro. Rata costului riscurilor (CoR) a Grupului UniCredit s-a situat la 17 puncte de bază în primul trimestru al anului 2026, iar supraprovizioanele Grupului pentru expunerile performante au fost de aproximativ 1,7 miliarde euro. Grupul UniCredit este expus și la riscul de credit față de parteneri contractuali non-tradiționali care poate apărea în contextul negocierii de contracte derivate și al tranzacțiilor repo (vânzare cu răscumpărare) pentru o gamă largă de produse, în situația în care partenerul contractual nu își mai poate îndeplini obligațiile față de Grupul UniCredit.

Riscuri asociate expunerii Grupului UniCredit la datoria suverană: Valoarea contabilă a expunerilor Grupului UniCredit la titluri de datorie suverană la 31 martie 2026 se ridica la 133.266 milioane euro (132.977 milioane euro la 31 decembrie 2025), din care peste 73% era concentrată în opt țări: Italia (46.778 milioane euro), Spania (17.160 milioane euro), Franța (9.164 milioane euro), Germania (8.295 milioane euro), Republica Cehă (4.729 milioane euro), Austria (4.543 milioane euro), Bulgaria (3.504 milioane euro) și România (3.488 milioane euro). O deteriorare a diferențialului (spread) dintre randamentul obligațiunilor guvernamentale și ratele de referință fără risc, precum și retrogradarea ratingului unei entități suverane pot afecta negativ valoarea portofoliului de titluri de valoare al UniCredit și pot avea un impact negativ asupra poziției de capital și a rezultatelor operaționale ale emitentului, chiar dacă pe parcursul anului 2026 nu au existat indicii de neplată. Expunerea grupului la datoria suverană în Rusia (479 milioane euro la 31 martie 2026) este deținută aproape în totalitate de banca controlată de statul rus, în monedă locală, și este clasificată în portofoliul bancar.
Pe lângă expunerile la titluri de datorie suverană, trebuie avute în vedere și împrumuturile acordate guvernelor centrale și locale și instituțiilor publice, care se ridicau la 28.033 milioane euro la 31 martie 2026 (la 31 decembrie 2025 acestea se ridicau la 28.261 milioane euro).

***Risc de lichiditate*:** Grupul UniCredit este și va rămâne expus riscului de a nu-și putea îndeplini obligațiile de plată și livrare în numerar, prezente și viitoare, anticipate sau neprevăzute, fără a afecta activitatea sa zilnică sau poziția sa financiară. Riscurile de lichiditate specifice activității UniCredit vizează lichiditatea de finanțare/de piață și riscurile de nepotrivire/contingență. La 31 martie 2026, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („**LCR**") al Grupului UniCredit era de 141%, în timp ce la 31 martie 2025 acesta era de 143% (calculat ca media ultimelor 12 valori lunare de sfârșit de lună). Indicatorul LCR la 31 martie 2026 era de aproximativ 140%. La 31 martie 2026, indicatorul de finanțare stabilă netă („**NSFR**") era de 124%, în timp ce la 31 decembrie 2025 acesta era de 125%. Raportul credite/depozite la 31 martie 2026 era de aproximativ 87%.

Riscuri asociate cerințelor privind adecvarea capitalului: Ca urmare a rezultatelor SREP 2025, cerințele de capital care trebuie respectate de UniCredit includ un P2R de 200 puncte de bază (minimum 1,13% drept capital CET1 și 1,50% drept capital de nivel 1 (Tier 1)), un raport de levier P2R (P2R-LR) egal cu zero și nicio cerință suplimentară de lichiditate. Începând cu 1 ianuarie 2026, UniCredit trebuie să respecte: (i) un OCR de 10,20% în termeni de rată CET1, de 12,08% în termeni de rată Tier 1 și de 14,58% în termeni de rată a capitalului total, pe baza amortizorului de risc sistemic și a amortizorului de capital anticiclic la 31 martie 2026, care sunt actualizate trimestrial, și (ii) un OLRR de 3% la nivel consolidat. La 31 martie 2026, ratele consolidate CET1, Tier 1 și ale capitalului total erau, respectiv, de 14,19%, 16,18% și 18,79%, în timp ce LRE era de 5,17%. Per ansamblu, rezultatul evaluării SREP 2025, rezumat prin P2R, este în concordanță cu evaluările din anii anteriori și nu implică alte impacturi în legătură cu anul 2025. De asemenea, în urma comunicării primite din partea SRB și a Băncii Italiei în aprilie 2026, UniCredit trebuie să respecte, la nivel consolidat: (i) o cerință MREL egală cu 22,67% din RWA – plus cerința amortizorului combinat („**CBR**") aplicabilă – și 6% pentru expunerile aferente ratei de levier („**LRE**"); și o cerință MREL subordonată (*adică* de îndeplinit prin instrumente subordonate) egală cu 14,36% din RWA plus CBR-ul aplicabil – și 6% pentru LRE.

