

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 13 Marzo 2024

UniCredit S.p.A.

Legal entity identifier (LEI): 549300TRUW02CD2G5692

Mediolanum MedPlus Certificate Express Opportunity Plus 2024/3

ISIN IT0005581829

(i "Titoli")

ai sensi del

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

Datato 30 Novembre 2023

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, alla data del Prospetto di Base (il "Regolamento Prospetto"). Al fine di ottenere un'informativa completa, le Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente con le informazioni contenute nella Nota Informativa di UniCredit S.p.A. (l'"Emittente") per l'emissione di "Single Underlying and Multi Underlying Securities (without capital protection)" datato 30 Novembre 2023 e il Documento di Registrazione dell'Emittente datato 30 Novembre 2023, che insieme costituiscono un prospetto di base consistente in documenti distinti ai sensi dell'Articolo 8(6) del Regolamento Prospetto (il "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, il Documento di Registrazione, gli eventuali Supplementi, le presenti Condizioni Definitive e una copia separata della specifica Nota di Sintesi sono disponibili 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).

La validità del suddetto Prospetto di Base datato 30 Novembre 2023, ai sensi del quale sono emessi i Titoli descritti nelle presenti Condizioni Definitive, termina il 30 Novembre 2024. 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)" (incluse le informazioni incorporate per riferimento nell'ultimo prospetto di base dal prospetto di base, in base al quale tali titoli sono stati inizialmente emessi) 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).

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

SEZIONE A – INFORMAZIONI GENERALI

Data di Emissione e Prezzo di Emissione:

Data di Emissione: 29 Aprilee 2024

Prezzo di Emissione: EUR 1000 per Titolo

Commissioni di vendita:

Non applicabile

Altre commissioni:

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

Volume dell'emissione:

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.

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.

Tipologia di prodotto:

Express Securities with Multi-Underlying (Product Type 27) (Non-Quanto Securities)

Interessi:

I Titoli non maturano interessi

Ammissione alla negoziazione:

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

Ad ogni modo, sarà presentata istanza di negoziazione con efficacia dal 7 Maggio 2024, sui seguenti sistemi multilaterali di negoziazione (MTF):

- EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("EuroTLX").

UniCredit Bank AG (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'1,00%.

Pagamento e consegna:

Consegna a fronte di pagamento.

Termini e condizioni dell'offerta:

Divieto di Vendita alla clientela *retail* degli Stati SEE: Non applicabile

Primo giorno dell'offerta pubblica: 13 Marzo 2024.

Periodo di Sottoscrizione dal 13 Marzo 2024 al 22 Aprilee 2024 - . salvo chiusura anticipata e senza preavviso - e saranno soddisfatte nei limiti del numero massimo di Titoli offerti.

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 13 Marzo 2024 al 15 Aprilee 2024 e mediante "tecniche di comunicazione a distanza", in relazione alle quali gli ordini di sottoscrizione saranno accettati, rispettivamente, a partire dal 13 Marzo 2024 al 8 Aprilee 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 attraverso "vendite mediante tecniche di comunicazione a distanza" (ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* comma 4 del d.lgs. 206 del 6 settembre 2005).

Quindi, gli effetti degli accordi di sottoscrizione saranno sospesi per sette giorni, con riferimento a quelli venduti "fuori sede", e per quattordici 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.

Importo di Sottoscrizione Minimo 3 Certificati

L'unità minima trasferibile è 1 Titolo.

L'unità minima negoziabile è 1 Titolo.

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.

L'offerta al pubblico potrà essere terminata 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.

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.

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

UniCredit Bank AG 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).

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.

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.

Collocamento e sottoscrizione:

Non applicabile.

Consenso all'uso del Prospetto di Base:

L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base da parte di tutti gli intermediari finanziari (cosiddetto consenso generale).

Detto consenso all'utilizzo del Prospetto di Base è dato per il periodo di validità del Prospetto di Base.

Il consenso generale per la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte dell'intermediario finanziario viene fornito in relazione all'Italia.

