

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 30 Agosto 2024

UniCredit S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 549300TRUW02CD2G5692

Offerta di

Mediolanum MedPlus Certificate Express Opportunity 2024/5

ISIN IT0005599722

(i "**Titoli**")

ai sensi del

Prospetto di Base per l'emissione di "*Single Underlying and Multi Underlying Securities (without capital protection)*"

Datato 7 Agosto 2024

ai sensi del

Programma di Emissione di Titoli 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, nella versione valida 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 di volta in volta ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetto (i "**Supplementi**").*

*Il Prospetto di Base di UniCredit S.p.A. (l'"**Emittente**") per l'emissione di Titoli con "Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection)" datato 7 Agosto 2024 (il "**Prospetto di Base**") comprende la Nota Informativa di UniCredit S.p.A. per l'emissione di Titoli con "Single Underlying and Multi Underlying (without capital protection)" datato 7 Agosto 2024 (la "**Nota Informativa**") e il Documento di Registrazione dell'Emittente datato 7 Agosto 2024 (il "**Documento di Registrazione**").*

La Nota Informativa, il Documento di Registrazione, gli eventuali Supplementi, le presenti Condizioni Definitive e una copia separata della specifica Nota di Sintesi sono pubblicati ai sensi dell'Articolo 21 del RP sul sito internet dell'Emittente www.unicreditgroup.eu e www.investimenti.unicredit.it, (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 il/i sito/i web con uno o più siti successivi 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 (without capital protection)" che segue il Prospetto di Base. L'ultimo prospetto di base dell'Emittente per l'emissione di "Single Underlying and Multi Underlying Securities (without capital protection)" sarà pubblicato su www.unicreditgroup.eu e su www.investimenti.unicredit.it (per gli investitori in Italia).

SEZIONE A – INFORMAZIONI GENERALI

Tipologia di prodotto::

Express Securities with Multi-Underlying (with Cash Settlement) (Product Type 14) (Non-Quanto Securities)

Interessi:

I Titoli non maturano interessi

Offerta e Vendita dei Titoli:

Informazioni sull'offerta:

I Titoli saranno offerti a partire dal 30 agosto 2024 durante un Periodo di Sottoscrizione.

L'offerta al pubblico potrà essere terminata o ritirata dall'Emittente in ogni tempo senza fornire alcun motivo.

L'efficacia dell'offerta è soggetta all'adozione del provvedimento 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 del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Gli ordini di sottoscrizione sono irrevocabili, eccetto per le previsioni con riguardo alle "vendite fuori sede", in relazione alle quali gli ordini di sottoscrizione saranno accettati, a partire dal 30 agosto 2024 al 30 settembre 2024 e con riferimento alla vendite mediante "tecniche di comunicazione a distanza" a partire dal 30 agosto 2024 al 23 settembre 2024 – salvo chiusura anticipata e senza previo preavviso - e saranno soddisfatti nei limiti del massimo numero di Titoli in vendita.

I Titoli possono essere collocati dal relativo Collocatore attraverso "vendite fuori sede" (attraverso agenti di vendite finanziarie, ai sensi degli articoli 30 e 31 del d.lgs. 58 del 24 febbraio 1998) o tramite "tecniche di comunicazione a distanza" (ai sensi dell'art 67 duodeces, com 4 del decreto legislativo 6 settembre 2005, N.206). Quindi, gli effetti degli accordi di sottoscrizione saranno sospesi per sette giorni, con riferimento a quelli venduti "fuori sede", e per 14 giorni con riferimento a quelli venduti mediante "tecniche di comunicazione a distanza", dalla data della sottoscrizione da parte degli investitori. Entro tali termini, l'investitore può recedere mediante notifica inviata al promoter finanziario o al Collocatore senza alcun obbligo, spesa o altra commissione nel rispetto delle condizioni indicate nel contratto di sottoscrizione.

UniCredit Bank GmbH è l'intermediario incaricato per il collocamento dei Titoli ("Responsabile del Collocamento"), secondo la definizione dell'articolo 93-bis del D.Lgs 58/98 (e successive modifiche e integrazioni).

Il Collocatore è Banca Mediolanum S.p.A..

Informazioni sul Periodo di Sottoscrizione:

Periodo di Sottoscrizione: dal 30 agosto 2024 al 7 ottobre 2024 - salvo chiusura anticipata e senza preavviso - e saranno soddisfatte nei limiti del numero massimo di Titoli offerti (il "**Periodo di Offerta**").

Importo di Sottoscrizione Minimo 3 Titoli

Data di Emissione:

Data di Emissione: 11 ottobre 2024

Volume dell'Emissione:

Volume di Emissione della Serie: Il volume dell'emissione della Serie emessa ai sensi delle, e descritta nelle, presenti Condizioni Definitive è indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Volume di Emissione della Tranche: Il volume dell'emissione della Tranche emessa ai sensi delle, e descritta nelle, presenti Condizioni Definitive è indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

Investitori potenziali, paesi di offerta:

I Titoli saranno offerti a investitori qualificati, investitori retail e/o investitori istituzionali mediante offerta pubblica effettuata da intermediari finanziari.

Un'offerta pubblica sarà effettuata in Italia.

Consegna:

Consegna a fronte di pagamento

Altre Informazioni riguardo 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'entità dei Titoli effettivamente emessi e quindi sulla liquidità di un potenziale mercato secondario.

Non sono previsti criteri di riparto. Le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte dalla relativa filiale in ordine cronologico e fino al raggiungimento dell'ammontare disponibile.

Modalità e date nelle quali i risultati dell'offerta devono essere resi pubblici: L'Emittente comunicherà i risultati dell'Offerta entro 5 Giorni Bancari dalla chiusura del Periodo di Sottoscrizione tramite avviso pubblicato sul proprio sito web.

