

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto delle Condizioni Definitive, applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, o omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese delle Condizioni Definitive redatte ai sensi dell'Articolo 8 (4) del Regolamento Prospetto (come di seguito definito), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nelle menzionate Condizioni Definitive e nel Prospetto di Base.

Condizioni Definitive

Datate 29 agosto 2024

UniCredit S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 549300TRUW02CD2G5692

Offerta di

Equity Protection su azione Enel SpA, Partecipazione 115%, Protezione 100%, 28 settembre 2029

ISIN IT0005599821

(i "Titoli")

ai sensi del

Prospetto di Base per l'emissione di Titoli con "Single Underlying and Multi Underlying Securities (with (partial) capital protection)" datato 7 Agosto 2024

ai sensi del

Programma di Emissione di UniCredit S.p.A.

*Le presenti condizioni definitive (le "**Condizioni Definitive**") sono state predisposte ai fini dell'Articolo 8 paragrafo 4 del Regolamento (UE) 2017/1129, alla data del Prospetto di Base (il "**Regolamento Prospetto**" o "**RP**"). Al fine di ottenere un'informativa completa, le Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente con le informazioni contenute nel Prospetto di Base (incluso ogni supplemento pubblicato ai sensi dell'Articolo 23 del RP di volta in volta (i "**Supplementi**").*

*Il Prospetto di Base di UniCredit S.p.A. per i Titoli with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) datato 7 agosto 2024 (il "**Prospetto di Base**") comprende la Nota Informativa sui Titoli di UniCredit S.p.A. per i Titoli with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) datata 7 Agosto 2024 (la "**Nota Informativa sui Titoli**") e il Documento di Registrazione di UniCredit S.p.A. del 7 agosto 2024 (il "**Documento di Registrazione**").*

La Nota Informativa sui Titoli, il Documento di Registrazione, gli eventuali Supplementi e le presenti Condizioni Definitive, nonché una copia aggiuntiva della nota di sintesi della particolare emissione, sono pubblicati ai sensi dell'Articolo 21 del RP su www.investimenti.unicredit.it (per gli investitori in Italia) (insieme ai rispettivi dettagli del prodotto che saranno disponibili se si digita il WKN o l'ISIN nella funzione di ricerca). L'Emittente può sostituire questi siti web con altri siti web che saranno pubblicati con un avviso ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.

Una nota di sintesi specifica dell'emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

La validità del suddetto Prospetto di Base ai sensi del quale sono emessi i Titoli descritti nelle presenti Condizioni Definitive, termina il 7 Agosto 2025. A partire da questo momento, le presenti Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente all'ultimo prospetto di base dell'Emittente per l'emissione di "Single Underlying and Multi Underlying Securities (with partial capital protection)" ai sensi del Prospetto di Base. L'ultimo prospetto di base dell'Emittente per l'emissione di "Single Underlying and Multi Underlying Securities

(with partial capital protection)" sarà pubblicato su www.investimenti.unicredit.it (per gli investitori in Italia).

SEZIONE A – INFORMAZIONI GENERALI

Tipologia di prodotto:

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

Interessi

I Titoli non maturano interessi.

Offerta e Vendita dei Titoli:

Informazioni sull'offerta:

I Titoli sono offerti a partire dal 29 agosto 2024 nell'ambito di un Periodo di Sottoscrizione.

L'offerta pubblica può essere revocata dall'Emittente in qualsiasi momento senza fornire alcuna motivazione.

L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione della disposizione di ammissione alle negoziazioni da parte di EuroTLX prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna a richiedere l'Ammissione alla Negoziazione su EuroTLX in tempo utile per l'adozione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Gli ordini di sottoscrizione sono irrevocabili ad eccezione delle disposizioni relative alla "vendita fuori sede", in relazione alla quale gli ordini di sottoscrizione saranno accettati a partire dal 29 agosto 2024 al 18 settembre 2024 e relative alla "vendita mediante tecnica di comunicazione a distanza", in relazione alla quale gli ordini di sottoscrizione saranno accettati a partire dal 29 agosto 2024 al 11 settembre 2024 - salvo chiusura anticipata e senza preavviso - e saranno soddisfatti nei limiti del numero massimo di Titoli in offerta.

I Titoli possono essere collocati dal Collocatore mediante "vendita fuori sede" (attraverso agenti finanziari di vendita ai sensi degli articoli 30 e 31 del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998) o "vendita mediante tecnica di comunicazione a distanza" (ai sensi dell'articolo 67-duodecies, comma 4 del Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206). Pertanto, gli effetti dei contratti di sottoscrizione saranno sospesi per sette giorni, con riferimento all'"vendita fuori sede" e per quattordici giorni con riferimento alla "vendita mediante tecnica di comunicazione a distanza", dalla data di sottoscrizione da parte degli investitori. Entro tali termini, l'investitore può recedere mediante comunicazione al promotore finanziario o al Collocatore senza alcuna responsabilità, spesa o altra commissione, secondo le condizioni indicate nel contratto di sottoscrizione.

UniCredit Bank GmbH è l'intermediario responsabile del collocamento dei Titoli ("**Responsabile del Collocamento**"), come definito dall'articolo 93-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato e integrato).

Il Collocatore è ZURICH ITALY BANK S.P.A..

Informazioni sul Periodo di Sottoscrizione:

Periodo di Sottoscrizione: dal 29 agosto 2024 al 25 settembre 2024 - salvo chiusura anticipata e senza preavviso - e sarà soddisfatto nei limiti del numero massimo di Titoli in offerta ("**Periodo di Offerta**").

Importo minimo di sottoscrizione: 1 Titolo.

Data di Emissione dei Titoli:

Data di emissione: 30 settembre 2024

Volume di Emissione dei Titoli:

Volume di Emissione della Serie: Il Volume di Emissione della Serie offerta e descritta ai sensi delle presenti Condizioni Definitive è specificato nel § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Volume di Emissione della Tranche: Il Volume di Emissione della Tranche offerta e descritta nelle presenti Condizioni Definitive è specificato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Potenziali investitori, paesi di offerta:

I Titoli saranno offerti a investitori qualificati, investitori al dettaglio e/o investitori istituzionali mediante un'Offerta Pubblica da parte di intermediari finanziari.

L'Offerta Pubblica sarà effettuata in Italia.

Consegna:

Consegna a fronte di pagamento.

Altre informazioni relative all'offerta e alla vendita dei Titoli:

Il numero di Titoli offerti può essere ridotto o aumentato dall'Emittente in qualsiasi momento e non consente di trarre conclusioni sull'ammontare dei Titoli effettivamente emessi e quindi sulla liquidità di un potenziale mercato secondario.

Non è previsto alcun criterio di riparto specifico. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte dall'ufficio competente in ordine cronologico e nei limiti dell'importo disponibile.

Modalità e data in cui i risultati dell'offerta devono essere resi pubblici: l'Emittente comunicherà i risultati dell'Offerta, entro 5 giorni lavorativi dalla conclusione del Periodo di Offerta, mediante avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente.

La più piccola unità trasferibile è 1 Titolo.

La più piccola unità negoziabile è 1 Titolo.

Utilizzo dei Proventi e Ragioni dell'Offerta

I proventi netti derivanti dall'emissione di Titoli da parte dell'Emittente saranno utilizzati per i suoi scopi aziendali generali, ossia per realizzare profitti e/o coprire determinati rischi.

Prezzo di Emissione dei Titoli, costi:**Prezzo di Emissione dei Titoli, prezzo:**

Prezzo di Emissione: 100,00 EURO per Titolo

Concessione di vendita:

Non applicabile

Altre commissioni, costi e spese:

I costi iniziali specifici del prodotto contenuti nel Prezzo di Emissione ammontano a 5,50 EURO.

Ammissione alla Negoziazione:**Ammissione alla Negoziazione:**

Non applicabile. Non è stata presentata alcuna richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione su un mercato regolamentato.

Ammissione ai sistemi multilaterali di negoziazione:

Tuttavia, l'ammissione alla negoziazione avverrà a partire dal 7 ottobre 2024 sui seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF):

- EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**EuroTLX**")

UniCredit Bank GmbH (il "**Market Maker**") si impegna a fornire liquidità in conformità alle regole di market making di EuroTLX, dove si prevede che i Titoli saranno negoziati. Gli obblighi del Market Maker sono regolati dalle norme di Borsa Italiana S.p.A. Inoltre, il Market Maker si impegna ad applicare, su base *best effort* in normali condizioni di mercato, uno spread tra le quotazioni in acquisto e in vendita in un range dell'1%.

Consenso all'uso del Prospetto di Base:

L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base, qualsiasi Supplemento e le relative Condizioni Definitive per la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte di tutti gli intermediari finanziari (cosiddetto consenso generale).

Periodo di Offerta:

Il consenso viene dato durante il periodo di validità del Prospetto di Base.

Paesi di offerta:

Il consenso generale per la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte degli intermediari finanziari viene fornito in relazione all'Italia.

Condizioni del consenso:

Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base è soggetto alle seguenti condizioni:

(i) Ogni intermediario finanziario che utilizza il Prospetto di Base, gli eventuali Supplementi e le relative Condizioni Definitive deve assicurarsi di osservare tutte le leggi applicabili e di rispettare le Restrizioni alla Vendita e i Termini e Condizioni.

(ii) Il consenso all'utilizzo del Prospetto di Base non è stato revocato dall'Emittente.

Inoltre, il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base, degli eventuali Supplementi e delle relative Condizioni Definitive è subordinato alla condizione che l'intermediario finanziario che utilizza il Prospetto di Base, gli eventuali Supplementi e le relative Condizioni Definitive si impegni nei confronti dei propri clienti ad una distribuzione responsabile dei Titoli. Tale impegno è assunto mediante la pubblicazione da parte dell'intermediario finanziario sul proprio sito web della dichiarazione che il Prospetto di Base è utilizzato con il consenso dell'Emittente e alle condizioni stabilite con il consenso.

Interessi di Persone Fisiche o Giuridiche coinvolte nell'Emissione/Offerta:

L'Emittente e UniCredit Bank GmbH hanno un conflitto di interessi in relazione ai Titoli in quanto appartenenti al Gruppo UniCredit.

UniCredit Bank GmbH è l'Agente di Calcolo dei Titoli.

UniCredit S.p.A. è l'Agente Principale per il Pagamento dei Titoli.

UniCredit Bank GmbH è l'*arranger* dei Titoli.

Per quanto riguarda la negoziazione dei Titoli, UniCredit Bank GmbH ha un conflitto di interessi essendo anche Market Maker su Borsa Italiana - EuroTLX (MTF).

Il Collocatore riceve dall'Emittente una commissione di collocamento implicita che comprende il 5% del Prezzo di Emissione per Titolo.

Oltre a quanto sopra menzionato, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta nell'emissione dei Titoli ha interessi rilevanti per l'offerta, inclusi interessi in conflitto.

Informazioni aggiuntive:

Non applicabile

Collocamento e sottoscrizione:

Non applicabile.

SEZIONE B - CONDIZIONI

PARTE A – CONDIZIONI GENERALI DEI TITOLI

(le “Condizioni Generali”)

§ 1

Forma, Registrazione, Sistema di Compensazione

- (1) *Forma:* La presente tranche (la “Tranche”) di titoli (i “Titoli”) di UniCredit S.p.A. (l’**Emittente**) sarà emessa in forma di certificati in regime di dematerializzazione ai sensi dei presenti Termini e Condizioni nella Valuta Specificata.
- (2) *Registrazione:* I Titoli saranno immessi nel Sistema di Compensazione ai sensi del D.Lgs n.58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il **Testo Unico della Finanza**) e del regolamento di Banca di Italia e della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa’ (CONSOB) del 22 febbraio 2008, come modificato, recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione. Non saranno emessi certificati rappresentativi dei Titoli, è tuttavia salvo il diritto del Portatore dei Titoli di ottenere il rilascio della certificazione di cui agli articoli 83-quinquies e 83-novies, comma 1, lett b) del Testo Unico della Finanza. Il trasferimento dei Titoli avverrà mediante registrazione sui conti accesi, presso il Sistema di Compensazione, dagli intermediari aderenti direttamente o indirettamente al Sistema di Compensazione (gli “**Intermediari Aderenti**”). Ne consegue che il Portatore dei Titoli che di volta in volta risulta essere titolare del conto, detenuto presso un Intermediario Aderente, sarà considerato il legittimo titolare dei Titoli e sarà autorizzato ad esercitare i diritti agli stessi collegati, in conformità alle presenti Condizioni Definitive e alla legge applicabile.