Il consenso dell'Emittente all'uso del Prospetto di Base è soggetto alla condizione che (i) ciascun intermediario rispetti le restrizioni alla vendita applicabili e i termini e condizioni dell'offerta e (ii) il consenso all'uso del Prospetto di Base non sia stato revocato.

Inoltre, il consenso dell'Emittente all'uso del Prospetto di Base è soggetto alla condizione che l'intermediario finanziario che utilizza il Prospetto di Base si impegni nei confronti dei propri clienti a una distribuzione responsabile dei Titoli. Tale impegno è soddisfatto mediante la pubblicazione da parte dell'intermediario sul proprio sito internet di una dichiarazione attestante che il prospetto viene utilizzato con il consenso dell'Emittente e nel rispetto delle condizioni stabilite.

Inoltre, il consenso non è subordinato ad alcuna ulteriore condizione.

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.

UniCredit S.p.A. e UniCredit Bank AG hanno un conflitto di interessi con riguardo ai Titoli, in quanto entrambe appartenenti al Gruppo UniCredit.

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

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

UniCredit Bank AG è l'organizzatore dell'emissione dei Titoli.

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.

PARTE A – CONDIZIONI GENERALI DEI TITOLI

(le "Condizioni Generali")

§ 1

Forma, Registrazione, Sistema di Gestione Accentrata

- (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 Gestione Accentrata 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 Gestione Accentrata, dagli intermediari aderenti direttamente o indirettamente al Sistema di Gestione Accentrata (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.

§ 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 AG, 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 Gestione Accentrata per comunicare ai Portatori dei Titoli attraverso il Sistema di Gestione Accentrata. 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 Gestione Accentrata.

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

§ 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 dei tribunali di Milano.

PARTE B – DATI SUL PRODOTTO E SUL SOTTOSTANTE

(i "Dati sul Prodotto e sul Sottostante")

§ 1

Dati sul Prodotto

| | |
|--------------------|-------------------|
| ISIN: | IT0005581829 |
| WKN: | A2FHJG |
| Reuters: | IT0005581829=HVBG |
| Numero di Serie: | PI053921 |
| Numero di Tranche: | 1 |

Dati relativi all'emissione

| | |
|---|--|
| Data del Primo Trade: | 5 Marzo 2024 |
| Data di Emissione: | 29 Aprilee 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: | K _i (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% |
| Livello di Rimborso Finale: | EUR 1,080.00 |
| Data di Osservazione Iniziale: | 29 Aprilee 2024 |
| Data di Osservazione Finale: | 23 Aprilee 2030 |
| Data di Scadenza: | 30 Aprilee 2030 |
| Data di Pagamento Finale: | 30 Aprilee 2030 |

Rimborso Anticipato

| | |
|--|--|
| Data di Osservazione di Rimborso Anticipato (k): | 22 Aprile 2025 (1), 22 Aprile 2026 (2), 22 Aprile 2027 (3), 24 Aprile 2028 (4), 23 Aprile 2029 (5) |
| Livello di Rimborso Anticipato (k): | 100% (1), 100% (2), 100% (3), 100% (4), 100% (5) |
| Importo di Rimborso Anticipato (k): | EUR 1,072.50 (1), EUR 1,145.00 (2), EUR 1,217.50 (3), EUR 1,290.00 (4), EUR 1,362.50 (5) |
| Data di Pagamento Anticipato (k): | 29 Aprile 2025 (1), 29 Aprile 2026 (2), 29 Aprile 2027 (3), 2 Maggio 2028 (4), 30 Aprile 2029 (5) |

Dati sul Sottostante

| Componente _i del Paniere | Reuters / Bloomberg | Valuta del Componente _i del Paniere ISIN _i | 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 ciascuno dei seguenti eventi:

- a) il verificarsi di un Evento di Sostituzione dell'Indice;
- (b) una Turbativa della Copertura;
- (c) 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 Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer-System (TARGET2) ("**TARGET2**") sono aperti per gli affari.