L'unità minima trasferibile è 1 Titolo.

L'unità minima 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: EUR 1.000,00 per Titolo

Commissioni di vendita:

Non applicabile

Altre commissioni, costi, spese:

I costi iniziali specifici del prodotto contenuti nel Prezzo di Emissione sono di EUR 85,00

Ammissione alla negoziazione:

Ammissione alla negoziazione:

Non applicabile. Non sarà presentata domanda di ammissione alla quotazione per i Titoli presso un mercato regolamentato.

Ammissione a sistemi multilaterali di negoziazione:

Ad ogni modo, sarà presentata istanza di negoziazione con efficacia dal 18 ottobre 2024, sui seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF):

- EuroTLX 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, ove si prevede che i Titoli saranno negoziati. Gli obblighi del Market Maker sono disciplinati dal regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., e dalle rilevanti istruzioni. Inoltre, il Market Maker si impegna ad applicare, in condizioni di mercato normali, uno spread tra le quotazioni denaro e lettera non superiore all'1%.

Consenso all'uso del Prospetto di Base:

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

Periodo di Offerta:

Detto consenso all'utilizzo del Prospetto di Base è dato per 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 dell'intermediario finanziario viene fornito in relazione all'Italia.

Condizioni per il consenso:

Il consenso dell'Emittente all'uso del Prospetto di Base è soggetto alla condizione che:

- (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'uso del Prospetto di Base non sia 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 è utilizzato con il consenso dell'Emittente e alle condizioni stabilite con il consenso.

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

Ciascuno dei collocatori e le loro affiliate possono essere clienti di, e prestatori dell'Emittente o delle sue affiliate. Inoltre, ognuno di tali collocatori e delle loro affiliate può aver effettuato, e può in futuro effettuare, operazioni di *investment banking e/o commercial banking* con, e può prestare servizi per l'Emittente o per le sue affiliate nel corso della normale attività.

L'Emittente e UniCredit Bank GmbH hanno un conflitto di interessi con riguardo ai Titoli, in quanto entrambe 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'organizzatore (*arranger*) dell'emissione dei Titoli.

Per quanto riguarda la negoziazione dei Titoli, UniCredit Bank GmbH ha un conflitto di interessi essendo anche Market Maker su EuroTLX.

Il relativo Collocatore percepisce dall'Emittente una commissione di collocamento implicita compresa nel Prezzo di Emissione fino al 8,4% del Prezzo di Emissione per Titolo.

Fatto salvo per quanto sopra indicato, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse rilevante per l'offerta, inclusi conflitti di interesse.

Informazioni aggiuntive:

Non applicabile.

Placement e Sottoscrizione:

Non applicabile.

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 accessi, presso il Sistema di Compensazione, dagli intermediari aderenti direttamente o indirettamente al Sistema di Compensazione (gli **Intermediari Aderenti**). Ne consegue che il soggetto che di volta in volta risulta essere titolare del conto, detenuto presso un Intermediario Aderente, sul quale i Titoli risultano essere accreditati, sarà considerato il legittimo titolare degli stessi 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

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.

§ 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 ai 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
 - (e) l'Emittente garantisca irrevocabilmente e incondizionatamente il corretto pagamento degli importi dovuti ai sensi dei presenti Termini e Condizioni.

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

- (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 presenti 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. 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

- (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.

§ 10

Legge applicabile, Scelta del Foro

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

PARTE B – DATI SUL PRODOTTO E SUL SOTTOSTANTE

(i "Dati sul Prodotto e sul Sottostante")

§ 1

Dati sul Prodotto

ISIN:	IT0005599722
WKN:	A2FHMJ
Reuters:	IT0005599722=HVBG
Numero di Serie:	PI058942
Numero di Tranche:	1

Dati relativi all'emissione

Data del Primo Trade:	23 luglio 2024
Data di Emissione:	11 ottobre 2024
Base di Calcolo:	EUR 1.000,00
Valuta Specifica:	Euro ("EUR")
Siti internet per gli Avvisi:	www.investimenti.unicredit.it and www.borsaitaliana.it
Sito Internet per l'Emittente:	www.unicreditgroup.eu
Volume di Emissione della Serie in unità:	Fino a 49.000 certificati
Volume di Emissione della Tranche in unità:	Fino a 49.000 certificati
Prezzo di Emissione:	EUR 1.000,00 per certificato

Dati Specifici

Dati di Prodotto Regolabile:	Ki (iniziale)
Componenti del Paniere:	EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR) (1), EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR) (2)
Prezzo di Riferimento:	prezzo di chiusura (1), prezzo di chiusura (2)
N:	2
Livello della Barriera:	40%
Livello Strike:	100%
Livello di Rimborso Finale:	100%
Importo di Rimborso Finale:	EUR 1.000,00
Importo Massimo:	EUR 1.465,00
Data di Osservazione Iniziale:	11 ottobre 2024
Data di Osservazione Finale:	4 ottobre 2030
Data di Scadenza:	11 ottobre 2030

Data di Pagamento Finale:

11 ottobre 2030

Rimborso Anticipato

Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k): 6 ottobre 2025 (1), 5 ottobre 2026 (2), 4 ottobre 2027 (3), 4 ottobre 2028 (4), 4 ottobre 2029 (5)

Livello di Rimborso Anticipato (k): 100% (1), 100% (2), 100% (3), 100% (4), 100% (5)

Importo di Rimborso Anticipato (k): EUR 1.077,50 (1), EUR 1.155,00 (2), EUR 1.232,50 (3), EUR 1.310,00 (4), EUR 1.387,50 (5)