Secțiunea 3 – Informații esențiale despre valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Tipul produsului, activul suport și forma valorilor mobiliare

Tipul produsului: Valori mobiliare Cash Collect cu protecție (Non-Quanto)

Activ suport: Solactive Global Artificial Intelligence Technologies 5% Decrement Index (ISIN: DE000SL0NKY6 / preț de referință: prețul de închidere)

Valorile mobiliarele sunt reglementate de legislația italiană. Valorile mobiliarele sunt instrumente de datorie în formă dematerializată, înregistrată, în

conformitate cu Legea consolidată italiană privind intermedierea financiară (Testo Unico della Finanza). Valorile mobiliare vor fi reprezentate prin înscrieri în cont și înregistrate în registrele Sistemului de compensare și decontare. Transferul valorilor mobiliare se realizează prin înregistrarea în conturile relevante deschise în Sistemul de compensare și decontare. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) pentru valorile mobiliare este prevăzut în Secțiunea 1.

Emitere și termen

Valorile mobiliare vor fi emise la data de 03.11.2026 în Euro (EUR) („**Moneda specificată**") sub forma a până la 45.000 de certificate. Valorile mobiliare au un termen definit.

Generalități

Valoarea valorilor mobiliare pe durata termenului acestora depinde în principal de prețul activului suport. În principiu, valoarea valorilor mobiliare crește dacă prețul activului suport crește, și scade dacă prețul activului suport scade.

Dobândă

Valorile mobiliare nu sunt purtătoare de dobândă.

Sumă suplimentară condiționată (*Cupon*)

Cu condiția să nu fi avut loc niciun eveniment de conversie, deținătorul valorilor mobiliare va primi o sumă suplimentară condiționată (*Cupon*), sub rezerva următoarelor condiții:

- Dacă, în ceea ce privește o dată de observare pentru suma suplimentară condiționată (*Cupon*) (m), a avut loc un eveniment de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*), suma suplimentară condiționată (*Cupon*) (m) corespunzătoare va fi plătită la data de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m) corespunzătoare.
- Dacă, în ceea ce privește o dată de observare pentru suma suplimentară condiționată (*Cupon*) (m), nu a avut loc un eveniment de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*), suma suplimentară condiționată (*Cupon*) (m) corespunzătoare nu va fi plătită.

Un eveniment de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) are loc dacă valoarea R (m) respectivă este egală sau mai mare decât nivelul corespunzător de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m).

Nivelul de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m) înseamnă factorul de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m) înmulțit cu R (inițial).

R (m) înseamnă, în ceea ce privește suma suplimentară condiționată (*Cupon*), prețul de referință la data de observare corespunzătoare a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m).

Factorul de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m):	100% (1)
Suma suplimentară condiționată (*Cupon*) (m):	EUR 270 (1)
Data de plată a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m):	03.11.2031 (1)
Data de observare a sumei suplimentare condiționate (*Cupon*) (m):	27.10.2031 (1)
Data de înregistrare (*Cupon*) (m):	31.10.2031 (1)

Rambursare

Cu condiția să nu fi avut loc niciun eveniment de conversie, valorile mobiliare vor fi rambursate la data plății finale la valoarea de rambursare în urma exercitării automate.

La data plății finale, valoarea de rambursare este egală cu suma minimă.

Definiții suplimentare și termeni ai produsului

R (inițial) înseamnă prețul de referință la data inițială de observare.

Suma de calcul:	EUR 1.000
Data plății finale:	03.11.2031
Data inițială de observare:	30.10.2026
Sumă minimă:	EUR 1.000
Valoare de rambursare opțională:	Sumă de calcul

Conversia valorilor mobiliare de către emitent: La apariția unuia sau mai multor evenimente de conversie (de exemplu, un eveniment de înlocuire a indicelui (de exemplu, calculul sau publicarea activului suport este întreruptă pe termen nedeterminat sau permanent) și nu este disponibil sau nu poate fi determinat un activ suport de înlocuire adecvat) („**Evenimentul de conversie**"), emitentul poate converti valorile mobiliare și le poate rambursa la data plății finale prin plata sumei de decontare. „**Suma de decontare**" reprezintă valoarea de piață a valorilor mobiliare, inclusiv dobânda acumulată pentru perioada până la data plății finale, la rata dobânzii de piață tranzacționată la acel moment pentru obligațiile emitentului cu aceeași scadență rămasă ca valorile mobiliare, în termen de zece zile bancare de la apariția evenimentului de conversie, astfel cum este determinată de agentul de calcul. Suma de decontare nu va fi în niciun caz mai mică decât suma minimă.