"**Evento Barriera**" significa che la Relevant Performance (finale) alla Data di Osservazione 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 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_i, come ad esempio l'interruzione definitiva della quotazione dei Derivati Collegati Sottostanti presso il Mercato dei Futures Rilevante_i o un numero o una liquidità notevolmente limitati, essa sarà sostituita come Mercato dei Futures Rilevante_i da un altro mercato di opzioni e/o futures che offra negoziazioni soddisfacentemente liquide dei Derivati Collegati Sottostanti (il **"Mercato dei Futures Sostitutivo"**); 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_i nei Termini e Condizioni di questi Titoli sarà considerato riferito al Mercato dei Futures Sostitutivo. **"Data di Pagamento Anticipato (k)"** indica la "Data di Pagamento Anticipato (k)", come specificato nel §1 dei Dati sul Prodotto e sul 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.

"Amministratore dell'Indice;" indica la persona fisica o giuridica che ha il controllo sulla fornitura del Sottostante ai sensi dell'articolo 3, paragrafo 1, n. 5. del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento europeo e del Consiglio del 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 modificare le direttive 2008/48 / CE e 2014/17 / UE e il regolamento (UE) n. 596/2014 (il **"Benchmark-Regulation"**). Nel § 2 del Prodotto e dei Dati sottostanti è specificato se l'Amministratore dell'Indice_i è incluso nel registro di cui all'articolo 36 del Benchmark-Regulation."

"Agente di Calcolo dell'Indice;" indica l'Agente di Calcolo dell'Indice_i come specificato nel § 2 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Evento di Riscatto dell'Indice" indica 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 verificarsi di un Cambiamento Legislativo e/o una Turbativa della Copertura e/o un Aumento dei Costi di Copertura;
- (c) il relativo Mercato dei Futures Rilevante_i termina i Derivati Collegati Sottostanti;
- (d) un adeguamento ai sensi del § 8 (1) delle Condizioni Speciali non è possibile o non è ragionevole nei confronti dell'Emittente e/o dei Titolari di 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.

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

- (a) modifiche nel rilevante Concetto di Indice o il calcolo del relativo Componente_i 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 Sottostante come base per i calcoli o, rispettivamente, le specifiche descritte nei Termini e Condizioni di questi Titoli; questo si applica anche alla cessazione della licenza d'uso del Sottostante a causa di un aumento inaccettabile dei costi di licenza.

"Sponsor dell'Indice" indica 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 il Prezzo_i di Riferimento alla Data di Osservazione Finale.

"K_i (iniziale)" indica il Prezzo_i di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.

"Evento di Turbativa del Mercato" indica 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.

"Record Date (I)" indica la Record Date (I) come indicata al § 1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"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 come specificato al §1 dei Dati sul Prodotto e sul Sottostante.

"Amministratore del Benchmark Registrato" significa, con riferimento al Paniere Componenti, che il Paniere Componenti, è amministrato da un amministratore che è registrato in un registro ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento Benchmark come specificato nel § 2 del Prodotto e dei Dati Sottostanti.

"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.

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

"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_i del Paniere (finale) calcolata dall'Agente di Calcolo come segue:

$$\text{Worst Performance (finale)} = \min (\text{Performance del Componente}_i \text{ del Paniere (finale)}) \text{ (con } i = 1,2)$$

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

$$\text{Worst Performance (k)} = \min (\text{Performance del Componente}_i \text{ del Paniere (k)}) \text{ (con } i = 1,2)$$

§ 2

Interessi, Importo Aggiuntivo

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

§ 3

Rimborso, Rimborso Anticipato Automatico

- (1) *Rimborso:* I Titoli saranno rimborsati mediante pagamento dell'Importo di Rimborso alla Data di Pagamento Finale ai sensi delle previsioni del § 6 delle Condizioni Speciali.
- (2) *Rimborso Anticipato Automatico:* 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

- (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 si è verificato un Evento di Rimborso Finale, ma non si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo Massimo;
 - Se non si è verificato un Evento di Rimborso Finale e non si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo di Rimborso Finale;
 - Se si è verificato un Evento Barriera, 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.