Data di Pagamento Anticipato (k): 13 ottobre 2025 (1), 12 ottobre 2026 (2), 11 ottobre 2027 (3), 11 ottobre 2028 (4), 11 ottobre 2029 (5)

§ 2

Dati sul Sottostante

Componente _i del Paniere	Reuters / Bloomberg	Valuta del Componente _i del Paniere	Amministratore dell'Indice _i Registrato	Sponsor dell'Indice _i	Agente di Calcolo dell'Indice _i	Website _i
EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR) (ISIN EU0009658145)	.STOXX50E / SX5E Index	EUR	Si	STOXX Limited	STOXX Limited	www.stoxx.com
EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR) (ISIN EU0009658426)	.SX7E / SX7E Index	EUR	si	STOXX Limited	STOXX Limited	www.stoxx.com

Per ulteriori informazioni relative alla performance passata e futura del Sottostante e alla volatilità, si prega di fare riferimento al Sito Internet come indicato nella tabella (o ogni pagina sostitutiva).

PARTE C – CONDIZIONI SPECIALI DEI TITOLI

(le "Condizioni Speciali ")

§ 1

Definizioni

"**Dato di Prodotto Regolabile**" indica il Dato di Prodotto Regolabile come specificato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Evento di Rettifica**" indica, in riferimento ad Componente_i del Paniere ciascuno dei seguenti eventi:

- a) il verificarsi di un Evento di Sostituzione dell'Indice;
- (b) qualsiasi evento che sia economicamente equivalente ad uno degli eventi sopra menzionati con riferimento alle sue conseguenze sul relativo Componente_i del Paniere; il verificarsi di uno di tali eventi sarà determinato dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato;

"**Giorno Bancario**" indica ogni giorno (eccetto il sabato e la domenica) in cui il Sistema di Compensazione e il *real time gross settlement system* gestito da Eurosystem (T2) (o qualunque sistema successivo) sono aperti per gli affari.

"**Evento Barriera**" significa che la Relevant Performance (finale) è inferiore al Livello della Barriera.

"**Livello della Barriera**" indica il Livello della Barriera specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"**Componente_i del Paniere**" indica la relativa azione specificata al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

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

"**Base di Calcolo**" indica la Base di Calcolo come specificata 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.

"**Evento di Riscatto**" indica l'Evento di Riscatto dell'Indice e Cambiamento Legislativo.

"**Cambiamento Legislativo**" indica la circostanza che a causa

- (a) dell'entrata in vigore di modifiche a leggi o regolamenti (inclusi a titolo esemplificativo cambiamenti a leggi fiscali o dei mercati dei capitali) o
- (b) di un cambiamento nella rilevante giurisprudenza o prassi amministrativa (inclusa la prassi amministrativa delle autorità di vigilanza fiscali o finanziarie),

qualora tali modifiche entrino in vigore alla, o successivamente alla, Data del Primo Trade la detenzione, acquisizione o vendita del relativo Componente_i del Paniere o attivo necessario per la copertura dei rischi di prezzo o altri rischi in relazione alle obbligazioni ai sensi dei Titoli sia o diventi in tutto o in parte illegale per l'Emittente.

L'Emittente determinerà agendo in buona fede e in conformità alla prassi di mercato, qualora tali modifiche entrino in vigore alla, o successivamente alla, Data del Primo Trade.

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

"**Giorno Lavorativo del Sistema di Regolamento**" indica, con riferimento al Sistema di Regolamento, 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**").

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

"**Mercato_i dei Futures Rilevante**" indica, in relazione al Componente del Paniere, lo scambio delle opzioni

e/o dei futures sulla quale i rispettivi derivati del rispettivo Componente del Paniere o - se i derivati del rispettivo Componente del Paniere non sono negoziati - i suoi componenti (i "**Derivati Collegati Sottostanti**") sono scambiati con maggiore liquidità; tali opzioni e/o scambio dei futures saranno determinati dall'Agente di Calcolo, agendo in conformità alla relativa prassi di mercato e in buona fede in base al numero o alla liquidità di tali derivati.

Nel caso di un cambiamento sostanziale delle condizioni di mercato presso il Mercato dei Futures Rilevante, come ad esempio l'interruzione definitiva della quotazione dei Derivati Collegati Sottostanti presso il Mercato dei Futures Rilevante; o un numero o una liquidità notevolmente limitati, essa sarà sostituita come Mercato dei Futures Rilevante; da un altro mercato di opzioni e/o futures che offra negoziazioni soddisfacentemente liquide dei Derivati Collegati Sottostanti (il "**Mercato dei Futures Sostitutivi**"); tale mercato di opzioni e/o futures sarà determinato dall'Agente di Calcolo agendo in conformità alla prassi di mercato rilevante e in buona fede. In caso di tale sostituzione, ogni riferimento al Mercato dei Futures Rilevante; nei Termini e Condizioni di questi Titoli sarà considerato riferito al Mercato dei Futures Sostitutivi.

"Data di Pagamento Anticipato (k)" indica, con riferimento a una Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k), la "Data di Pagamento Anticipato (k)", come specificato nel §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Importo di Rimborso Anticipato (k)" indica, in relazione a una Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k), l'"Importo di Rimborso Anticipato (k)" come calcolato o, rispettivamente, specificato dall'Agente di Calcolo ai sensi del § 4 (2) delle Condizioni Speciali.

"Evento di Rimborso Anticipato (k)" indica, con riferimento a una Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k), che la Performance Rilevante (k) è pari o superiore al Livello di Rimborso Anticipato (k).