§ 2

Agente Principale per il Pagamento, Agente per il Pagamento, Agente di Calcolo

- (1) *Agente per il Pagamento:* L’**Agente Principale per il Pagamento** è UniCredit S.p.A., Piazza Gae Aulenti 3 – Torre A - 20154 Milano, Italia. L’Emittente può incaricare ulteriori agenti per il pagamento (gli “**Agenti per il Pagamento**”) e revocare tale incarico. L’incarico e l’eventuale revoca saranno pubblicati ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (2) *Agente di Calcolo:* L’**Agente di Calcolo** è UniCredit Bank GmbH, Arabellastraße 12, 81925 Monaco.
- (3) *Trasferimento di funzioni:* Nel caso in cui si verifichi un evento che comporti l'impossibilità di continuare a svolgere il ruolo di Agente Principale per il Pagamento o di Agente di Calcolo, l'Emittente ha l'obbligo di nominare un'altra banca di livello internazionale come Agente Principale per il Pagamento o un altro soggetto o istituzione che abbia competenza per svolgere il ruolo di Agente di Calcolo. Qualsiasi trasferimento delle funzioni dell’Agente Principale per il Pagamento o dell’Agente di Calcolo sarà comunicato dall’Emittente senza ingiustificato ritardo ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (4) *Agenti dell’Emittente:* In relazione ai Titoli, l’Agente Principale per il Pagamento, l’Agente per il Pagamento e l’Agente di Calcolo agiscono esclusivamente come agenti dell’Emittente e non assumono alcun obbligo nei confronti dei Portatori dei Titoli né intrattengono con questi ultimi alcun rapporto di mandato o fiduciario. Per completezza, si segnala che all’Agente per il Pagamento Principale non si applica l’articolo 1395 del Codice Civile.

§ 3

Imposte

Nessuna gross up: I pagamenti relativi ai Titoli saranno effettuati solo previa deduzione e ritenuta delle imposte correnti o future, nella misura in cui tale deduzione o ritenuta sia richiesta dalla legge. A tal fine il termine “**Imposte**” include le tasse, imposte o spese governative, indipendentemente dalla loro natura, che sono applicate, riscosse o imposte in base a qualsiasi legge applicabile o in qualsiasi paese che rivendichi la giurisdizione fiscale da, o per conto di, qualsiasi agenzia governativa ivi autorizzata a imporre tasse, inclusa una ritenuta alla fonte ai sensi dell’articolo 871 (m) del United States Internal Revenue Code del 1986 (la “**Withholding Tax 871 (m)**”).

In ogni caso l’Emittente è autorizzato a portare in detrazione la ritenuta d’acconto 871 (m) applicando l’aliquota massima (più l’imposta sul valore aggiunto, se applicabile). In nessun caso l’Emittente è obbligato a rimborsare importi (precedentemente) detratti a titolo di imposta.

L'Emittente riferirà alle agenzie governative competenti le trattenute e le ritenute applicate, salvo che tali obblighi siano a carico di altra persona incaricata, fatti salvi i requisiti legali e contrattuali delle rispettive norme fiscali applicabili.

§ 4

Status

- (1) Le obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente aventi (subordinatamente a qualsiasi obbligazione preferita per legge (subordinatamente anche a qualsiasi strumento bail-in come attuato ai sensi della legge italiana)) pari priorità con tutte le altre obbligazioni non garantite (diverse dalle eventuali obbligazioni aventi priorità inferiore alle obbligazioni senior di volta in volta (inclusi i titoli senior non preferenziali e qualsiasi altra obbligazione che la legge preveda possa avere priorità inferiore alle obbligazioni senior successivamente alla Data di Emissione)) dell'Emittente presenti e future e, in caso di obbligazioni senior, con pari priorità e proporzionalmente senza alcuna preferenza tra le stesse.
- (2) I Portatori dei Titoli rinunciano incondizionatamente e irrevocabilmente a qualsiasi diritto di compensazione, *netting*, domanda riconvenzionale, abbattimento o altro rimedio simile che potrebbero altrimenti avere secondo le leggi di qualsiasi giurisdizione o altrimenti rispetto a tali Titoli.
- (3) I crediti derivanti dai titoli non sono né garantiti, né soggetti a una garanzia o a qualsiasi altro accordo che aumenti l'anzianità dei crediti.
- (4) Il valore del credito derivante dai Titoli in caso di insolvenza e di risoluzione dell'Emittente è fisso o crescente, e non supera l'ammontare inizialmente pagato dei Titoli, secondo tutte le leggi e i regolamenti pertinenti modificati di volta in volta, che sono e saranno applicabili all'Emittente.
- (5) I Titolari dei Titoli non hanno diritto ad accelerare i pagamenti ai sensi dei Titoli, tranne nel caso di insolvenza o liquidazione dell'Emittente, ai sensi di tutte le leggi e regolamenti rilevanti modificati di volta in volta, che sono e saranno applicabili ad esso. A scanso di equivoci, le procedure di risoluzione o le moratorie imposte da un'autorità di risoluzione nei confronti dell'Emittente non costituiranno un evento di default per i Titoli per nessun motivo e non daranno diritto ad accelerare i pagamenti ai sensi dei Titoli.
- (6) Non c'è alcuna garanzia negativa sui Titoli.

§ 5

Sostituzione dell'Emittente

- (1) L'Emittente può, senza il consenso dei Portatori dei Titoli, e nel caso in cui non sia inadempiente in relazione al pagamento del capitale e degli interessi, in qualsiasi momento, sostituire a se stesso, quale obbligato principale in relazione alle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli, una propria Affiliata (il "**Nuovo Emittente**"), a condizione che
 - (a) il Nuovo Emittente si assuma tutte le obbligazioni dell'Emittente in relazione ai Titoli,
 - (b) l'Emittente e il Nuovo Emittente abbiano ottenuto tutte le autorizzazioni e abbiano soddisfatto tutte le condizioni necessarie per garantire che i Titoli siano obbligazioni legalmente valide e vincolanti del Nuovo Emittente;
 - (c) l'Emittente e il Nuovo Emittente possano trasferire all'Agente Principale per il Pagamento tutti gli importi necessari per l'adempimento degli obblighi di pagamento derivanti dai Titoli, nella valuta indicata di seguito e senza essere obbligati a detrarre o trattenere le tasse o altri importi di qualsiasi natura imposta dal paese in cui il Nuovo Emittente o l'Emittente hanno il proprio domicilio o residenza fiscale;
 - (d) il Nuovo Emittente abbia accettato di indennizzare e manlevare ciascun Portatore del Titolo da qualsiasi imposta, dazio o altra tassa governativa imposta a tale Portatore del Titolo in relazione a tale sostituzione;
 - (e) l'Emittente garantisca irrevocabilmente e incondizionatamente il corretto pagamento degli importi dovuti ai sensi dei presenti Termini e Condizioni; e

- (f) (i) i proventi sono immediatamente disponibili per il Nuovo Emittente, senza limitazioni (ii) ogni Portatore di Titoli è trattato come se la Sostituzione dell'Emittente non avesse avuto luogo e (iii) l'autorità di vigilanza competente o l'autorità di risoluzione ha concesso il suo consenso preventivo (se e nella misura richiesta dalla legge).

Ai fini del presente § 5 (1) "**Affiliata**" si intende una società controllante, controllata da, o soggetta a comune controllo con, l'Emittente, fermo restando che il termine "controllata" ha il significato ad esso attribuito dall'art. 93 del Testo Unico della Finanza e i termini "controllante" e "soggetta a comune controllo" devono essere interpretati coerentemente.

- (2) *Avvisi*: Qualsiasi eventuale sostituzione sarà comunicata ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (3) *Riferimenti*: In caso di sostituzione, qualsiasi riferimento nei presenti Termini e Condizioni all'Emittente dovrà essere inteso come un riferimento al Nuovo Emittente. Inoltre, qualsiasi riferimento al paese in cui l'Emittente ha domicilio o residenza fiscale dovrà essere inteso come un riferimento al paese in cui ha domicilio o residenza fiscale il Nuovo Emittente.

§ 6

Avvisi

- (1) Qualora nei presenti Termini e Condizioni sia richiesto un avviso ai sensi del presente § 6, tale avviso sarà pubblicato sul Sito web per gli Avvisi (o qualsiasi altro sito web comunicato dall'Emittente con almeno 6 settimane di preavviso ai sensi delle presenti previsioni) e sarà efficace nei confronti dei Portatori dei Titoli dal momento di tale pubblicazione, a meno che l'avviso non indichi una data di entrata in vigore successiva o tale data di entrata in vigore successiva sia altrimenti richiesta dalla legge applicabile. Qualora qualsiasi legge vigente o disposizioni del mercato di negoziazione prevedano altre forme di pubblicazione, tali pubblicazioni devono essere fatte in aggiunta e secondo quanto previsto.

Ulteriori pubblicazioni relative ai Titoli devono essere pubblicate sul Sito web dell'Emittente (o qualsiasi sito web sostitutivo, che sarà comunicato dall'Emittente secondo il paragrafo che precede).

- (2) Inoltre, l'Emittente può consegnare tutti gli avvisi relativi ai Titoli al Sistema di Compensazione per comunicare ai Portatori dei Titoli attraverso il Sistema di Compensazione. Tali avvisi si considerano consegnati ai Portatori dei Titoli il settimo Giorno Bancario successivo al giorno in cui il suddetto avviso è stato fornito al Sistema di Compensazione.

Qualsiasi avviso pubblicato sul Sito web per gli Avvisi diventato efficace prevarrà sull'avviso trasmesso tramite il Sistema di Compensazione.

§ 7

Emissione di Titoli aggiuntivi, Riacquisto

- (1) *Emissione di Titoli aggiuntivi*: L'Emittente si riserva il diritto, senza il consenso dei Portatori dei Titoli, di emettere Titoli aggiuntivi aventi le medesime caratteristiche dei Titoli (fatta eccezione per la data di emissione e il prezzo di emissione), così che i Titoli Aggiuntivi possano essere consolidati e formare un'unica serie (la "**Serie**") con la presente Tranche. Il termine "*Titoli*" comprenderà, in tal caso, tutti i Titoli aggiuntivi emessi.
- (2) *Riacquisto*: L'Emittente potrà in qualsiasi momento acquistare i Titoli sul mercato o in altro modo, a qualsiasi prezzo subordinatamente al rispetto dei Requisiti MREL applicabili in quel momento (incluso, senza limitazione, l'aver ottenuto la previa autorizzazione della competente autorità di vigilanza o dell'autorità di risoluzione, se richiesto). I Titoli riacquistati potranno, a discrezione dell'Emittente, essere trattenuti, rivenduti o trasferiti all'Agente Principale per il Pagamento per la cancellazione.

§ 8

(omesso intenzionalmente)

§ 9

Nullità parziale, Correzioni, Variazioni

- (1) *Nullità*: Nel caso in cui qualsiasi disposizione di questi Termini e Condizioni dovesse essere o diventare nulla o inapplicabile in tutto o in parte, le restanti disposizioni resteranno valide. Eventuali lacune derivanti da

nullità o inapplicabilità dei presenti Termini e Condizioni saranno colmate con una disposizione corrispondente, in termini di significato e obiettivi, ai presenti Termini e Condizioni e nell'interesse delle parti.