Rambursare anticipată la opțiunea emitentului: Valorile mobiliare pot fi rambursate în orice moment, în întregime, dar nu parțial, la opțiunea

emitentului, la valoarea de rambursare opțională, la sau după data specificată într-un anunț publicat pe website-ul emitentului sau prin notificare transmisă agentului de plată și deținătorilor de valori mobiliare, dacă emitentul stabilește că toate sau o parte dintre seriile de valori mobiliare sunt sau vor fi excluse, integral sau parțial, din categoria pasivelor eligibile disponibile pentru a îndeplini cerințele MREL (eveniment de descalificare MREL).

Ajustări ale termenilor și condițiilor: Agentul de calcul poate ajusta termenii și condițiile valorilor mobiliare dacă apare un eveniment de ajustare (de exemplu, o anumită modificare a conceptului indicelui relevant) („**Evenimentul de ajustare**").

Statutul valorilor mobiliare: Obligațiile emitentului în temeiul valorilor mobiliare constituie obligații directe, necondiționate, nesubordonate și negarantate ale emitentului, având același rang (sub rezerva oricăror obligații preferențiale prevăzute de legea aplicabilă (inclusiv cele rezultate din instrumentele de recapitalizare internă implementate în temeiul legislației italiene)) pari passu cu toate celelalte obligații negarantate (altele decât obligațiile cu rang inferior obligațiunilor senior emise periodic (inclusiv obligațiuni senior nepreferențiale și orice alte obligații care, potrivit legii, au un rang inferior obligațiunilor senior emise ulterior datei emiterii), dacă este cazul) ale emitentului, prezente și viitoare, iar în cazul obligațiunilor senior, pari passu și proporțional, fără nicio preferință între acestea.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

Admitere la tranzacționare: Nu a fost depusă nicio cerere pentru admiterea valorilor mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată.

Listare: Se va depune o cerere de tranzacționare, cu efect de la 03.11.2026, pe următoarele sisteme multilaterale de tranzacționare (MTF): Freiverkehr der Börse Stuttgart (*Piața neoficială reglementată a Bursei din Stuttgart*)

Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

Riscul de credit al emitentului și riscurile legate de măsuri de rezoluție aplicabile emitentului: Valorile mobiliare constituie obligații negarantate ale emitentului față de deținătorii valorilor mobiliare. Orice persoană care achiziționează valorile mobiliare se bazează pe bonitatea emitentului și nu are, în legătură cu poziția sa în cadrul valorilor mobiliare, drepturi sau creanțe față de nicio altă persoană. Deținătorii valorilor mobiliare sunt expuși riscului unei neexecutări parțiale sau totale de către emitent a obligațiilor asumate în temeiul valorilor mobiliare, de exemplu în cazul insolvenței emitentului. Cu cât bonitatea emitentului este mai redusă, cu atât riscul de pierdere este mai ridicat. În cazul materializării riscului de credit, deținătorul valorilor mobiliare poate suferi pierderea totală a capitalului, chiar dacă valorile mobiliare prevăd o sumă minimă la scadență. În plus, deținătorii valorilor mobiliare pot fi supuși unor măsuri de rezoluție în cazul în care emitentul este în dificultate sau este probabil să intre în dificultate. Obligațiile emitentului în temeiul valorilor mobiliare nu sunt garantate, nu sunt garantate de terți și nu sunt protejate de niciun sistem de garantare a depozitelor sau de compensare.

Riscuri legate de factori care influențează valoarea de piață: Deținătorii valorilor mobiliare suportă riscul ca prețul de piață al valorilor mobiliare să fie supus unor fluctuații semnificative pe durata termenului valorilor mobiliare și că deținătorul valorilor mobiliare nu este în măsură să vândă valorile mobiliare la un anumit moment sau la un anumit preț. Valoarea de piață a valorilor mobiliare, precum și sumele plătibile în temeiul valorilor mobiliare depind în principal de prețul activului suport. Totuși, valoarea de piață a valorilor mobiliare va fi influențată de o serie de factori suplimentari. Aceștia includ, printre altele, bonitatea emitentului, ratele dobânzilor și randamentelor relevante aplicabile, piața pentru valori mobiliare similare, condițiile economice, politice și ciclice generale, lichiditatea tranzacționării și, dacă este cazul, durata rămasă a valorilor mobiliare, precum și factori suplimentari care influențează valoarea de piață și care sunt legați de activul suport.