"Livello di Rimborso Anticipato (k)" indica, con riferimento a una Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k), il Livello di Rimborso Anticipato (k) come specificato nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

"Data di Scadenza" indica la Data di Scadenza com specificato al §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.

"Importo di Rimborso Finale" indica l' Importo di Rimborso Finale come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Evento di Rimborso Finale" indica che la Performance (finale) è pari o superiore al Livell di Rimborso Finale.

"Livello di Rimborso Finale" means the Final Redemption Level come indicato al § 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.

"Agente di Calcolo dell'Indice:" indica, con riferimento al Componente del Paniere, l'Agente di Calcolo dell'Indice; come specificato nel § 2 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Evento di Riscatto dell'Indice" indica, con riferimento al Componente del Paniere, ciascuno dei seguenti eventi:

- (a) il verificarsi di Evento di Sostituzione dell'Indice e nessun Componente del Paniere Sostitutivo adatto è disponibile o può essere determinato; se questo è il caso sarà determinato dall'Agente di Calcolo che agisce in conformità alla prassi di mercato pertinente e in buona fede;
- (b) il relativo Mercato dei Futures Rilevante; termina anticipatamente i Derivati Collegati Sottostanti del rispettivo Componente del Paniere ivi negoziati;

"Evento di Sostituzione dell'Indice" indica, relativamente al Componente del Paniere, ciascuno dei seguenti eventi:

- (a) modifiche nel rilevante concetto di indice o il calcolo del relativo Componente; del Paniere che comporti

un nuovo concetto di indice rilevante o il calcolo del relativo Componente_i del Paniere non sia più economicamente equivalente al concetto di indice originale rilevante o al calcolo originale del relativo Componente_i del Paniere; il verificarsi di uno di tali eventi sarà determinato dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato;

- (b) il calcolo o la pubblicazione del relativo Componente_i del Paniere è definitivamente interrotto, o sostituito da un altro indice;
- (c) il calcolo o la pubblicazione del relativo Componente_i del Paniere non si verifica nella Valuta del Componente del Paniere;
- (d) a causa di circostanze per le quali l'Emittente non è responsabile, l'Emittente non è più autorizzato ad utilizzare il relativo Componente del Paniere come base per i calcoli o, rispettivamente, le specifiche dell'Agente di Calcolo descritte nei Termini e Condizioni di questi Titoli; questo si applica anche alla cessazione della licenza d'uso del Componente del Paniere a causa di un aumento inaccettabile dei costi di licenza.

"Sponsor dell'Indice" indica, con riferimento al Componente del Paniere, lo Sponsor dell'Indice_i come specificato nel § 2 dei Dati del Prodotto e del Sottostante

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

"K_i (finale)" indica, con riferimento al Componente del Paniere, il Prezzo_i di Riferimento alla Data di Osservazione Finale.

"K (k)" indica, con riferimento al Componente del Paniere, il Prezzo di Riferimento alla relativa Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k).

"K_i (iniziale)" indica, con riferimento al Componente del Paniere, il Prezzo_i di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.

"Evento di Turbativa del Mercato" indica, con riferimento al Componente del Paniere, ciascuno dei seguenti eventi:

(a) la mancata apertura della rispettiva Borsa Rilevante o della rispettiva Borsa Futures Determinante per la negoziazione in un giorno di negoziazione programmato durante le sue regolari sessioni di negoziazione;

(b) la sospensione o la restrizione delle negoziazioni di uno o più dei componenti del Paniere Componenti sulla rispettiva Borsa Rilevante o la negoziazione dei Derivati Collegati Sottostanti del rispettivo Paniere Componenti sulla rispettiva Determining Futures Exchange_i durante le sue regolari sessioni di negoziazione.

(c) la restrizione della capacità generale dei partecipanti al mercato di effettuare operazioni o ottenere prezzi di mercato per uno o più dei componenti del Paniere Componenti sulla rispettiva Borsa Rilevante_i o di effettuare operazioni o ottenere prezzi di mercato per i Derivati Collegati al Sottostante del rispettivo Paniere Componenti sulla rispettiva Borsa Futures Determinante durante le regolari sessioni di negoziazione;

(d) una chiusura anticipata delle negoziazioni da parte della rispettiva Borsa Rilevante o della rispettiva Determining Futures Exchange_i prima della chiusura programmata delle negoziazioni, a meno che tale chiusura anticipata non sia annunciata dalla rispettiva Borsa Rilevante_i o dalla rispettiva Determining Futures Exchange_i non più tardi di un'ora prima della prima delle seguenti date:

(i) l'effettiva chiusura delle negoziazioni sulla rispettiva Borsa Rilevante o sulla rispettiva Borsa Futures Determinante in quel giorno e

(ii) l'ultimo orario possibile per l'inserimento di ordini nel sistema della rispettiva Borsa Rilevante o della rispettiva Borsa Futures Determinante in quel giorno;

(e) la sospensione o la mancata pubblicazione del calcolo del Paniere Componenti a seguito di una decisione dei rispettivi Sponsor dell'Indice o delle rispettive Agenti di Calcolo dell'Indice;

nella misura in cui tale Evento di Sconvolgimento 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 Massimo" indica il Importo Massimo come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

“**N**” significa l’ammontare dei Componenti del Paniere come indicato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

“**Data di Osservazione**” indica ciascuna delle seguenti Date di Osservazione:

“**Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k)**” indica ciascuna delle Date di Osservazione del Rimborso Anticipato (k) specificate nel § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante. Se una Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k) non è una Data di Calcolo per uno o più Componenti del Paniere, il giorno immediatamente successivo, che è una Data di Calcolo, sarà la rispettiva Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k) per tutti i Componenti del Paniere. La rispettiva Data di Pagamento Anticipato (k) sarà posticipata di conseguenza. Gli interessi non saranno dovuti a causa di tale rinvio.