- (2) *Errori di battitura e di calcolo, informazioni inesatte e incoerenti:* L'Emittente ha il diritto di correggere i presenti Termini e Condizioni senza ottenere il preventivo consenso dei Portatori dei Titoli, a condizione che tali correzioni (i) non pregiudichino i diritti o gli interessi dei Portatori dei Titoli, (ii) siano intese a correggere un errore manifesto o acclarato ovvero siano finalizzate a eliminare ambiguità od imprecisioni nel testo. I Portatori dei Titoli saranno informati di tali correzioni e integrazioni ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (3) *Variazione dei Termini e delle Condizioni dei Titoli:* Se in qualsiasi momento si verifica un Evento di Inammissibilità MREL e/o al fine di assicurare o mantenere l'efficacia e l'applicabilità del § 11 delle Condizioni Generali, l'Emittente può, senza alcun consenso o approvazione dei Portatori dei Titoli, in qualsiasi momento variare i Termini e Condizioni dei Titoli in modo tale che i Titoli rimangano o, come applicabile, diventino, Titoli Qualificanti (la "**Variazione**"). Tuttavia, la Variazione non può di per sé dare origine ad alcun diritto dell'Emittente di riscattare i Titoli variati. L'Emittente darà un preavviso non inferiore a 30 né superiore a 60 giorni della Variazione all'Agente per i Pagamenti e ai Portatori dei Titoli in conformità al § 6 delle Condizioni Generali (l' "**Avviso di Variazione**"). L'Avviso di Variazione sarà irrevocabile e includerà dettagli sulla portata della Variazione e sulla data della sua entrata in vigore.

"**Titoli Qualificanti**" indica titoli emessi dall'Emittente che:

- (a) ad eccezione dell'efficacia e dell'esecutività ai sensi del §11 delle Condizioni Generali, dovranno avere termini non materialmente meno favorevoli ai Portatori dei Titoli (come ragionevolmente determinato dall'Emittente) rispetto ai termini dei Titoli, e dovranno inoltre (A) contenere termini che in quel momento risultino in tali titoli idonei ad essere conteggiati ai fini dell'adempimento dei requisiti minimi dell'Emittente e/o del Gruppo UniCredit (come applicabile) per i fondi propri e le passività idonee ai sensi dei Requisiti MREL allora applicabili; (B) includere un ranking almeno pari a quello dei Titoli; (C) avere gli stessi diritti di pagamento dei Titoli; (D) preservino ogni diritto esistente dei Portatori dei Titoli ai sensi dei Titoli a qualsiasi importo maturato ma non pagato in relazione al periodo compreso tra (e incluso) la data di pagamento immediatamente precedente alla data di efficacia della Variazione e la data di entrata in vigore della Variazione; e (E) siano assegnati (o mantengano) gli stessi o più alti rating di credito assegnati ai Titoli immediatamente prima di tale Variazione, a meno che qualsiasi effetto negativo sul ranking, rating o diritti ai sensi dei Titoli di cui ai punti (B) - (E) sia attribuibile esclusivamente all'efficacia ed applicabilità del §11 delle Condizioni Generali; e
 - (b) sono quotati su una borsa valori riconosciuta se i Titoli erano quotati immediatamente prima di tale Variazione.
- (4) A scanso di equivoci, qualsiasi Variazione ai sensi del § 9 (3) delle Condizioni Generali è soggetta al rispetto da parte dell'Emittente delle condizioni previste dai Requisiti MREL al momento rilevante, inclusa, qualora applicabile, la condizione che l'Emittente abbia ottenuto la previa autorizzazione della Relativa Autorità di Risoluzione.

§ 10

Legge applicabile, Scelta del Foro

- (1) *Legge applicabile:* I Titoli, nella forma e nel contenuto, e tutti i relativi diritti e obbligazioni saranno regolati dalla legge italiana.
- (2) *Scelta del Foro:* Nei limiti consentiti dalla legge, tutte le controversie legali connesse a quanto regolato dai presenti Termini e Condizioni saranno di competenza del Tribunale di Milano.

§ 11

Contractual recognition of statutory bail-in powers

- (1) Con l'acquisto dei Titoli, ciascun Portatore di Titoli riconosce e accetta di essere vincolato dall'esercizio di qualsiasi Potere di Bail-in da parte della Rilevante Autorità di Risoluzione che possa comportare la svalutazione o la cancellazione di tutti o parte degli importi pagabili rispetto ai Titoli e/o la conversione di tutti o parte degli importi pagabili rispetto ai Titoli in azioni ordinarie o altre obbligazioni dell'Emittente o di un altro soggetto, anche per mezzo di una Variazione alle presenti Termini e Condizioni ai sensi del § 9 delle Condizioni Generali per dare effetto all'esercizio da parte della Rilevante Autorità di Risoluzione di tale Potere

di Bail-in. Ciascun Portatore di Titoli accetta inoltre che i diritti dei Portatori di Titoli sono soggetti a, e saranno variati se necessario ai sensi del § 9 delle Condizioni Generali in modo da dare effetto all'esercizio di qualsiasi Potere di Bail-in da parte della Rilevante Autorità di Risoluzione.

Nel momento in cui l'Emittente venga informato o notificato dalla Rilevante Autorità di Risoluzione dell'effettivo esercizio della data a partire dalla quale il Bail-in Power è efficace rispetto ai Titoli, l'Emittente notificherà senza indugio ai Titolari dei Titoli ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali. Qualsiasi ritardo o mancata comunicazione da parte dell'Emittente non pregiudicherà la validità e l'applicabilità del Potere di Bail-in né gli effetti sui Titoli descritti nel presente § 11.

- (2) L'esercizio del Potere di Bail-in da parte della Rilevante Autorità di Risoluzione in relazione ai Titoli non costituirà un evento di default, ove applicabile, o comporterà per i Portatori dei Titoli la risoluzione dei Titoli e i Termini e Condizioni dei Titoli continueranno ad applicarsi in relazione agli importi di rimborso pagabili in relazione ai Titoli soggetti a qualsiasi modifica dell'ammontare delle distribuzioni o altri pagamenti in corso pagabili per riflettere la riduzione dell'importo di rimborso pagabile, e qualsiasi ulteriore modifica dei presenti Termini e Condizioni che l'Autorità di Risoluzione Rilevante possa decidere in conformità alle leggi e regolamenti applicabili relativi alla risoluzione dell'Emittente e/o di entità del Gruppo costituite nello Stato Membro rilevante.

"Potere di Bail-in" indica qualsiasi potere legale di svalutazione, trasferimento e/o conversione esistente di volta in volta ai sensi di qualsiasi legge, regolamento, norma o requisito, relativo alla risoluzione o indipendente da qualsiasi azione di risoluzione, di enti creditizi, imprese di investimento e/o entità del Gruppo costituite nello Stato membro pertinente in vigore e applicabile nello Stato membro pertinente all'Emittente o ad altre entità del Gruppo, comprese (ma non solo) qualsiasi legge, regolamento, regole o requisiti che sono implementati, adottati o promulgati nel contesto di qualsiasi direttiva dell'Unione Europea o regolamento del Parlamento Europeo e del Consiglio che stabilisce un quadro per il risanamento e la risoluzione degli istituti di credito e delle imprese di investimento e/o nel contesto di un regime di risoluzione dello Stato Membro rilevante o altrimenti, in base al quale le passività dell'Emittente e/o di qualsiasi entità del Gruppo possono essere ridotte, cancellate e/o convertite in azioni o obbligazioni dell'obbligato o di qualsiasi altro soggetto.

"Gruppo" indica il Gruppo Bancario UniCredit, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari tenuto dalla Banca d'Italia ai sensi dell'articolo 64 del Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385 della Repubblica Italiana, al numero 02008.1.

"Rilevante Autorità di Risoluzione" indica l'autorità di risoluzione tedesca, l'autorità di risoluzione italiana, il Single Resolution Board (SRB) istituito ai sensi del Regolamento SRM e/o qualsiasi altra autorità autorizzata a esercitare o partecipare all'esercizio di qualsiasi potere di bail-in di volta in volta.

PARTE B – DATI SUL PRODOTTO E SUL SOTTOSTANTE

(i "Dati sul Prodotto e sul Sottostante")

§ 1

Product Data

ISIN:	IT0005599821
WKN:	A2FHMU
Reuters:	IT0005599821=HVBG
Trading Code:	U59982
Numero di Serie:	PI060407
Numero di Tranche:	1

Dati sull'Emissione

Data del Primo Trade:	20 agosto 2024
Data di Emissione:	30 settembre 2024
Importo Nominale:	EURO 100,00
Valuta Specificata:	Euro ("EUR")
Sito Web per gli Avvisi:	www.investimenti.unicredit.it and www.borsaitaliana.it
Sito Web dell'Emittente:	www.unicreditgroup.eu
Volume dell'Emissione della Serie:	Fino a 200.000 Titoli
Volume dell'Emissione della Tranche:	Fino a 200.000 Titoli
Prezzo di Emissione:	EUR 100,00 per Titolo

Dati Specifici

Dato di Prodotto Regolabile	R (iniziale)
Sottostante:	Enel S.p.A.
Prezzo di Riferimento:	Prezzo di Riferimento
Livello Strike Finale:	100%
Fattore di Partecipazione Finale:	115%
Livello Floor:	100%
Importo Minimo:	EUR 100,00
Data di Osservazione Iniziale:	30 settembre 2024
Data di Osservazione Finale:	21 settembre 2029
Data di Esercizio:	21 settembre 2029
Data di Scadenza:	28 settembre 2029
Data di Pagamento Finale:	28 settembre 2029

§ 2

Dati del Sottostante

Sottostante:	Enel S.p.A.
Valuta del Sottostante:	EURO
ISIN:	IT0003128367
Reuters:	ENEL.MI
Bloomberg:	ENEL IM Equity
Borsa Rilevante:	Borsa Italiana
Website:	www.enel.it

Per ulteriori informazioni relative alla performance passata e futura del Sottostante e la sua volatilità, si prega di fare riferimento al Sito Web come indicato sopra (o ogni pagina successiva sostitutiva).

PARTE C – CONDIZIONI SPECIALI DEI TITOLI

(le "Condizioni Speciali ")

§ 1

Definizioni

"Dati del Prodotto Regolabili" indica i Dati del Prodotto Regolabili come specificato al § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"Evento di Rettifica" indica ciascuno dei seguenti eventi:

- (a) ogni misura adottata dalla società che ha emesso il Sottostante o da una terza parte che, a seguito di una modifica della situazione legale e finanziaria, influisce sul Sottostante, in particolare una modifica delle immobilizzazioni o del capitale della società (in particolare aumento di capitale a fronte di conferimento in denaro, emissione di titoli con diritti di opzione o di conversione in azioni, aumento di capitale con fondi della società, distribuzione di dividendi speciali, frazionamenti azionari, fusioni, scorpori di un ramo d'azienda a un'altra entità giuridicamente distinta, liquidazione, nazionalizzazione); l'Agente di Calcolo, in conformità con la prassi di mercato e in buona fede, determinerà se questo è il caso;
- (b) il Mercato dei Futures Rilevante adegua i Derivati Collegati al Sottostante ivi negoziati;
- (c) qualsiasi evento che sia economicamente equivalente a uno dei suddetti eventi per quanto riguarda le sue conseguenze sul Sottostante; se questo è il caso sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità con la prassi di mercato pertinente e in buona fede.

"Giorno Bancario" indica ogni giorno (diverso da sabato o domenica) in cui il Sistema di Compensazione e il sistema di liquidazione lorda in tempo reale gestito dall'Eurosistema (T2) (o qualsiasi sistema ad esso successivo) sono aperti per le operazioni.

"Agente di Calcolo" indica l'Agente di Calcolo indicato al §2 (2) delle Condizioni Generali.

"Base di Calcolo" indica la Base di Calcolo come specificato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Data di Calcolo" indica ogni giorno in cui il Prezzo di Riferimento viene pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante.