§ 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 30 Giorni Bancari consecutivi, l'Agente di Calcolo determinerà in buona fede e secondo la prassi di mercato il rilevante Prezzo_i di Riferimento richiesto per i calcoli o, rispettivamente, le determinazioni descritte nei Termini e Condizioni dei presenti Titoli. Tale Prezzo_i di Riferimento sarà determinato in conformità con le prevalenti condizioni di mercato alle 10 a.m. ora locale di Milano in tale 31esimo Giorno Bancario, tenendo in considerazione la posizione economica dei Portatori dei Titoli.

Ove entro tali 30 Giorni Bancari scadono o vengono regolati sul Mercato_i dei Futures Rilevante i Derivati sul relativo Componente_i del Paniere, il prezzo di regolamento stabilito dal Mercato_i 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 circostanza 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.

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: Mediolanum MedPlus Certificate Express Opportunity Plus 2024/3 (ISIN IT0005581829)

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 Single Underlying and Multi Underlying Securities (without capital protection)* approvato dalla CSSF il 30/11/2023, come supplementato di volta in volta, e il documento di registrazione di UniCredit S.p.A. approvato dalla CSSF il 30/11/2023, 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 due fabbriche prodotte, *Corporate* e *Individual Solutions*. Questo permette alla Banca di essere vicina ai suoi clienti facendo leva sulla scala del Gruppo per offrire una gamma completa di prodotti.

Maggiori azionisti dell'Emittente

Nessun soggetto 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 3 aprile 2023, i maggiori azionisti che hanno comunicato di detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione rilevante ai sensi dell'articolo 120 del TUF in UniCredit sono i seguenti: Gruppo BlackRock (azioni: 114.907.383; 6,710%, quota di possesso); Gruppo Allianz (azioni: 69.622.203; 4,066%, 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. Si precisa però che, per i nove anni dal 2013 al 2021, l'Assemblea degli azionisti dell'11 Maggio 2012 aveva conferito l'incarico per la revisione legale dei conti alla società Deloitte & Touche S.p.A. S.p.A., con sede in Via Tortona 25, 20144 Milano, iscritta al Registro delle Imprese di Milano con il numero 03049560166 e al registro dei Revisori Legali al numero 132587.

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 2022 e 2021 dai bilanci consolidati sottoposti a revisione per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e 2021. Le informazioni finanziarie consolidate selezionate al 30 settembre 2023 e al 30 settembre 2022 rideterminate incluse nella tabella seguente, sono state estratte dal Resoconto intermedio di gestione consolidata chiuso al 30 settembre 2023 –