“**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 per uno o più Componenti del Paniere, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione Finale per tutti i Componenti del Paniere. 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 per uno o più Componenti del Paniere, il giorno immediatamente successivo, che sia una Data di Calcolo sarà la Data di Osservazione Iniziale per tutti i Componenti del Paniere.

“**Performance del Componente_i del Paniere (finale)**” indica la Performance del Componente_i del Paniere nella rispettiva Data di Osservazione Finale secondo la seguente formula:

$$K_i \text{ (finale)} / K_i \text{ (iniziale)}$$

“**Performance del Componente_i del Paniere (k)**” indica la Performance del Componente_i del Paniere nella rispettiva Data di Osservazione (k) secondo la seguente formula:

$$K_i \text{ (k)} / K_i \text{ (iniziale)}$$

“**Agente Principale per il Pagamento**” indica l’Agente Principale per il Pagamento come indicato al § 2 (1) delle Condizioni Generali.

“**Importo di Rimborso**” indica l’Importo di Rimborso come specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

“**Prezzo di Riferimento**” indica, con riferimento a ciascun Componente_i del Paniere, il Prezzo di Riferimento_i come specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

“**Amministratore del Benchmark Registrato**” significa, con riferimento al Componente del Paniere che il Componente del Paniere è amministrato da un amministratore iscritto in un registro ai sensi dell’art. 36 del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio, dell’8 giugno 2016 sugli indici utilizzati come parametri di riferimento in strumenti finanziari e contratti finanziari o per misurare la performance dei fondi di investimento e che modifica le direttive 2008/48/CE e 2014/17/UE e il Regolamento (UE) n. 596/2014 (il “**Regolamento Benchmark**”) come specificato al § 2 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

“**Borsa Rilevante**” indica, con riferimento al Componente del Paniere, la borsa valori in cui sono negoziati i componenti del Componente del Paniere; tale mercato viene determinato dall’Agente di Calcolo che agisce in conformità alle prassi di mercato e in buona fede e in base alla loro liquidità.

Nel caso di un cambiamento sostanziale delle condizioni di mercato presso la rispettiva Borsa Rilevante, come ad esempio la cessazione definitiva della quotazione dei componenti del Componente del Paniere presso la rispettiva Borsa Rilevante e la quotazione presso una Borsa diversa o una liquidità notevolmente limitata, la Borsa Rilevante sarà sostituita da un’altra borsa che offra una soddisfacente liquidità per la negoziazione dei componenti del Paniere Componenti (la “**Borsa Sostitutiva**”); tale Borsa sarà determinata dall’Agente di Calcolo in conformità con la prassi di mercato e in buona fede. In caso di tale sostituzione, ogni riferimento alla rispettiva Borsa Rilevante nei presenti Termini e Condizioni sarà considerato come riferito alla Borsa Sostitutiva.

“**Relevant Performance (final)**” intende la Worst Performance (finale).

"**Relevant Performance (k)**" indica, in relazione ad una Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k), la the Worst Performance (k).

"**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, durante il quale il regolamento si svolgerà abitualmente ai sensi delle regole della Borsa Rilevante.

"**Valuta Specifica**" indica la Valuta Specifica come indicato al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante

"**Livello Strike**" significa il Livello Strike come indicato 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 un Paniere composto dai Componenti del Paniere.

"**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.

"**Worst Performance (finale)**" indica in relazione alla Data di Osservazione Finale la Worst Performance del Componente; del Paniere (finale) calcolata dall'Agente di Calcolo come segue:

$$\text{Worst Performance (finale)} = \min(\text{Performance del Componente; del Paniere (finale)}) \text{ (con } i = 1, \dots, N)$$

"**Worst Performance (k)**" indica in relazione alla Data di Osservazione del Rimborso Anticipato (k) la Worst Performance del Componente; del Paniere (k) calcolata dall'Agente di Calcolo come segue:

$$\text{Worst Performance (k)} = \min(\text{Performance del Componente; del Paniere (k)}) \text{ (con } i = 1, \dots, N)$$

§ 2

Interessi

- (1) *Interessi:* Sui Titoli non maturano interessi.

§ 3

Rimborso, Rimborso Anticipato Automatico

- (1) *Rimborso:* I Titoli saranno rimborsati mediante pagamento dell'Importo di Rimborso. Il pagamento dell'Importo di Rimborso verrà effettuato alla Data di Pagamento Finale ai sensi delle previsioni del § 6 delle Condizioni Speciali.
- (2) *Rimborso Anticipato Automatico (k):* Se si è verificato, relazione ad una Data di Osservazione (k), un Evento di Rimborso Anticipato, i Titoli saranno liquidati anticipatamente automaticamente nella immediatamente successiva Data di Pagamento Anticipato (k) mediante pagamento del relativo Importo di Rimborso Anticipato (k) alla rispettiva Data di Pagamento Anticipato (k) ai sensi delle disposizioni di cui al § 6 delle Condizioni Speciali.

§ 4

Importo di Rimborso, Importo di Rimborso Anticipato

- (1) *Importo di Rimborso:* L'Importo di Rimborso corrisponde ad un importo nella Valuta Specifica calcolato o specificato dall'Agente di Calcolo nel seguente modo:
- Se non si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso verrà determinato come segue:
 - o Se si è verificato un Evento di Rimborso Finale, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo Massimo;
 - o Se non si è verificato un Evento di Rimborso Finale, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo di Rimborso Finale;
 - Se si è verificato un Evento Barrera, l'Importo di Rimborso è calcolato sulla base della seguente formula:

Importo di Rimborso = Base di Calcolo x Relevant Performance (finale) / Livello Strike

Tuttavia, in questo caso l'Importo di Rimborso non è superiore alla Base di Calcolo.