"Cambiamento Legislativo" indica la circostanza che a causa

- (a) l'entrata in vigore di modifiche legislative o regolamentari (incluse, ma non solo, le leggi fiscali o le disposizioni sul mercato dei capitali) o
- (b) un cambiamento nella giurisprudenza o nella prassi amministrativa pertinente (inclusa, a titolo esemplificativo, la prassi amministrativa delle autorità fiscali o di vigilanza finanziaria),

se tali modifiche entrano in vigore alla o dopo la Prima Data di Negoziazione dei Titoli, la detenzione, l'acquisizione o la vendita del Sottostante o di attività necessarie per coprire i rischi di prezzo o altri rischi rispetto alle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli è o diventa totalmente o parzialmente illegale per l'Emittente.

Il caso sarà determinato dall'Agente per il Calcolo che agirà in conformità alla prassi di mercato e in buona fede.

"Sistema di Regolamento" indica il principale sistema di regolamento domestico abitualmente utilizzato per il regolamento delle operazioni con riferimento al Sottostante, come determinato dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato.

"Giorno Lavorativo del Sistema di Regolamento" indica, ogni giorno (eccetto il sabato e la domenica) in cui tale Sistema di Regolamento è aperto per l'accettazione ed esecuzione delle istruzioni di regolamento.

"Sistema di Compensazione" significa Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Piazza degli Affari 6, Milano, Italia ("Monte Titoli").

"Evento di Conversione" indica Evento di Conversione dell'Azione e Cambiamento Legislativo.

"Mercato dei Futures Rilevante" indica la borsa dei futures, sulla quale i rispettivi derivati del Sottostante (i "Derivati Sottostanti Collegati") sono negoziati con maggiore liquidità; tale scambio di futures sarà

determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità con la pratica di mercato pertinente e in buona fede.

In caso di un cambiamento sostanziale delle condizioni di mercato presso il Mercato dei Futures Rilevanti Collegati, come l'interruzione definitiva della quotazione dei Derivati Sottostanti Collegati presso il Mercato dei Futures Rilevante o un numero o una liquidità considerevolmente limitati, sarà sostituito come Mercato dei Futures Rilevante da un'altra borsa dei futures che offre una negoziazione adeguatamente liquida nei Derivati Sottostanti Collegati (la "**Borsa Sostitutiva dei Futures**"); tale scambio di futures sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità con le pratiche di mercato pertinenti e in buona fede. In questo caso, qualsiasi riferimento Mercato dei Futures Rilevante nei presenti Termini e Condizioni sarà considerata riferita alla Borsa Sostitutiva dei Futures.

"**Data di Esercizio**" indica la Data di Esercizio come specificata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Fattore di Partecipazione Finale**" si intende il "Fattore di Partecipazione Finale", come specificato nel §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante."

"**Data di Pagamento Finale**" si intende la "Data di Pagamento Finale", come specificata nel §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Livello Strike Finale**" si intende il "Livello Strike Finale", come specificato nel §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Data del Primo Trade**" indica la Data del Primo Trade come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Livello Floor**" indica il Livello Floor come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo**" significa che se, rispetto a una Data di Pagamento, la rispettiva Data di Pagamento non è un Giorno Bancario, i Portatori dei Titoli non avranno diritto al pagamento fino al successivo Giorno Bancario.

"**Data di Emissione**" indica la Data di Emissione come specificata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Evento di Turbativa del Mercato**" indica ciascuno dei seguenti eventi:

- (a) la mancata apertura della Borsa Rilevante o del Mercato dei Futures Rilevante per la negoziazione in un giorno di negoziazione programmato durante le sue regolari sessioni di negoziazione;
- (b) la sospensione o la restrizione delle negoziazioni del Sottostante sulla Borsa Rilevante o la negoziazione dei Derivati Sottostanti Collegati sul Mercato dei Futures Rilevante durante le sue regolari sessioni di negoziazione.
- (c) la restrizione della capacità generale dei partecipanti al mercato di effettuare operazioni sul Sottostante o di ottenere prezzi di mercato per il Sottostante sulla Borsa Rilevante durante le regolari sessioni di negoziazione o di effettuare operazioni sui Derivati Sottostanti Collegati sul Mercato dei Futures Rilevante o di ottenere prezzi di mercato;
 - (i) una chiusura anticipata delle negoziazioni da parte della Borsa Rilevante o del Mercato dei Futures Rilevante prima della chiusura programmata delle negoziazioni, a meno che tale chiusura anticipata non sia annunciata dalla Borsa Rilevante o dal Mercato dei Futures Rilevante non più tardi di un'ora prima della prima delle seguenti date:
 - (ii) la chiusura effettiva delle negoziazioni sulla Borsa Rilevante o sul Mercato dei Futures Rilevante in quel giorno e
 - (iii) l'effettivo ultimo momento possibile per il collocamento degli ordini nel sistema della Borsa Rilevante o del Mercato dei Futures Rilevante in quel giorno;

nella misura in cui tale Evento di Turbativa del Mercato sia rilevante; se questo è il caso sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità alla prassi di mercato rilevante e in buona fede.

"Importo Minimo" significa l'Importo Minimo come indicato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Data di Osservazione" indica ciascuna delle seguenti Date di Osservazione:

"Data di Osservazione Finale" indica la Data di Osservazione Finale come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Ove la Data di Osservazione Finale non sia una Data di Calcolo, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione Finale. La data di Pagamento Finale sarà posticipata di conseguenza. Non sarà dovuto alcun interesse a causa di tale posticipo.

"Data di Osservazione Iniziale" indica la Data di Osservazione Iniziale come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Ove la Data di Osservazione Iniziale non sia una Data di Calcolo, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione.

"Importo Opzionale di Rimborso" indica la Base di Calcolo

"Data di Pagamento" significa la data di scadenza di qualsiasi pagamento ai sensi dei Titoli.

"Performance del Sottostante (finale)" si intende la differenza tra (i) il quoziente di R (finale) al numeratore ed R (iniziale) al denominatore e (ii) il Livello di Strike Finale.

"Agente Principale per il Pagamento" indica l'Agente Principale per il Pagamento come indicato al § 2 (1) delle Condizioni Generali.

"R (Finale)" indica il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale.

"R (iniziale)" indica il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.

"Importo di Rimborso" indica l'Importo di Rimborso come calcolato o, rispettivamente, specificato dall'Agente di Calcolo ai sensi del § 4 delle Condizioni Speciali.

"Prezzo di Riferimento" indica il Prezzo di Riferimento del Sottostante come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Borsa Rilevante" indica la relativa Borsa Rilevante come indicata al § 2 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

In caso di cambiamento rilevante delle condizioni di mercato nella Borsa Rilevante, quali una definitiva interruzione della negoziazione del Sottostante e la negoziazione presso una diversa borsa o una considerevole riduzione della quantità o della liquidità, la Borsa Rilevante sarà sostituita da un diverso mercato che offra una negoziazione liquida soddisfacente del Sottostante (la "**Borsa Sostitutiva**"); tale borsa sarà scelta dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato. In caso di una tale sostituzione, ogni riferimento nel Regolamento dei presenti Titoli alla Borsa Rilevante dovrà ritenersi fatto alla Borsa Sostitutiva.

"Portatore del Titolo" indica il portatore di un Titolo.

"Ciclo di Regolamento" indica il periodo di Giorni Lavorativi del Sistema di Regolamento successivi ad una operazione sulla Borsa Rilevante sul Sottostante, durante il quale il regolamento si svolgerà abitualmente ai sensi delle regole della Borsa Rilevante.

"Evento di Conversione delle Azioni" indica ciascuno dei seguenti eventi:

(a) la quotazione del Sottostante presso la Borsa Rilevante sia sospesa a tempo indeterminato o definitivamente interrotta e non sia disponibile o determinabile alcuna Borsa Sostitutiva idonea; l'accertamento di tale circostanza sarà effettuato dall'Agente di Calcolo in conformità alla prassi di mercato e in buona fede;

(b) la quotazione del Sottostante presso la Borsa Rilevante non avviene più nella Valuta del Sottostante;

(c) la Mercato dei Futures Rilevante termina anticipatamente i Derivati Collegati Sottostanti ivi negoziati.

"Valuta Specificata" indica la Valuta Specificata come indicata al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Termini e Condizioni" indica i termini e le condizioni dei presenti Titoli specificati nelle Condizioni Generali (Parte A), nei Dati sul Prodotto e sul Sottostante (Parte B) e nelle Condizioni Speciali (Parte C).

"Sottostante" indica il Sottostante come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante

"Valuta del Sottostante" indica la Valuta del Sottostante specificata al § 2 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Siti Internet per gli Avvisi" indica il Sito o i Siti Internet per gli Avvisi come indicati al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Sito Internet dell'Emittente" indica il Sito o i Siti Internet dell'Emittente come indicati al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

§ 2

Interessi

Interessi: Sui Titoli non maturano interessi.

§ 3

Rimborso

Rimborso: I Titoli saranno rimborsati mediante esercizio automatico alla Data di Esercizio attraverso il pagamento dell'Importo di Rimborso alla Data di Pagamento Finale ai sensi delle previsioni del § 6 delle Condizioni Speciali.

I Titoli saranno considerati automaticamente esercitati alla Data di Esercizio.

§ 4

Importo di Rimborso

Importo di Rimborso: L'Importo di Rimborso corrisponde ad un Importo nella Valuta Specificata calcolata o specificata dall'Agente di Calcolo come segue:

Importo di Rimborso = Base di Calcolo x (Livello Floor + Fattore di Partecipazione Finale x Performance del Sottostante (finale))

Tuttavia, l'Importo di Rimborso non sarà inferiore dell'Importo Minimo

§ 5

Diritto di Conversione dell'Emittente

Diritto di Conversione dell'Emittente: Al verificarsi di un Evento di Conversione i Titoli saranno rimborsati all'Importo di Liquidazione alla Data di Pagamento Finale.

L'"**Importo di Liquidazione**" sarà il valore di mercato dei Titoli, con gli interessi maturati per il periodo fino alla Data di Pagamento Finale al tasso di interesse di mercato negoziato in quel momento per passività dell'Emittente con la stessa durata residua dei Titoli entro dieci Giorni Bancari successivi al verificarsi dell'Evento di Conversione; esso sarà determinato dall'Agente per il Calcolo agendo in conformità alla rilevante prassi di mercato ed in buona fede. L'equo valore di mercato, come calcolato dall'Agente di Calcolo, è calcolato sulla base del profilo di rimborso dei Titoli che deve essere aggiustato prendendo in considerazione i seguenti parametri a partire dal decimo Giorno Bancario prima che la conversione diventi effettiva: il prezzo del Sottostante, il tempo rimanente alla scadenza, la volatilità, i dividendi (se applicabile), il tasso di interesse corrente così come il rischio di controparte ed ogni altro parametro di mercato rilevante che possa influenzare il valore dei Titoli. Tuttavia, l'Importo di Liquidazione non sarà inferiore all'Importo Minimo. Se non è possibile determinare il valore di mercato dei Titoli, l'Importo di Liquidazione corrisponde

all'Importo Minimo. L'Importo di Liquidazione sarà notificato ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.

L'Importo di Liquidazione sarà pagato ai sensi delle previsioni del § 6 delle Condizioni Speciali.