Riscuri legate de valoarea de rambursare: Valorile mobiliare vor fi rambursate la scadență la valoarea de rambursare. Valoarea de rambursare poate fi mai mică decât prețul de emisiune sau decât prețul de achiziție. Aceasta înseamnă că deținătorul valorilor mobiliare obține un randament numai dacă valoarea de rambursare depășește prețul individual de achiziție al deținătorului valorilor mobiliare. Dacă moneda țării în care achiziționați acest produs sau contul în care sunt creditate plățile aferente produsului diferă de moneda produsului, trebuie să aveți în vedere riscul valutar. Veți primi plăți într-o monedă diferită, astfel încât randamentul final pe care îl veți obține depinde de cursul de schimb dintre cele două monede.

Riscuri generate de absența plăților periodice: Orice sumă suplimentară condiționată (m) va fi plătibilă numai dacă are loc un eveniment de plată a sumei suplimentare condiționate (m) în raport cu o dată de observare a sumei suplimentare condiționate (m). Dacă nu are loc un eveniment de plată a sumei suplimentare condiționate (m), deținătorul de valori mobiliare nu are dreptul să primească suma suplimentară condiționată respectivă (m). Există riscul ca, în cazul unei evoluții nefavorabile a activului suport, să nu aibă loc nicio plată a niciunei sume suplimentare condiționate (m).

Riscuri legate de reglementarea indicatorilor de referință: Valorile mobiliare fac trimitere la un indicator de referință („**Benchmark**") în sensul Regulamentului (UE) 2016/1011 („**Regulamentul privind indicatorii de referință**") și, prin urmare, există riscul ca acest indicator de referință să nu mai poată fi utilizat ca valoare de referință pentru valorile mobiliare de la un anumit moment. Într-o astfel de situație, valorile mobiliare ar putea fi retrase de la cotare, ajustate, convertite sau afectate în alt mod. Orice modificări aduse unui indicator de referință ca urmare a Regulamentului privind indicatorii de referință ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra costurilor de refinanțare a unui indicator de referință sau asupra costurilor și riscurilor administrării sau participării la stabilirea unui indicator de referință și respectării Regulamentului privind indicatorii de referință. Investitorii potențiali trebuie să fie conștienți că există riscul ca orice modificări ale indicatorului de referință relevant să aibă un efect negativ semnificativ asupra valorii și asupra sumelor plătibile în temeiul valorilor mobiliare.

Riscuri legate de indici: Performanța valorilor mobiliare legate de indici depinde de performanța indicelui respectiv. Modificările prețului componentelor indicelui și modificările compoziției indicelui sau alți factori pot avea un efect negativ asupra performanței indicelui.

Riscuri legate de potențiale conflicte de interese: Pot apărea conflicte de interese în legătură cu emitentul relevant sau cu persoanele cărora li s-a încredințat oferta, ceea ce poate duce la o decizie în dezavantajul deținătorului valorilor mobiliare.

Secțiunea 4 – Informații-cheie privind oferta valorilor mobiliare către public și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

În ce condiții și în ce calendar poate investitorul să investească în această valoare mobiliară?

Țări de ofertare:	Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Ungaria, România și Republica Slovacă	**Agio:**	EUR 10
Preț de emisiune:	EUR 1.010 per valoare mobiliară (inclusiv Agio)	**Perioada de subscriere:**	De la 28.09.2026 până la 29.10.2026 (ora 14:00, ora München)
Data emiterii:	03.11.2026	**Investitori potențiali:**	Investitori calificați, investitori de retail și/sau investitori instituționali
Unitatea minimă transferabilă:	1 valoare mobiliară	**Unitatea minimă tranzacționabilă:**	1 valoare mobiliară

Valorile mobiliare sunt oferite în perioada de subscriere. Oferta publică poate fi încheiată sau retrasă de către emitent în orice moment, fără a indica vreun motiv.

Comisioane percepute de emitent: Costurile inițiale specifice produsului incluse în prețul de emisiune se ridică la EUR 85,07. Aceste costuri reflectă toate activitățile desfășurate pentru crearea, dezvoltarea, emiterea și plasarea produsului, inclusiv costul serviciului dedicat de informare. Costul unui serviciu de informare, care este furnizat de entitatea juridică locală relevantă din cadrul Grupului UniCredit, este, prin urmare, inclus.

De ce este elaborat acest Prospect?

Utilizarea încasărilor: Încasările nete rezultate din fiecare emisiune de valori mobiliare de către emitent vor fi utilizate pentru scopurile sale corporative generale, și anume realizarea de profit și/sau acoperirea anumitor riscuri.

Subscriere: Oferta nu face obiectul unui acord de subscriere.

Conflicte de interese semnificative în ceea ce privește oferta: UniCredit Bank GmbH este agentul de calcul al valorilor mobiliare; UniCredit S.p.A. este agentul principal de plată al valorilor mobiliare; UniCredit Bank GmbH este aranjorul valorilor mobiliare.