- (2) *Importo di Rimborso Anticipato*: L'Importo di Rimborso Anticipato (k) per una Data di Pagamento Anticipato (k) è specificato nel § 1 dei Dati del Prodotto e del Sottostante.

§ 5

Diritto straordinario di esercitare l'opzione Call da parte dell'Emittente

Diritto straordinario di esercitare l'opzione Call da parte dell'Emittente: Al verificarsi di un Evento di Riscatto l'Emittente può richiamare i Titoli in via straordinaria dandone comunicazione ai sensi del § 6 delle Condizioni Generali e riscattare i Titoli al rispettivo Valore di Riscatto. Tale opzione Call avrà effetto dal momento indicato nell'avviso.

L'"**Importo di Riscatto**" sarà il valore di mercato dei Titoli il decimo Giorno Bancario prima che il diritto straordinario di esercitare l'Opzione Call divenga effettivo, come determinato dall'Agente di Calcolo in buona fede e secondo la prassi di mercato.

L'equo valore di mercato è determinato sulla base delle obbligazioni di pagamento dell'Emittente economicamente equivalenti verso i Portatori dei Titoli coerentemente con il profilo di rimborso dei Titoli, gli interessi e importi che sarebbero stati dovuti successivamente al giorno in cui il diritto straordinario di esercitare l'opzione call è divenuto effettivo e rettificati prendendo in considerazione i seguenti parametri al decimo Giorno Bancario prima che la call straordinaria diventi effettiva: il prezzo del Sottostante, la durata residua, la volatilità, i dividendi (se applicabili), il tasso di interesse corrente nonché il rischio di controparte e qualsiasi altro parametro di mercato rilevante che possa influenzare il valore dei Titoli.

L'Importo di Riscatto sarà pagato entro 5 Giorni Bancari successivi alla data in cui il diritto straordinario di esercitare l'Opzione Call divenga effettivo, o alla data specificata in detta comunicazione, a seconda del caso, ai sensi 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 alla più vicina unità di arrotondamento di EUR 0,01, con 0,005 di tale unità arrotondato per eccesso.
- (2) *Convenzione del giorno lavorativo*: Ove la data prevista per qualsiasi pagamento ai sensi dei Titoli (la "**Data di Pagamento**") non sia un Giorno Bancario allora i Portatori dei Titoli non avranno diritto al pagamento fino al primo Giorno Bancario successivo. I Portatori dei Titoli non avranno diritto ad interessi aggiuntivi o altri pagamenti a causa di tale posticipo.
- (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, tenendo in considerazione la posizione economica dei Portatori dei Titoli.

Ove entro tali 8 Giorni Bancari scadono o vengono regolati sul Mercato dei Futures Rilevante i Derivati sul relativo Componente del Paniere, 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, Tipologie di Rettifiche, Nuovo Sponsor dell'Indice e Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice, Indicazione di Sostituzione, Notifiche

- (1) *Rettifiche:* Se si verifica una Rettifica, l'Agente di calcolo è autorizzato ad adeguare i Termini e le Condizioni di questi Titoli (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 circoscrizione che ha innescato l'evento di rettifica, in modo che le caratteristiche economiche rimangano il più possibile invariate, tenendo conto degli interessi dei Titolari dei Titoli e dell'Emittente ("**Obiettivo di Rettifica**"). Non si può escludere una successiva variazione negativa del valore dei titoli derivante dall'aggiustamento.

L'agente di calcolo determina tutti le rettifiche in base a questo § 8 agendo in conformità con la prassi di mercato rilevante e in buona fede, tenendo conto dell'obiettivo di aggiustamento. Effettuerà una rettifica solo se tale rettifica è ragionevole per i possessori di valori mobiliari 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.

- (2) *Tipologie di Rettifiche:* Nell'ambito di un Adeguamento l'Agente di Calcolo può intraprendere in particolare la seguente misura in conformità al paragrafo (1) di cui sopra:

Sostituzione del Componente del Paniere: Nel caso di un Evento di Sostituzione dell'Indice, l'Agente di Calcolo può sostituire il rispettivo Componente del Paniere con un Componente del Paniere Sostitutivo e, se necessario, ridefinire i Dati del Prodotto Regolabili. Come "**Componente del Paniere Sostitutivo**" può essere preso in considerazione un altro indice che sia comparabile all'indice originale per quanto riguarda i componenti rappresentati, la considerazione dei rendimenti e delle distribuzioni dei componenti inclusi nell'indice (ad esempio i dividendi) e, se del caso, le commissioni e i costi inclusi nell'indice. Se l'Agente di Calcolo designa un Componente del Paniere Sostitutivo, a partire dalla Data di Rettifica (come definita nel successivo paragrafo (5)), ogni riferimento ai rispettivi Componenti del Paniere nei presenti Termini e Condizioni sarà un riferimento al Componente del Paniere Sostitutivo, salvo che il contesto richieda diversamente.