§ 6

Pagamenti

- (1) *Arrotondamento:* Gli importi dovuti ai sensi dei presenti Termini e Condizioni saranno arrotondati per eccesso o per difetto al più vicino 0,01 EURO, con 0,005 EURO arrotondati per eccesso.
- (2) *Convenzione del giorno lavorativo:* Ove la Data di Pagamento non sia un Giorno Bancario allora si applicherà la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo. I Titolari di titoli non avranno diritto a ulteriori interessi o altri pagamenti in relazione a tale ritardo.
- (3) *Modalità di pagamento, liberazione:* Tutti i pagamenti devono essere effettuati all'Agente Principale per il Pagamento. L'Agente Principale per il Pagamento pagherà gli importi dovuti al Sistema di Compensazione al fine dell'accredito sui rispettivi conti delle banche depositarie per il successivo trasferimento ai Portatori dei Titoli. Il pagamento al Sistema di Compensazione libererà l'Emittente dai propri obblighi ai sensi dei Titoli per l'importo di tale pagamento.
- (4) *Interessi di mora:* Ove l'Emittente non effettui i pagamenti ai sensi dei Titoli quando dovuti, l'importo dovuto sarà fruttifero di interessi sulla base del saggio degli interessi legali ai sensi dell'articolo 1284 del Codice Civile, ferma restando l'applicazione di ulteriori leggi italiane di applicazione necessaria. Tale maturazione di interessi ha inizio dal giorno successivo la data prevista per tale pagamento (inclusa) ed ha termine alla data effettiva del pagamento (inclusa).

§ 7

Turbative del Mercato

- (1) *Posticipo:* Nonostante le previsioni di cui al § 8 delle Condizioni Speciali, ove si verifichi un Evento di Turbativa del Mercato in corrispondenza di una Data di Osservazione, la rispettiva Data di Osservazione sarà posticipata alla successiva Data di Calcolo in cui l'Evento di Turbativa del Mercato non sia più sussistente.
Ogni Data di Pagamento relativa a tale Data di Osservazione sarà posticipata, ove applicabile. Nessun interesse sarà dovuto a causa di tale posticipo.
- (2) *Valutazione discrezionale:* Nel caso in cui l'Evento di Turbativa del Mercato continui per più di 8 Giorni Bancari consecutivi, l'Agente di Calcolo determinerà in buona fede e secondo la prassi di mercato il rilevante Prezzo di Riferimento richiesto per i calcoli o, rispettivamente, le determinazioni descritte nei Termini e Condizioni dei presenti Titoli. Tale Prezzo di Riferimento sarà determinato in conformità con le prevalenti condizioni di mercato alle 10 a.m. ora locale di Milano in tale nono Giorno Bancario.
Ove entro tali 8 Giorni Bancari scadono o vengono regolati sul Mercato dei Futures Rilevante i Derivati Sottostanti Collegati, il prezzo di regolamento stabilito dal Mercato dei Futures Rilevante per i Derivati ivi negoziati sarà tenuto in considerazione al fine di eseguire i calcoli o, rispettivamente, le determinazioni descritte nei Termini e Condizioni dei presenti Titoli. In tale caso, la data di scadenza di tali Derivati è la rilevante Data di Osservazione.

§ 8

Rettifiche, Tipo di Rettifica, Specifica Sostitutiva, Storno della Rettifica, Notifiche

- (1) *Rettifiche:* Se si verifica un Evento di Rettifica, l'Agente di Calcolo è autorizzato ad adeguare i presenti Termini e Condizioni (la "**Rettifica**"); l'eventuale Rettifica deve essere determinata dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità con la prassi del mercato e in buona fede.

L'obiettivo della Rettifica è quello di considerare adeguatamente l'impatto economico della circostanza che ha innescato l'Evento di Rettifica, in modo che le caratteristiche economiche dei Titoli rimangano il più possibile invariate, tenendo conto degli interessi dei Portatori dei Titoli e dell'Emittente ("**Obiettivo di Rettifica**"). Non si può escludere una successiva variazione negativa del valore dei Titoli derivante della Rettifica.

L'Agente di Calcolo determina tutte le Rettifiche in base al presente § 8 agendo in conformità con la prassi di mercato rilevante e in buona fede, tenendo conto dell'Obiettivo di Rettifica. Effettuerà una Rettifica solo

se tale Rettifica è ragionevole per i Portatori dei Titoli e per l'Emittente; se questo è il caso, sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità alle prassi di mercato e in buona fede.

Nell'ambito di una Rettifica l'Agente di Calcolo procede come segue:

(a) *Rettifica in conformità con il Mercato dei Futures Rilevante:* In generale, l'Agente di Calcolo effettuerà la Rettifica in termini di contenuto e tempistica in modo tale che corrisponda il più possibile alla Rettifica designata dal Mercato dei Futures Rilevante relativamente ai Derivati Collegati Sottostanti. L'Agente di Calcolo è tuttavia autorizzato ad effettuare una Rettifica anche nel caso in cui non sia stato effettuato alcun aggiustamento ai Derivati Collegati Sottostanti da parte del Mercato dei Futures Rilevante. In questo caso l'Agente di Calcolo effettuerà l'eventuale Rettifica in conformità al regolamento del Mercato dei Futures Rilevante in relazione ai Derivati Collegati Sottostanti.

(b) *Rettifiche Divergenti:* In particolare, nei seguenti casi l'Agente di Calcolo è autorizzato a effettuare Rettifiche che si discostano dagli aggiustamenti effettuati dal Mercato dei Futures Rilevante al fine di tenere conto dell'Obiettivo di Rettifica in modo appropriato:

(i) *La Rettifica prevista dal Mercato dei Futures Rilevante in relazione ai Derivati Collegati Sottostanti è impossibile per l'Emittente o per l'Agente di Calcolo o non è tecnicamente realizzabile con ragionevoli sforzi economici;* se questo è il caso sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità alla prassi di mercato rilevante e in buona fede.

(ii) *La Rettifica prevista dal Mercato dei Futures Rilevante in merito ai Derivati Collegati Sottostanti non è ragionevole per i Portatori dei Titoli, per l'Agente di Calcolo o per l'Emittente (ad esempio perché l'Emittente dovrebbe violare le restrizioni interne alla negoziazione al fine di coprire i propri obblighi di pagamento ai sensi dei Titoli);* se questo è il caso sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità alla prassi di mercato rilevante e in buona fede.

(iii) *La Rettifica prevista dal Mercato dei Futures Rilevante in relazione ai Derivati Collegati Sottostanti non è idonea a soddisfare l'Obiettivo di Rettifica;* se questo è il caso sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità alla prassi di mercato rilevante e in buona fede.

(2) *Tipo di Rettifica:* Nell'ambito di una Rettifica, l'Agente di Calcolo può intraprendere in particolare le seguenti misure in conformità al paragrafo (1) di cui sopra:

(a) *Rettifica dei Dati del Prodotto Regolabili:* L'Agente di Calcolo può ridefinire i Dati del Prodotto Regolabili sulla base di un fattore di aggiustamento (ad esempio, in caso di aumento di capitale a fronte di un conferimento in denaro, emissione di titoli con diritti di opzione o di conversione in azioni, aumento di capitale con fondi della società, distribuzione di dividendi speciali o altre misure intraprese dalla società, che ha emesso il Sottostante o da terzi, che incidono sul valore calcolato del Sottostante non solo in modo insignificante, sulla base di un cambiamento della situazione giuridica o economica, in particolare di un cambiamento delle immobilizzazioni o del patrimonio netto della società).

(b) *Sostituzione del Sottostante:* In caso di acquisizione, fusione o misura analoga in relazione al Sottostante, l'Agente di Calcolo può sostituire il Sottostante con l'azione del successore dell'emittente del Sottostante originale o con un'altra azione avente, tra l'altro, una liquidità e un'affiliazione settoriale comparabili a quelle del Sottostante originale (il "**Sottostante Sostitutivo**"). Inoltre, fino al completamento dell'acquisizione o della fusione (esclusa), l'Agente di Calcolo può stabilire che le azioni presentate per la vendita o presentate per lo scambio siano il Sottostante Sostitutivo.

In caso di scissione o misura analoga rispetto al Sottostante, l'Agente di Calcolo può determinare (i) un paniere di azioni e/o titoli o (ii) un paniere di azioni e/o titoli e una componente in contanti come Sottostante Sostitutivo. L'Agente di Calcolo può selezionare esclusivamente, in deroga alla Rettifica effettuata dal rispettivo Mercato dei Futures Rilevante, l'azione con la più alta capitalizzazione di mercato o un'altra azione dal paniere di azioni determinato dalla Borsa dei Futures Determinante con - tra l'altro - una liquidità e un'affiliazione al settore comparabili a quelle del Sottostante originale per essere il Sottostante Sostitutivo. In questo caso l'Agente di Calcolo determinerà, se necessario, un fattore di aggiustamento per raggiungere l'Obiettivo di Rettifica e procederà a un Aggiustamento ai sensi del paragrafo 2 (a) di cui sopra.

Se l'Agente di Calcolo designa un Sottostante Sostitutivo, a partire dalla Data di Rettifica (come definita nel

paragrafo (5) che segue), ogni riferimento al Sottostante nei presenti Termini e Condizioni sarà un riferimento al Sottostante Sostitutivo, a meno che il contesto non richieda diversamente.

- (3) *Storno della Rettifica*: Se un Evento di Rettifica che si è verificato cessa successivamente di esistere (ad esempio, se l'efficacia di una fusione cessa successivamente di esistere a causa dell'accordo sulla fusione o di un divieto sovrano o della mancanza di approvazione), l'Agente di Calcolo avrà il diritto di annullare un Rettifica precedentemente effettuata ai sensi del presente § 8 se ciò corrisponde all'Obiettivo di Rettifica.
- (4) *Specifiche Sostitutive*: Se un prezzo pubblicato del Sottostante, come richiesto ai sensi dei presenti Termini e Condizioni, viene successivamente corretto e la correzione (il "**Valore Corretto**") sarà pubblicata dalla Borsa Rilevante dopo la pubblicazione originale, ma ancora entro un Ciclo di Regolamento, allora l'Agente di Calcolo notificherà all'Emittente il Valore Corretto senza indebito ritardo e specificherà nuovamente il rispettivo valore utilizzando il Valore Corretto (la "**Specifiche Sostitutive**") e lo pubblicherà ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali.
- (5) *Notifiche*: Tutte le rettifiche descritte in questo § 8 e effettuate dall'Agente di Calcolo nonché la designazione del momento della prima applicazione (la "**Data di Rettifica** ") avvengono mediante la notifica ai Portatori dei Titoli secondo § 6 delle Condizioni Generali. Con la presente si fa riferimento alle suddette notifiche.

§ 9

Rimborso anticipato a discrezione dell'Emittente

- (1) I Titoli possono essere rimborsati anticipatamente in qualsiasi momento, in toto ma non in parte, a discrezione dell'Emittente, al verificarsi dell'Evento di Inammissibilità MREL, ma subordinatamente al rispetto dei Requisiti MREL allora applicabili (ivi incluso, a titolo esemplificativo, l'ottenimento da parte dell'Emittente della preventiva autorizzazione dell'autorità di vigilanza competente o dell'autorità di risoluzione, in ogni caso nella misura richiesta dalle disposizioni di legge), con un preavviso non superiore a 60 giorni né inferiore a 30 giorni di tale rimborso anticipato, al loro Importo di Rimborso Opzionale, in conformità ai Requisiti MREL.

"**Requisiti MREL**" indica le leggi, i regolamenti, i requisiti, le linee guida, le regole, gli standard e le politiche relative ai requisiti minimi per i fondi propri e le passività ammissibili applicabili all'Emittente e/o al Gruppo, di volta in volta, (incluse eventuali disposizioni transitorie o di salvaguardia), inclusi, senza limitarsi alla generalità di quanto sopra, eventuali atti delegati o di attuazione (come le norme tecniche di regolamentazione) adottati dalla Commissione Europea e qualsiasi regolamento, requisito, linea guida, regola, norme, requisiti, linee guida, regole, standard e politiche relative ai requisiti minimi per i fondi propri e le passività ammissibili adottati di volta in volta dalla Repubblica Federale Tedesca o dalla Repubblica Italiana, da un'autorità di risoluzione pertinente o dall'Autorità Bancaria Europea (indipendentemente dal fatto che tali requisiti, linee guida o politiche si applichino o meno in generale o specificamente all'Emittente e/o al Gruppo), in quanto una qualsiasi delle leggi, dei regolamenti, dei requisiti, delle linee guida, delle regole, degli standard, delle politiche o delle interpretazioni precedenti può essere modificata, integrata, superata o sostituita di volta in volta.