Comunicato Stampa non sottoposto a revisione. 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 nove mesi conclusi al | | |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.22 (*) | 31.12.21 (**) | 31.12.21 (***) | 30.09.23 (****) | 30.09.22 (*****) | 30.09.22 (*****) |
| | <i>revisionato</i> | | | <i>non revisionato</i> | | |
| Interesse netto | 10.692 | 9.019 | 9.060 | 10.395 | 7.254 | 7.266 |
| Commissioni | 6.841 | 6.776 | 6.692 | 5.670 | 5.821 | 5.219 |
| Accantonamenti per perdite su crediti | (1.894) | (1.634) | (1.634) | (249) | (1.366) | (1.366) |
| Risultato dell'attività di negoziazione | 2.574 | 1.554 | 1.638 | 1.485 | 1.349 | 1.961 |
| Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio, ad esempio utile d'esercizio (Risultato lordo di gestione) | 10.782 | 8.158 | 8.158 | 10.882 | 7.536 | 7.536 |
| Risultato netto contabile di Gruppo | 6.458 | 2.096 | 1.540 | 6.696 | 3.994 | 3.994 |
| Stato patrimoniale | | | | | | |
| | Per l'anno concluso al | | | Per i nove mesi conclusi al | Valore come risultato dal processo di revisione e valutazione prudenziale ('SREP' 31.12.2022) | |
| <i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i> | 31.12.22 (*) | 31.12.21 (**) | 31.12.21 (***) | 30.09.23 (****) | | |
| | <i>revisionato</i> | | | <i>non revisionato</i> | | |
| Attività totali [identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Totale dell'attivo"] | 857.773 | 917.227 | 916.671 | 825.644 | non applicabile | |
| Debito di primo rango (senior) | non applicabile | non applicabile | non applicabile | non applicabile | non applicabile | |
| Debiti subordinati (*****) | 7.920 | 10.111 | 10.111 | non applicabile | non applicabile | |
| Finanziamenti e crediti di clienti (netti) [identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Crediti verso clientela"] | 455.781 | 448.989 | 437.544 | 436.512 | non applicabile | |
| Depositi di clienti [identificati nel bilancio consolidato riclassificato come "Debiti verso clientela"] | 510.093 | 500.689 | 500.504 | 510.626 | non applicabile | |
| Patrimonio di pertinenza del Gruppo | 63.339 | 62.185 | 61.628 | 62.726 | non applicabile | |
| Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) o altro coefficiente di adeguatezza patrimoniale prudenziale pertinente a seconda dell'emissione (%) | 16,68% | non applicabile | 15,82% | 17,50% | 9,53%(1) | |
| Coefficiente di capitale totale (%) | 21,42% | non applicabile | 20,14% | 22,24% | 13,90%(1) | |
| Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile (%) | 6,07% | non applicabile | 5,71% | 6,07% | non applicabile | |

(*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono state estratte dal bilancio consolidato di UniCredit sottoposto a revisione contabile al 31 dicembre 2022, revisionato da parte di KPMG S.p.A., società di revisione di UniCredit.

- (**) Il dato comparativo al 31 dicembre 2021 in questa colonna è stato rideterminato. L'importo relativo all'anno 2021 differisce da quello pubblicato nel "Bilancio consolidato 2021".
- (***) Come pubblicato nel "Bilancio consolidato 2021".
- (****) Le informazioni finanziarie di conto economico e di stato patrimoniale relative al 30 settembre 2023 sono state estratte dal Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa, non sottoposto a revisione.
- (*****) Nel conto economico riclassificato 2023, i dati comparativi rideterminati al 30 settembre 2022 sono stati estratti dal Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2023 – Comunicato Stampa, non sottoposto a revisione.
- (******) Le informazioni finanziarie di conto economico relative al 30 settembre 2022 sono state estratte dal Resoconto Intermedio di Gestione Consolidato al 30 settembre 2022 – Comunicato Stampa, non sottoposto a revisione.
- (*****) Gli importi non si riferiscono agli schemi riclassificati. Sono estratti dal Bilancio consolidato – Nota integrativa consolidata.
- (1) Sulla base della comunicazione ricevuta dalla BCE in merito al "Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)" 2022, che ha definito per UniCredit un Requisito di Capitale di Secondo Pilastro (P2R) applicabile nel 2023 pari a 200 punti base, e del requisito relativo alla riserva di capitale anticiclica ("Countercyclical Capital Buffer") aggiornato a Settembre 2023.

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. 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 sta rivalutando le aspettative sui tassi di interesse. Le prospettive sono ancora circondate da rischi, non si possono escludere ulteriori tensioni in relazione ai prezzi delle materie prime e non si può ignorare una recrudescenza del conflitto in corso tra Russia e Ucraina. 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 assunto 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 la Banca 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 assunto 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) 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. 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. L'eventuale mancato raggiungimento degli Obiettivi Strategici potrebbe avere effetti negativi, anche significativi, sull'attività di UniCredit, sulla condizione finanziaria o sui risultati operativi.