- (3) *Il Nuovo Sponsor dell'Indice e il Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice:* qualora il Sottostante non sia più determinato dallo Sponsor dell'Indice ma da un altro soggetto, società o istituzione (il "**Nuovo Sponsor dell'Indice**"), tutti i calcoli o, rispettivamente, le specificazioni ai sensi dei Termini e Condizioni dei Titoli devono avvenire sulla base del Sottostante come determinato dal Nuovo Sponsor dell'Indice. In questo caso, qualsiasi riferimento allo Sponsor dell'Indice sostituito nei Termini e Condizioni dei Titoli deve considerarsi come un riferimento al Nuovo Sponsor dell'Indice. Qualora il Sottostante non sia più calcolato dall'Agente per il Calcolo dell'Indice ma da un altro soggetto, società o istituzione (il "**Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice**"), tutti i calcoli o, rispettivamente, le specificazioni ai sensi dei Termini e Condizioni dei Titoli si verificheranno sulla base del Sottostante così come calcolato dal Nuovo Agente di Calcolo dell'Indice. In questo caso, ogni riferimento all'Agente di Calcolo sostituito nei Termini e Condizioni dei Titoli deve considerarsi come un riferimento al Nuovo Agente per il Calcolo dell'Indice

- (4) *Indicazione di Sostituzione:* Ove un prezzo del Sottostante pubblicato dallo Sponsor dell'Indice o dall'Agente di Calcolo dell'Indice, a seconda dei casi, ai sensi dei Termini e Condizioni dei presenti Titoli venga

successivamente corretto e la correzione ("**Valore Corretto**") venga pubblicata dallo Sponsor dell'Indice o dall'Agente di Calcolo dell'Indice, a seconda dei casi, dopo la pubblicazione originaria, ma entro un Ciclo di Regolamento, l'Agente di Calcolo comunicherà all'Emittente il Valore Corretto, senza ingiustificato ritardo e dovrà specificare e pubblicare ai sensi del §6 delle Condizioni Generali il relativo valore utilizzando il Valore Corretto (l'"**Indicazione di Sostituzione**").

- (5) *Notifiche:* Tutti 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 Possessori dei Titoli secondo § 6 delle Condizioni Generali. Con la presente si fa riferimento alle suddette notifiche.

<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	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

<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	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 [<i>identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Totale dell'attivo"</i>]	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) [<i>identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Crediti verso clientela"</i>]	429.452	455.781	455.781	433.997	non applicabile
Depositi di clienti [<i>identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Debiti verso clientela"</i>]	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 predefiniti 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 Express con Multi-Sottostante (*Express Securities with Multi-Underlying*) (con Liquidazione in Contanti) (Titoli Non-Quanto)

Sottostante: Il Sottostante è un paniere che è composto dai seguenti indici come Componenti del Paniere:

i	Componente del Paniere:	Prezzo di Riferimento:
1	EURO STOXX 50® (Price) Index (EUR) (ISIN EU0009658145)	Prezzo di chiusura
2	EURO STOXX® Banks (Price) Index (EUR) (ISIN EU0009658426)	Prezzo di chiusura

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 11/10/2024 in Euro (EUR) (la "**Valuta Specifica**") fino a 49.000 Certificati. I Titoli hanno una durata definita.

Generale

Il valore dei Titoli durante la loro vita dipende principalmente dal prezzo del Componente del Paniere; con la peggiore (più bassa) performance. Di regola, se il valore del Componente del Paniere; con la peggiore performance aumenta, il valore dei Titoli aumenta. Di regola, se il valore del Componente del Paniere; con la peggiore performance diminuisce, il valore dei Titoli diminuisce.

Interessi

I Titoli non maturano interessi.

Rimborso

Rimborso Anticipato Automatico

A condizione che nessun Evento di Riscatto si sia verificato, i Titoli prevedono un rimborso anticipato automatico al relativo Importo di Rimborso Anticipato (k) alla rispettiva Data di Pagamento Anticipato (k), se sia verificato un Evento di Rimborso Anticipato (k).

Si verifica un Evento di Rimborso Anticipato (k), se la Performance Peggiore (k) ad una Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k) è pari o superiore al rispettivo Livello di Rimborso Anticipato (k).

Performance Peggiore (k) si intende, con riguardo alla rispettiva Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k), la performance del Componente del Paniere; con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla rispettiva Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k), la performance di ciascun Componente del Paniere; è calcolata dall'Agente di Calcolo come $K_i(k)$ divisa per K_i (iniziale).

$K_i(k)$ indica il Prezzo di Riferimento; del Componente del Paniere; alla rispettiva Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k).

Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k):	06/10/2025 (1), 05/10/2026 (2), 04/10/2027 (3), 04/10/2028 (4), 04/10/2029 (5)
Livello di Rimborso Anticipato (k):	100% (1), 100% (2), 100% (3), 100% (4), 100% (5)
Importo di Rimborso Anticipato (k):	EUR 1.077,5 (1), EUR 1.155 (2), EUR 1.232,5 (3), EUR 1.310 (4), EUR 1.387,5 (5)
Data di Pagamento Anticipato (k):	13/10/2025 (1), 12/10/2026 (2), 11/10/2027 (3), 11/10/2028 (4), 11/10/2029 (5)

Rimborso alla Data di Pagamento Finale

A condizione che nessun Evento di Riscatto e nessun Evento di Rimborso Anticipato (k) si sia verificato, i Titoli verranno rimborsati alla Data di Pagamento Finale con il pagamento dell'Importo di Rimborso come segue:

- Se non si è verificato alcun Evento Barriera e si è verificato un Evento di Rimborso Finale, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo Massimo.
- Se non si è verificato alcun Evento Barriera e non si è verificato un Evento di Rimborso Finale, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo di Rimborso Finale.
- Se si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso corrisponde alla Base di Calcolo moltiplicata per la Performance Peggiore (finale) e diviso per il Livello Strike. L'Importo di Rimborso non sarà superiore alla Base di Calcolo.

Performance Peggiore (finale) si intende, con riguardo alla Data di Osservazione (finale), la performance del Componente del Paniere; con la peggiore (più bassa) performance. Con riguardo alla Data di Osservazione (finale), la performance di ciascun Componente del Paniere; è calcolata dall'Agente di Calcolo come K_i (finale) divisa per K_i (iniziale).