"**Evento di Inammissibilità MREL**" indica che, in qualsiasi momento, tutta o parte della Serie dei Titoli è o sarà esclusa in tutto o in parte dalle passività ammissibili disponibili per soddisfare i Requisiti MREL, a condizione che: (a) l'esclusione di una Serie di tali Titoli dai Requisiti MREL a causa di una scadenza residua di tali Titoli inferiore a qualsiasi periodo prescritto ai sensi della stessa, non costituisca un Evento di Inammissibilità MREL; (b) l'esclusione di tutta o parte di una Serie di Titoli a causa dell'insufficiente margine di copertura per tali Titoli nell'ambito di un'eccezione prescritta ai requisiti generali altrimenti applicabili per le passività ammissibili non costituisca un Evento di Inammissibilità MREL; e (c) l'esclusione di tutti o alcuni Titoli di una Serie a seguito dell'acquisto di tali Titoli da parte o per conto dell'Emittente o a seguito di un acquisto finanziato direttamente o indirettamente dall'Emittente, non costituisce un Evento di Inammissibilità MREL.

- (2) L'Importo di Rimborso Opzionale verrà pagato ai sensi delle previsioni del § 6 delle Condizioni Speciali.
- (3) Qualsiasi comunicazione ai sensi del presente paragrafo (3) deve essere effettuata mediante un avviso ai sensi del § 6 delle Condizioni generali. L'avviso deve essere irrevocabile, deve specificare la data fissata per il riscatto e deve contenere la dichiarazione che il riscatto viene effettuato ai sensi del presente paragrafo 9.

Nota di Sintesi

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze

La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base.

Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto Base completo da parte dell'investitore.

Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia proposto un ricorso dinanzi ad un organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (ivi incluso qualunque supplemento nonché le Condizioni Definitive (*Final Terms*)) prima dell'inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali Titoli.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.

Titoli: Equity Protection su azione Enel SpA, Partecipazione 115%, Protezione 100%, 28 settembre 2029 (ISIN IT0005599821)

Emittente: UniCredit S.p.A. (l'"Emittente" o "UniCredit" e UniCredit, congiuntamente con le proprie controllate consolidate, il "Gruppo UniCredit"), Piazza Gae Aulenti, 3 Torre A, 20154 Milano, Italia. Numero di telefono: +39 02 88 621 – Sito web: www.unicreditgroup.eu. Il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) dell'Emittente è: 549300TRUW02CD2G5692.

Autorità Competente: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), 283, route d'Arlon L-1150 Lussemburgo. Numero di telefono: (+352) 26 25 1 - 1.

Data di approvazione del Prospetto di Base: Il Prospetto di Base di UniCredit S.p.A. *Base Prospectus for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying* (with (partial) capital protection) approvato dalla CSSF il 7/8/2024, come supplementato di volta in volta, e il documento di registrazione di UniCredit S.p.A. approvato dalla CSSF il 7/8/2024, come supplementato di volta in volta, che insieme costituiscono un prospetto di base (il "Prospetto di Base") consistente in documenti distinti ai sensi dell'articolo 8 (6) del Regolamento (UE) 2017/1129, come di volta in volta modificato (il "Regolamento Prospetto").

Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente

Chi è l'Emittente dei Titoli?

UniCredit S.p.A. è una società per azioni costituita in Italia ai sensi del diritto italiano, con sede legale, direzione generale e principale centro di attività in Piazza Gae Aulenti, 3 – Tower A, 20154 Milano, Italia. Il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) di UniCredit è 549300TRUW02CD2G5692.

Attività principali dell'Emittente

UniCredit è una banca commerciale pan-europea con un modello di servizio unico nel suo genere in Italia, Germania, Europa Centrale e Orientale. L'obiettivo primario di UniCredit è dare alle comunità le leve per il progresso, offrendo servizi di alta qualità a tutti gli stakeholder e liberando il potenziale dei suoi clienti e delle sue persone in tutta Europa. UniCredit serve oltre 15 milioni di clienti nel mondo. UniCredit è organizzata in cinque aree geografiche e in tre fabbriche prodotte, *Corporate, Individual e Group Payments Solutions*. Questo permette alla Banca di essere vicina ai suoi clienti facendo leva sulla scala del Gruppo per sviluppare e offrire i migliori prodotti in tutti i mercati.

Maggiori azionisti dell'Emittente

Nessuna persona fisica o giuridica esercita il controllo di UniCredit ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "Testo Unico della Finanza") come successivamente modificato. Alla data del 13 giugno 2024, il maggior azionista che ha comunicato di detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione rilevante ai sensi dell'articolo 120 del TUF in UniCredit è il seguente: Gruppo BlackRock (azioni: 114.907.383; 7,019%, quota di possesso).

Identità dell'amministratore delegato dell'Emittente

L'amministratore delegato dell'Emittente è Andrea Orcel (Chief Executive Officer).

Identità dei revisori legali dell'Emittente

La società incaricata della revisione legale dei conti dell'Emittente per i nove anni dal 2022 al 2030 è KPMG S.p.A. (KPMG). KPMG è una società di diritto italiano, iscritta al Registro delle Imprese di Milano con il numero 00709600159 e al Registro dei Revisori Legali tenuto dal Ministro dell'Economia e delle Finanze con il numero di iscrizione 70623, con sede legale in Via Vittor Pisani 25, 20124 Milano, Italia.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

UniCredit ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e 2022 dai bilanci consolidati sottoposti a revisione per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e 2022. Le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per i 6 mesi chiusi al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2023, sono state ricavate dai resoconti intermedi di gestione consolidata chiusi al 30 giugno 2024 e 2023 sottoposti a revisione contabile limitata. Per quanto concerne le voci del conto economico e dello stato patrimoniale, i dati di seguito riportati si riferiscono agli schemi riclassificati.

Conto Economico	
	Per l'anno concluso al
	Per i sei mesi conclusi al

Milioni di Euro, salvo dove indicato	31.12.23 (*)	31.12.22 (**)	31.12.22 (***)	30.06.24 (****)	30.06.23 (*****)	30.06.23 (*****)
	<i>revisionato</i>			<i>revisione contabile limitata</i>		
Interesse netto	14.005	10.699	10.692	3.565	3.497	3.497
Commissioni	7.463	7.625	6.841	2.120	1.928	1.905
Accantonamenti per perdite su crediti	(548)	(1.894)	(1.894)	(15)	(12)	(21)
Risultato dell'attività di negoziazione	1.845	1.776	2.574	470	462	485
Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio, ad esempio utile d'esercizio (Risultato lordo di gestione)	14.372	10.782	10.782	4.031	3.630	3.619
Risultato netto contabile di Gruppo	9.507	6.458	6.458	2.679	2.310	2.310

Stato patrimoniale

Milioni di Euro, salvo dove indicato	Per l'anno concluso al			Allo data del	Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale ('SREP' 31.12.2023)
	31.12.23 (*)	31.12.22 (**)	31.12.22 (***)	30.06.24 (****)	
	<i>revisionato</i>			<i>revisione contabile limitata</i>	
Attività totali [identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Totale dell'attivo"]	784.974	857.773	857.773	798.925	non applicabile
Debito di primo rango (senior)	non applicabile	non applicabile	non applicabile	non applicabile	non applicabile
Debiti subordinati (*****)	7.688	7.920	7.920	non applicabile	non applicabile
Finanziamenti e crediti di clienti (netti) [identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Crediti verso clientela"]	429.452	455.781	455.781	433.997	non applicabile
Depositi di clienti [identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Debiti verso clientela"]	495.716	510.093	510.093	499.492	non applicabile
Patrimonio di pertinenza del Gruppo	64.079	63.339	63.339	62.013	non applicabile
Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) o altro coefficiente di adeguatezza patrimoniale prudenziale pertinente a seconda dell'emissione (%)	16,14%	16,68%	16,68%	16,32%	10,12%
Coefficiente di capitale totale (%)	20,90%	21,42%	21,42%	20,92%	14,50%
Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile (%)	5,78%	6,07%	6,07%	5,52%	3%

(*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono state estratte dal bilancio consolidato di UniCredit sottoposto a revisione contabile al 31 dicembre 2023, revisionato da parte di KPMG S.p.A., società di revisione di UniCredit.

(**) Il dato comparativo al 31 dicembre 2022 in questa colonna è stato rideterminato. L'importo relativo all'anno 2022 differisce da quello pubblicato nel "Bilancio consolidato 2022".

(***) Come pubblicato nel "Bilancio consolidato 2022".

(****) Le informazioni finanziarie relative al 30 giugno 2024 sono state estratte dalla Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2024, sottoposta a revisione contabile limitata.

(***** Nel conto economico Riclassificato 2024, i dati comparativi al 30 giugno 2023 sono stati rideterminati.

(***** Come pubblicati nella Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta a revisione contabile limitata.

(*****) Gli importi non si riferiscono agli schemi riclassificati. Sono estratti dal Bilancio consolidato – Nota integrativa consolidata.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

I potenziali investitori devono essere consapevoli che, qualora si verifichi uno dei seguenti fattori di rischio, il valore degli Strumenti Finanziari potrebbe ridursi con la conseguente perdita totale del capitale investito. I seguenti rischi sono i principali rischi specifici dell'Emittente:

Rischi connessi all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico e alle conseguenze derivanti dalle tensioni geopolitiche: Il contesto di mercato in cui UniCredit opera continua a essere influenzato da elevati livelli di incertezza sia sulle previsioni a breve che a medio termine. Le conseguenze economiche derivanti dalle tensioni geopolitiche, non solo in Russia, hanno provocato un aumento delle pressioni inflazionistiche e possono continuare a generare crescente incertezza per l'economia dell'area Euro, con possibili ripercussioni sull'andamento del Gruppo. La crisi tra Russia e Ucraina ha causato un forte aumento dei prezzi delle materie prime, un'ulteriore interruzione della catena di approvvigionamento globale, un inasprimento delle condizioni finanziarie, un aumento dell'incertezza e un forte calo della fiducia dei consumatori. A partire dalla metà del 2022, con l'aumento dell'inflazione dovuto all'incremento dei prezzi dell'energia e alle interruzioni delle forniture, la BCE ha modificato il proprio orientamento monetario (*Deposit Facility Rate*: -50 pb a giugno 2022, 0 pb a luglio, 75 pb a settembre, 150 pb a ottobre, 200 pb a dicembre, 250 pb a febbraio 2023, 300 pb a marzo, 325 pb a maggio, 350 pb a giugno, 375 pb a luglio, 400 pb a settembre) e il mercato ha rivalutato di conseguenza le aspettative sui tassi di interesse. Nonostante successivamente l'inflazione abbia iniziato a diminuire, e la BCE abbia iniziato a invertire la politica monetaria (DFR ridotto a 375 pb a giugno 2024) che ancora resta restrittiva, le prospettive sono ancora circondate da rischi, non si possono escludere ulteriori tensioni in relazione ai prezzi delle materie prime e dell'energia, alla recrudescenza del conflitto in corso tra Russia e Ucraina e/o una intensificazione delle tensioni in Medio Oriente. Pertanto, le aspettative sull'andamento dell'economia globale rimangono ancora incerte sia nel breve che nel medio termine. Il quadro attuale, caratterizzato da elementi di elevata incertezza come sopra menzionati potrebbe determinare un deterioramento della qualità del portafoglio creditizio, con conseguente incremento dell'incidenza dei crediti *non performing* e la necessità di aumentare le rettifiche di valore da iscrivere a conto economico. Il 9 dicembre 2021 UniCredit ha presentato alla comunità finanziaria il Piano Strategico 2022-2024, che ha incluso una serie di obiettivi strategici e finanziari che hanno preso in considerazione lo scenario sottostante e hanno rappresentato i risultati delle valutazioni effettuate alla data. Gli assunti macroeconomici sottostanti il Piano Strategico non consideravano sviluppi particolarmente negativi come il peggioramento/ritorno della pandemia da COVID-19 e il conflitto Russia-Ucraina, situazioni che UniCredit ha monitorato con grande attenzione (dalla presentazione del Piano Strategico: gli assunti macroeconomici contenuti nel Piano Strategico considerano i recenti e i presenti impatti del COVID-19 al momento della presentazione del Piano, in progressiva normalizzazione nel corso dei successivi anni. Lo scenario non ha ipotizzato che la situazione del COVID-19 in quel momento si sviluppasse nei successivi anni in maniera particolarmente negativa).