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 trim/trim e aumentate del 60,1 per cento a/a, attestandosi a Euro 135 milioni nel 3trim2023. Pertanto, il costo del rischio è aumentato di 10 punti base trim/trim ed è aumentato di 5 punti base a/a, attestandosi a 12 punti base nel 3trim2023. Il Gruppo ha mantenuto invariati trim/trim gli overlay sulle esposizioni performing, pari a Euro 1,75 miliardi, che rafforzano notevolmente la capacità del Gruppo di far fronte agli shock macroeconomici. Al 30 settembre 2023, l'NPE lordo di Gruppo era in calo del 13,1 per cento a/a e del 1,1 per cento trim/trim attestandosi a Euro 12,0 miliardi nel 3trim2023 (mentre al 30 giugno 2023 era pari a Euro 12,1 miliardi) con l'NPE ratio lordo pari al 2,7 per cento (-0,2 p.p. a/a, +0,1 trim/trim). Al 30 settembre 2023, l'NPE netto di Gruppo si è attestato a Euro 6,2 miliardi, in diminuzione rispetto al 30 giugno 2023, quando si attestava a Euro 6,3 miliardi (NPE ratio netto di Gruppo stabile rispetto al 30 giugno 2023 ed è pari all'1,4 per cento). Le rettifiche su crediti di Unicredit nei 9mesi23 si attestavano a Euro 249 milioni, in diminuzione del 81,8 per cento 9mesi/9mesi. Di conseguenza, il CoR si attestava a 7 pb. 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. Tali operazioni di sostegno stanno raggiungendo la loro scadenza. Ciò determinerebbe la necessità per le banche di cercare fonti di provvista alternative, non sempre disponibili o disponibili a costi più elevati. 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 giugno 2023 era pari a 160 per cento, mentre al 31 dicembre 2022 era pari a 161 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 giugno 2023, è stato superiore al limite interno di 102,3 per cento fissato all'interno del risk appetite framework.

Basilea III e Adeguatezza Patrimoniale delle Banche: L'Emittente è tenuto al rispetto degli aggiornati standard globali di regolamentazione ("**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*)

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 29/04/2024 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): | 22/04/2025 (1), 22/04/2026 (2), 22/04/2027 (3), 24/04/2028 (4), 23/04/2029 (5) |
| Livello di Rimborso Anticipato (k): | 100% (1), 100% (2), 100% (3), 100% (4), 100% (5) |
| Importo di Rimborso Anticipato (k): | EUR 1.072,5 (1), EUR 1.145 (2), EUR 1.217,5 (3), EUR 1.290 (4), EUR 1.362,5 (5) |
| Data di Pagamento Anticipato (k): | 29/04/2025 (1), 29/04/2026 (2), 29/04/2027 (3), 02/05/2028 (4), 30/04/2029 (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 Finale, 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: | 23/04/2030 |
| Data di Pagamento Finale: | 30/04/2030 |
| Importo di Rimborso Finale: | EUR 1.080 |
| Livello di Rimborso Finale: | 100% |
| Data di Osservazione Iniziale: | 29/04/2024 |
| Importo Massimo: | EUR 1.435 |
| 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 (in particolare i relativi Componenti del Paniere e/o tutti i prezzi dei Componenti del Paniere specificati dall'Agente di Calcolo) 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 07/05/2024, 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. 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: 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 Totolare 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 Totolare 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: | Banca Mediolanum SpA |
| Prezzo di Emissione: | EUR 1.000 per ogni Titolo | Periodo di Sottoscrizione (generale): | dal 13/03/2024 al 22/04/2024 |
| Data di Emissione: | 29/04/2024 | Periodo di Sottoscrizione (vendite fuori sede): | dal 13/03/2024 al 15/04/2024 |
| Investitori Potenziali: | Investitori qualificati, investitori retail e/o investitori istituzionali | Periodo di Sottoscrizione (comunicazione a distanza): | dal 13/03/2024 al 08/04/2024 |
| Unità minima trasferibile: | 1 Titolo | Unità minima negoziabile: | 1 Titolo |

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 85.

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.

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.