Definizioni aggiuntive e termini del prodotto

Un Evento Barriera si verifica se la Performance Peggiore (finale) è minore del Livello Barriera alla Data di Osservazione Finale.

Si verifica un Evento di Rimborso Finle, se la Performance Peggiore (finale) alla Data di Osservazione Finale è pari o superiore al Livello di Rimborso Finale.

K_i (finale) significa il Prezzo di Riferimento; del Componente del Paniere; alla Data di Osservazione Finale.

K_i (iniziale) significa il Prezzo di Riferimento; del Componente del Paniere; alla Data di Osservazione Iniziale.

Livello Barriera:	40%
Base di Calcolo:	EUR 1.000
Data di Osservazione Finale:	04/10/2030
Data di Pagamento Finale:	11/10/2030
Importo di Rimborso Finale:	EUR 1.000
Livello di Rimborso Finale:	100%

Data di Osservazione Iniziale:	11/10/2024
Importo Massimo:	EUR 1.465
Livello Strike:	100%

Diritto di riscatto straordinario: Al ricorrere di uno o più eventi di riscatto (ad esempio, il calcolo di un Componente del Paniere è interrotto in modo permanente e non è disponibile alcun Componente del Paniere Sostitutivo adeguato) (**"Evento di Riscatto"**) l'Emittente può riscattare in via straordinaria i Titoli e rimborsare i Titoli al loro Importo di Riscatto. L'**"Importo di Riscatto"** è il valore equo di mercato di questi ultimi.

Rettifiche dei Termini e delle Condizioni dei Titoli: L'Agente di Calcolo potrà rettificare i Termini e le Condizioni dei Titoli qualora si verifichi un evento di rettifica (ad esempio, un certo cambiamento del relativo concetto dell'indice di un Componente del Paniere) (**"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 18/10/2024, presso i seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF): EuroTLX 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. Peggior 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: Il valore di mercato dei Titoli sarà condizionato da una serie di 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 ai Componenti del Paniere che influenzano il valore di mercato. Tanto il valore di mercato quanto gli importi pagabili ai sensi dei Titoli dipendono principalmente dal prezzo dei Componenti del Paniere.

Rischi correlati all'Importo di Rimborso: L'Importo di Rimborso potrebbe essere inferiore al Prezzo di Emissione o al Prezzo di Acquisto o anche zero. Ciò significa che il Titolare otterrà un rendimento solo se l'Importo di Rimborso sarà superiore allo specifico prezzo di acquisto pagato dal Titolare. È esclusa la partecipazione ad una performance favorevole dei Componenti del Paniere oltre l'Importo Massimo. **Una perdita totale è possibile.**

Rischio correlato a un Evento Barriera: Se si verifica un Evento Barriera, non verrà applicata una formula di pagamento più vantaggiosa. In ogni caso, il Titolare potrebbe perdere il proprio capitale investito integralmente o in parte.

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 correlati a un Rimborso Anticipato Automatico: Se si verifica un Evento di Rimborso Anticipato, il Titolare non beneficerà di alcuna futura performance favorevole dei Componenti del Paniere, né avrà diritto ad ulteriori pagamenti derivanti dei Titoli dopo un rimborso anticipato. Inoltre, i Titolari sono esposti al rischio di poter reinvestire il capitale ricevuto a causa di un rimborso anticipato dei Titoli solo a condizioni meno favorevoli.

Rischi correlati all'Elemento Worst-of: Qualsiasi importo dovuto derivante dei Titoli può essere determinato esclusivamente con riferimento al prezzo o alla performance dei Componenti del Paniere con la Peggior Performance. Pertanto, il Titolare soggiace al rischio di subire perdite determinate dalla performance del Componente del Paniere con la Peggior Performance, anche se alcuni o tutti gli altri Componenti del Paniere hanno una performance più favorevole.

Rischi legati agli indici: La performance dei Titoli legati ad indici è correlata alla performance dei rispettivi indici. Variazioni nel prezzo dei componenti dell'indice e variazioni nella composizione dell'indice, o altri fattori, possono incidere negativamente sulla performance dell'indice. Sussiste il rischio che, a partire da una determinata data, l'indice non possa più essere utilizzato

come parametro di riferimento dei Titoli. In tal caso, i Titoli potrebbero essere rimossi dalla quotazione, rettificati, rimborsati prima della scadenza o comunque influenzati.

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 Titolo e qual è il calendario previsto?

Paese dell'offerta:	Italia	Collocatore:	Banca Mediolanum SpA
Prezzo di Emissione:	EUR 1.000 per ogni Titolo	Periodo di Sottoscrizione (generale):	dal 30/08/2024 al 07/10/2024
Data di Emissione:	11/10/2024	Periodo di Sottoscrizione (vendite fuori sede):	dal 30/08/2024 al 30/09/2024
Investitori Potenziali:	Investitori qualificati, investitori retail e/o investitori istituzionali	Periodo di Sottoscrizione (comunicazione a distanza):	dal 30/08/2024 al 23/09/2024
Unità minima trasferibile:	1 Titolo	Unità minima negoziabile:	1 Titolo

L'offerta pubblica può essere terminata o ritirata 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 85. Altre commissioni, costi e spese, che sono addebitati da una terza parte, saranno resi noti separatamente da tale terza parte.

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: L'Emittente può stipulare ulteriori operazioni e rapporti commerciali che possono avere effetti negativi sui Titoli. In aggiunta, l'Emittente può disporre di informazioni non pubbliche relative ai Componenti del Paniere. Non vi è l'obbligo di divulgare tali informazioni ai Portatori dei Titoli. 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.