Rischi connessi al Piano Strategico 2022 – 2024: In data 9 dicembre 2021, UniCredit ha presentato alla comunità finanziaria a Milano il Piano Strategico 2022-2024 denominato "UniCredit Unlocked" (il "**Piano Strategico**" o "**Piano**") che contiene una serie di obiettivi strategici, patrimoniali e finanziari (gli "**Obiettivi Strategici**"). Il Piano Strategico ha ad oggetto le aree geografiche di UniCredit in cui l'Emittente al momento opera, con performance finanziaria guidata da tre leve interconnesse: efficienza dei costi, ottima allocazione del capitale e aumenti dei ricavi netti. "UniCredit Unlocked" persegue imperativi strategici e obiettivi finanziari basati su sei pilastri. Tali imperativi strategici e obiettivi finanziari riguardano: (i) la crescita nelle proprie aree geografiche e lo sviluppo della rete di clienti, trasformando il modello di business e il modo in cui i suoi dipendenti operano; (ii) il conseguimento di economie di scala dalla propria rete di banche, attraverso una trasformazione tecnologica, incentrata su Digital & Data e integrando la sostenibilità in tutte le azioni di UniCredit; (iii) la guida della performance finanziaria tramite tre leve interconnesse. Gli assunti macroeconomici sottesi al Piano Strategico comunicato a Dicembre 2021 non consideravano sviluppi particolarmente negativi come il conflitto Russia-Ucraina e il peggioramento/ritorno della pandemia da COVID-19, situazioni che UniCredit ha monitorato con grande attenzione (dalla presentazione del Piano Strategico: gli assunti macroeconomici contenuti nel Piano Strategico considerano i recenti e i presenti impatti del COVID-19 al momento della presentazione del Piano, in progressiva normalizzazione nel corso dei successivi anni. Lo scenario non ha ipotizzato che la situazione del COVID-19 in quel momento si sviluppasse nei successivi anni in maniera particolarmente negativa). Il Piano è basato su sei pilastri: (i) l'ottimizzazione, attraverso il miglioramento dell'efficienza operativa e del capitale; (ii) gli investimenti, con iniziative mirate, anche in ambito ESG; (iii) la crescita dei ricavi netti; (iv) l'aumento del rendimento; (v) il rafforzamento della solidità grazie alla revisione del target del coefficiente patrimoniale CET1 e del miglioramento del rapporto tra esposizioni deteriorate lorde e totale dei crediti lordi; e (vi) la distribuzione in linea con la generazione organica di capitale. Il 24 luglio 2024 UniCredit ha presentato i risultati del Gruppo per il 2 trimestre 2024 e ha aggiornato le linee guida per il 2024 senza modificare la strategia complessiva ma migliorando gli obiettivi finanziari. La capacità di UniCredit di raggiungere gli Obiettivi Strategici e tutte le dichiarazioni previsionali si basano su una serie di ipotesi, aspettative, proiezioni e dati provvisori riguardanti eventi futuri e sono pertanto soggette a una serie di incertezze e ulteriori fattori, molti dei quali sono al di fuori del controllo di UniCredit. Per le sopra esposte ragioni, gli investitori sono invitati a non fondare le proprie scelte di investimento esclusivamente sulle previsioni incluse tra gli Obiettivi Strategici (e le più recenti linee guida).

Rischio di credito e di deterioramento della qualità del credito: L'attività, la solidità patrimoniale e finanziaria e la profittabilità del Gruppo UniCredit dipendono, tra l'altro, dal merito di credito dei propri clienti. Nello svolgimento della propria attività creditizia il Gruppo è esposto al rischio che un inatteso cambiamento del merito creditizio di una controparte possa generare un corrispondente cambiamento del valore dell'associata esposizione creditizia e dare luogo a cancellazione parziale o totale della stessa. Il quadro attuale continua ad essere caratterizzato da elementi di elevata incertezza, con la possibilità che il rallentamento dell'economia, congiuntamente alla conclusione di misure di salvaguardia, quali le moratorie sui crediti, determinino un deterioramento della qualità del portafoglio creditizio, con conseguente incremento dei crediti *non performing* e la necessità di aumentare le rettifiche di valore da iscrivere a conto economico. Le rettifiche su crediti di UniCredit ("**LLPs**") sono aumentate del 7,7 per cento 1sem/1sem attestandosi a Euro 118 milioni nel 1sem24. Il costo del rischio è stato sostanzialmente in linea 1sem/1sem attestandosi a 5 punti base nel 1sem24. Il Gruppo ha mantenuto gli overlay sulle esposizioni performing, pari a circa Euro 1,7 miliardi, che rafforzano notevolmente la capacità del Gruppo di far fronte agli shock macroeconomici. Al 30 Giugno 2024, l'NPE lordo di Gruppo era in calo del 3,6 per cento a/a e del 3,4 per cento trim/trim

attestandosi a Euro 11,7 miliardi nel 2trim24 (mentre al 31 Marzo 2024 era pari a Euro 12,1 miliardi) con l'NPE ratio lordo pari al 2,6 per cento (invariato a/a e -0,1 per cento trim/trim). Al 30 giugno 2024, l'NPE netto di Gruppo si è attestato a Euro 6,2 miliardi, in calo rispetto al 31 Marzo 2024, quando si attestava a 6,6 miliardi (NPE ratio netto di Gruppo in calo rispetto al 31 marzo 2024 ed è pari all'1,4 per cento). Il Gruppo si è dotato di procedure e principi finalizzati al monitoraggio ed alla gestione del rischio di credito a livello di singole controparti e di portafoglio complessivo. Tuttavia, sussiste il rischio che, pur in presenza di attività di monitoraggio e gestione del rischio di credito, l'esposizione creditizia del Gruppo ecceda i livelli di rischio predeterminati ai sensi delle procedure, delle regole e dei principi adottati.

Rischio di liquidità: Il rischio di liquidità identifica l'eventualità che il Gruppo UniCredit possa trovarsi nella condizione di non riuscire a far fronte agli impegni di pagamento (per cassa o per consegna) attuali e futuri, previsti o imprevisi senza pregiudicare l'operatività quotidiana o la propria condizione finanziaria. L'attività del Gruppo UniCredit è soggetta in particolare al rischio di liquidità nelle sue forme di funding liquidity risk, market liquidity risk, mismatch risk e contingency risk. I rischi più rilevanti a cui il Gruppo è esposto sono: i) un uso eccezionalmente alto delle linee di credito revocabili ed irrevocabili da parte delle imprese; ii) un insolito ritiro di depositi a vista e vincolati da parte dei clienti UniCredit, siano essi persone fisiche o imprese; iii) un decremento del valore di mercato dei titoli in cui UniCredit investe il proprio *liquidity buffer*; iv) la capacità di rifinanziare il debito verso la clientela istituzionale in scadenza e le potenziali uscite di cassa o di garanzie che il gruppo dovrebbe fronteggiare in caso di declassamento delle banche o del debito sovrano nei Paesi in cui il Gruppo opera. Inoltre, alcuni rischi possono emergere anche dai limiti applicati ai prestiti tra banche appartenenti a Paesi diversi. A causa della crisi dei mercati finanziari, determinata anche dalla ridotta liquidità a disposizione degli operatori del settore, la BCE ha posto in essere importanti interventi di politica monetaria, come il programma di "Operazioni Mirate di Rifinanziamento a più Lungo Termine" ("Targeted Longer-Term Refinancing Operation" o "**TLTRO**") introdotto nel 2014 e il TLTRO II introdotto nel 2016. Tale supporto alla liquidità ha raggiunto la sua scadenza nel primo trimestre 2024. Il ripagamento del TLTRO è stato effettuato principalmente riducendo l'eccesso di riserva presso la Banca Centrale e parzialmente aumentando la posizione netta dei repo. Ciò ha determinato una maggiore dipendenza da fonti di provvista all'ingrosso, il cui costo è tipicamente più alto rispetto al TLTRO e la loro esistenza più dipendente dalle condizioni di mercato. La situazione descritta potrebbe quindi incidere negativamente sull'attività di UniCredit, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo. I principali indicatori utilizzati dal Gruppo UniCredit per la valutazione del profilo di liquidità sono (i) il Liquidity Coverage Ratio (LCR) che rappresenta un indicatore di liquidità a breve termine soggetto ad un requisito minimo regolamentare pari al 100 per cento dal 2018 e che a marzo 2024 era pari a 149 per cento, mentre al 31 dicembre 2023 era pari a 154 per cento (calcolato come media delle ultime 12 osservazioni mensili dell'indicatore), e (ii) il Net Stable Funding Ratio (NSFR), che rappresenta l'indicatore di liquidità strutturale e che, a marzo 2024, è stato pari a 129 per cento.

Basilea III e Adeguatezza Patrimoniale delle Banche: L'Emittente è tenuto al rispetto degli standard globali di regolamentazione aggiornati (Basilea III) sull'adeguatezza patrimoniale e la liquidità delle banche, che impongono, inter alia, requisiti per un capitale più elevato e di migliore qualità, una migliore copertura dei rischi, misure volte a promuovere l'accumulo di capitale che può essere utilizzato in periodi di stress, e l'introduzione di un indice di leva finanziaria che funge da rete di protezione ai requisiti basati sui parametri di rischio, nonché due standard globali di liquidità. In materia di normativa prudenziale bancaria, l'Emittente è sottoposto anche alla Direttiva "Bank Recovery and Resolution Directive" 2014/59/UE del 15 maggio 2014 (BRRD), recepita in Italia con i D.Lgs. 180 e 181 del 16 novembre 2015 - come modificata dalla Direttiva (UE) 2019/879, la "**BRRD II**" (recepita in Italia dal D.Lgs. 8 novembre 2021, n. 193), nonché alle norme tecniche attinenti e alle linee guida emanate dagli organismi di regolamentazione dell'Unione (i.e. l'Autorità bancaria europea (EBA)) che prevedono, inter alia, meccanismi di risanamento e di risoluzione delle crisi e requisiti minimi di fondi propri e passività ammissibili (MREL) per gli enti creditizi. Qualora UniCredit non fosse in grado di rispettare i requisiti patrimoniali/MREL imposti dalla normativa applicabile, potrebbe essere tenuta a mantenere livelli di capitale più elevati/passività ammissibili che potrebbero avere un impatto potenziale sui rating e sulle condizioni di finanziamento e che potrebbero limitare le opportunità di crescita di UniCredit.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia di Prodotto, Sottostante e forma dei Titoli

Tipo di Prodotto: Titoli Protection Performance (*Protection Performance Securities*) (Non-Quanto)

Sottostante: Enel S.p.A. (ISIN: IT0003128367 / Prezzo di Riferimento: Prezzo di Riferimento)

I Titoli sono regolati dalla legge italiana. I Titoli sono strumenti di debito in forma nominativa dematerializzata ai sensi del Testo Unico in materia di intermediazione finanziaria (*Testo Unico della Finanza*). I Titoli saranno rappresentati mediante scrittura contabile registrate sul sistema di contabilizzazione del Sistema di Compensazione (*Clearing System*). Il trasferimento dei Titoli avviene mediante registrazione sui relativi conti accessi presso il Sistema di Compensazione. Il codice internazionale di identificazione dei Titoli (*International Securities Identification Number* - ISIN) è indicato nella Sezione 1.

Emissione e Durata

I Titoli saranno emessi il 30/09/2024 in Euro (EUR) (la "**Valuta Specifica**") fino a 200.000 Certificati. I Titoli hanno una durata definita.

Generale

Il valore dei Titoli durante la loro vita dipende principalmente dal prezzo del Sottostante. In linea di principio, il valore dei Titoli sale se il prezzo del Sottostante sale e scende se il prezzo del Sottostante scende.

Interessi

I Titoli non maturano interessi.

Rimborso

A condizione che nessun Evento di Conversione si sia verificato, i Titoli verranno rimborsati alla Data di Pagamento Finale con il pagamento dell'importo di Rimborso a seguito di un esercizio automatico.

Alla Data di Pagamento Finale, l'Importo di Rimborso sarà pari alla Base di Calcolo moltiplicato per la somma tra (i) il Livello Floor e (ii) il risultato della moltiplicazione della Performance del Sottostante (finale) per il Fattore di Partecipazione Finale. L'Importo di Rimborso non sarà inferiore all'Importo Minimo.

Definizioni aggiuntive e termini del prodotto

Con Performance del Sottostante (finale) si intende la differenza tra (i) il quoziente di R (finale) al numeratore ed R (iniziale) al denominatore e (ii) il Livello di Strike Finale.

R (finale) significa il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale.

R (iniziale) significa il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.

Data di Osservazione Finale:	21/09/2029
Base di Calcolo:	EUR 100
Fattore di Partecipazione Finale:	115%
Data di Pagamento Finale:	28/09/2029
Livello di Strike Finale:	100%
Livello Floor:	100%
Data di Osservazione Iniziale:	30/09/2024
Importo Minimo:	EUR 100
Importo di Rimborso Opzionale:	Base di Calcolo

Conversione dei Titoli da parte dell'Emittente: Al verificarsi di uno o più eventi di conversione (ad esempio, se la quotazione del prezzo del Sottostante sul Relativo Mercato (*Relevant Exchange*) è sospesa in modo indefinito o interrotta in modo permanente e non è disponibile o poteva essere determinato alcun Mercato Sostitutivo (*Replacement Exchange*)) ("Evento di Conversione") l'Emittente può convertire i Titoli e rimborsarli alla Data di Pagamento Finale mediante il pagamento dell'Importo di Regolamento. L'"Importo di Regolamento" è pari al valore di mercato dei Titoli, maggiorato degli interessi maturati per il periodo che va fino alla Data di Pagamento Finale al tasso di mercato a cui sono negoziate in tale momento le passività dell'Emittente con la stessa durata residua dei Titoli, entro il decimo Giorno Lavorativo successivo al verificarsi dell'Evento di Conversione, come determinato dall'Agente di Calcolo. L'Importo di Regolamento in ogni caso non potrà essere inferiore all'Importo Minimo.

Rimborso Anticipato a discrezione dell'Emittente: I Titoli possono essere rimborsati in qualsiasi momento in tutto ma non in parte, a discrezione dell'Emittente al loro Importo di Rimborso Opzionale alla data specificata in un avviso pubblicato sul sito dell'Emittente, previa comunicazione all'Agente di Pagamento e ai Titolari dei Titoli, se l'Emittente determina che tutto o parte della serie dei Titoli è o sarà escluso in tutto o in parte dalle passività ammissibili disponibili per soddisfare i Requisiti MREL (Evento di Inammissibilità MREL).

Rettifiche dei Termini e delle Condizioni dei Titoli: L'Agente di Calcolo potrà rettificare i Termini e le Condizioni dei Titoli (in particolare il Sottostante e/o tutti i prezzi del Sottostante specificati dall'Agente di Calcolo) qualora si verifichi un evento di rettifica (ad esempio, ciascuna misura adottata dalla società che ha emesso il Sottostante o da una terza parte che, come conseguenza di un cambiamento nella posizione giuridica e finanziaria, influenza il Sottostante) ("Evento di Rettifica").

Stato dei Titoli: Gli obblighi dell'Emittente derivanti dai Titoli costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente, avranno pari priorità nell'ordine dei pagamenti (fatte salve le obbligazioni privilegiate da qualsiasi legge applicabile (anche soggette allo strumento del bail-in, come implementato ai sensi della legge italiana) rispetto a tutte le altre obbligazioni non garantite dell'Emittente e ad ogni altro obbligo presente e futuro, non garantito e non subordinato, dell'Emittente (salvo, quando previsto, le obbligazioni junior rispetto alle obbligazioni senior (incluse le obbligazioni senior non privilegiate e le eventuali ulteriori obbligazioni junior, rispetto a obbligazioni senior, consentite dalla legge successivamente alla Data di Emissione), ove previste).

Dove saranno negoziati i Titoli?

Ammissione alla negoziazione: Non è stata presentata l'istanza per l'ammissione a negoziazione dei Titoli presso un mercato regolamentato.

Quotazione: Sarà presentata istanza per l'ammissione a quotazione dei Titoli con efficacia dal 07/10/2024, presso i seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF): EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EuroTLX")

UniCredit Bank GmbH (il "Market Maker") si impegna a fornire liquidità in conformità alle norme sul *market making* di EuroTLX, dove ci si attende che i Titoli saranno negoziati. Inoltre, il Market Maker si impegna ad applicare, in condizioni normali di mercato, uno spread tra le quotazioni denaro e lettera non superiore all'1%.

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

Rischio di Credito dell'Emittente e rischi relativi alle misure di risoluzione che riguardano l'Emittente: I Titoli costituiscono obbligazioni non garantite dell'Emittente nei confronti dei Titolari. Pertanto, chiunque li acquisti è soggetto al merito creditizio dell'Emittente e non ha, in relazione alla propria posizione nell'ambito dei Titoli, alcun diritto o pretesa nei confronti di qualsiasi altra persona. I Titolari sono sottoposti al rischio di una parziale o totale inadempienza dell'Emittente per gli obblighi che il medesimo è tenuto ad adempiere in tutto o in parte ai sensi dei Titoli, ad esempio in caso di insolvenza. Peggiora è la solvibilità dell'Emittente, maggiore è il rischio di perdita. Qualora il rischio di credito dell'Emittente si realizzi, il Titolare può subire una

perdita totale del proprio capitale, anche se i Titoli prevedono un Importo Minimo alla loro scadenza. Inoltre, i Titolari possono essere soggetti a misure di risoluzione nei confronti dell'Emittente qualora il medesimo è in fallimento o a rischio di fallimento. Gli obblighi dell'Emittente ai sensi dei Titoli non sono garantiti, garantiti da terzi o protetti da un sistema di protezione dei depositi o di compensazione.

Rischi correlati a fattori che influenzano il valore di mercato: Tanto il valore di mercato quanto gli importi pagabili ai sensi dei Titoli dipendono principalmente dal prezzo del Sottostante. Peraltro, il valore di mercato dei Titoli sarà condizionato da una serie di ulteriori fattori. Questi sono, inter alia, il merito creditizio dell'Emittente, i relativi tassi di interesse e di rendimento prevalenti, il mercato per titoli simili, le condizioni economiche generali, politiche e cicliche, la negoziabilità e, se del caso, la durata residua dei Titoli nonché ulteriori fattori relativi al Sottostante che influenzano il valore di mercato.

Rischi correlati all'importo di Rimborso: I Titoli saranno rimborsati alla loro scadenza all'Importo di Rimborso. L'Importo di Rimborso potrebbe essere inferiore al prezzo di acquisto. Ciò significa che il Titolare otterrà un rendimento solo se l'Importo di Rimborso sia superiore allo specifico prezzo di acquisto pagato dal Titolare.

Rischi derivanti dal mancato pagamento di importi nel corso della durata dei Titoli: I Titoli non sono soggetti a interessi e non garantiscono diritti - condizionati o non condizionati - per il pagamento degli importi nel corso della durata dei Titoli che possano compensare eventuali perdite di capitale.

Rischi connessi ad azioni: I Titoli sono associati a rischi per i Portatori dei Titoli simili a quelli di un investimento diretto nelle azioni specificate come Sottostante. Il prezzo di un'azione può diminuire notevolmente o può diventare di nessun valore, ad esempio a causa dell'insolvenza dell'emittente dell'azione.

Rischi legati a potenziali conflitti di interesse: Possono insorgere conflitti di interesse relativi all'Emittente o ai soggetti incaricati dell'offerta che possono determinare decisioni svantaggiose per i Titolari dei Titoli.

Rischio di liquidità: Sussiste un rischio che i Titoli non siano ampiamente distribuiti e che non esista un mercato attivo di negoziazione che possa evolversi per i Titoli. L'Emittente può, ma non è obbligato, acquistare i Titoli in qualsiasi momento e a qualsiasi prezzo sul mercato aperto, mediante offerta pubblica di acquisto o contratto privato. I Titoli acquistati in questo modo dall'Emittente possono essere detenuti, rivenduti o cancellati. Un riacquisto dei Titoli da parte dell'Emittente può influire negativamente sulla liquidità dei medesimi. L'Emittente non può assicurare che un Titolare sarà in grado di vendere i propri Titoli ad un prezzo adeguato prima del loro rimborso.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica dei Titoli e/o l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato

A quali condizioni posso investire in questo Titoli e qual è il calendario previsto?

Paese dell'offerta:	Italia	Collocatore:	ZURICH ITALY BANK S.P.A.
Prezzo di Emissione:	EUR 100 per ogni Titolo	Periodo di Sottoscrizione (generale):	dal 29/08/2024 al 25/09/2024
Data di Emissione:	30/09/2024	Periodo di Sottoscrizione (vendite fuori sede):	dal 29/08/2024 al 18/09/2024
Investitori Potenziali:	Investitori qualificati, investitori retail e/o investitori istituzionali	Periodo di Sottoscrizione (comunicazione a distanza):	dal 29/08/2024 al 11/09/2024
Unità minima trasferibile:	1 Titolo	Unità minima negoziabile:	1 Titolo

I Titoli sono offerti durante un Periodo di Sottoscrizione. L'offerta pubblica può essere terminata in qualsiasi momento dall'Emittente senza fornire alcuna motivazione. L'efficacia dell'offerta è soggetta all'adozione della disposizione di ammissione alla negoziazione da parte di EuroTLX prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione alla negoziazione su EuroTLX in tempo per l'adozione della disposizione di ammissione entro la Data di Emissione.

Se i Titoli saranno collocati mediante "vendita fuori sede" o "vendita con tecnica di comunicazione a distanza", il relativo investitore ha un diritto di recesso previsto dalla legge. In questi casi, gli effetti degli accordi di sottoscrizione saranno sospesi per sette giorni (in caso di "vendita fuori sede") o quattordici giorni (in caso di "vendita con tecnica di comunicazione a distanza") dalla data di sottoscrizione da parte del relativo investitore.

Costi addebitati dall'Emittente: I costi iniziali specifici del prodotto contenuti nel Prezzo di Emissione ammontano a EUR 5,5.

Perché è redatto il presente Prospetto?

Utilizzo dei proventi: I proventi netti derivanti da ciascuna emissione di Titoli saranno utilizzati dall'Emittente per la propria attività di impresa, ossia per la realizzazione di profitti e/o la copertura di certi rischi.

Sottoscrizione: L'offerta non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione.

Conflitti di interesse significativi con riferimento all'offerta: UniCredit Bank GmbH è l'Agente di Calcolo dei Titoli; UniCredit S.p.A. è l'Agente Principale per il Pagamento dei Titoli; UniCredit Bank GmbH è l'organizzatore dell'emissione dei Titoli; UniCredit Bank GmbH ricopre il ruolo di Market Maker su EuroTLX; il Collocatore riceverà dall'Emittente una commissione di collocamento implicita compresa nel Prezzo di Emissione.

