

Milano, 16 maggio 2025

AVVISO AI PORTATORI DEI TITOLI

in relazione alle Condizioni Definitive (*Final Terms*) dei

Cash Collect Protection 100% su Euribor 6 Months

Codice ISIN: IT0005613986

(rispettivamente, le "Condizioni Definitive" e i "Certificati")

emessi ai sensi del Prospetto di Base di UniCredit S.p.A. per l'emissione di *Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection)* datato 7 agosto 2024, composto dalla *Securities Note of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection)* datata 7 agosto 2024 e dal *Registration Document of UniCredit S.p.A.* datato 7 agosto 2024, come di volta in volta supplementato (il "Prospetto di Base")

Con il presente avviso UniCredit S.p.A., in qualità di Emittente dei Certificati, comunica i seguenti errori materiali all'interno Condizioni Definitive relative ai Certificati.

In particolare:

- nel paragrafo "*§1 Product Data*" della "*PART B – PRODUCT AND UNDERLYING DATA*" delle Condizioni Definitive, la tabella "*Additional Conditional Amount (Performance)*" dovrà intendersi modificata e integrata come segue:

Additional Conditional Amount Payment Level (Performance) (m):	-0.10% (1), -0.10% (2), -0.10% (3)
Spread (m):	0.10% (1), 0.10% (2), 0.10% (3)

- nel paragrafo "*§1 Definitions*" della "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" delle Condizioni Definitive, la seguente definizione dovrà intendersi integrata sotto la definizione di "Eurozone":

"Expiry Date (*Data di Scadenza*)" means the Expiry Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

UniCredit S.p.A.

Sede Legale e
Direzione Generale

Piazza Gae Aulenti 3
Torre A
20154 Milano

Capitale Sociale € €21,453,835,025.48 interamente versato - Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit - Albo dei Gruppi Bancari: cod. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1 - iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, Codice Fiscale e P. IVA n° 00348170101 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia - Imposta di bollo, ove dovuta, assolta in modo virtuale - Autorizzazione Agenzia delle Entrate, Ufficio di Roma 1, n. 143106/07 rilasciata il 21.12.2007

- nel paragrafo "*§1 Definitions*" della "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" delle Condizioni Definitive, la seguente definizione dovrà essere inclusa sotto la definizione di "Specified Currency":

"Spread (m)": means the Spread (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

- nel paragrafo "*§2 Interest, Additional Amount*" della "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" delle Condizioni Definitive, la formula specificata nel punto 3 in relazione all'Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) dovrà intendersi modificata come segue:

Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) = Calculation Amount x Participation Factor (m) x (R (m) + Spread) x Day Count Fraction.

- nel paragrafo "*§2 Interest, Additional Amount*" della "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" delle Condizioni Definitive, il seguente punto 5 dovrà essere incluso:

(5) *Day Count Fraction*: "**Day Count Fraction**" for the purpose of calculating the Additional Conditional Amount (m) for a Calculation Period means Act/360, calculated as the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.

- nel paragrafo "*Section 3 – Key information on the Securities*" della sezione "*What are the main features of the Securities?*" inclusa nella Nota di Sintesi in lingua inglese allegata alle Condizioni Definitive, la formula specificata nel sottoparagrafo relativo all'Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) dovrà intendersi modificata come segue:

The Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) on the respective Additional Conditional Amount Observation Date (*Performance*) (m) is equal to the Calculation Amount multiplied by (i) the Participation Factor (m) and (ii) (R (m) + Spread) x Day Count Fraction.

- nel paragrafo "*Section 3 – Key information on the Securities*" della sezione "*What are the main features of the Securities?*" inclusa nella Nota di Sintesi in lingua inglese allegata alle Condizioni Definitive, la tabella specificata nel sottoparagrafo relativo all'Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) dovrà intendersi modificata e integrata come segue:

Additional Conditional Amount Payment Level (<i>Performance</i>) (m):	-0.10% (1), -0.10% (2), -0.10% (3)
Spread (m):	0.10% (1), 0.10% (2), 0.10% (3)

Day Count Fraction:	Act/360
----------------------------	---------

- nel paragrafo "*Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli*" della sezione "*Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?*" inclusa nella Nota di Sintesi in lingua italiana allegata alle Condizioni Definitive, la formula specificata nel sottoparagrafo relativo all'Importo Condizionato Aggiuntivo (*Performance*) (m) dovrà intendersi modificata e integrata come segue:

L'Importo Condizionato Aggiuntivo (*Performance*) (m) alla rispettiva Data di Osservazione dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (*Performance*) (m) è pari alla Base di Calcolo moltiplicata per (i) il Fattore di Partecipazione (m) e (ii) $(R(m) + \text{Spread}) \times \text{Day Count Fraction}$.

- nel paragrafo "*Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli*" della sezione "*Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?*" inclusa nella Nota di Sintesi in lingua italiana allegata alle Condizioni Definitive, la tabella specificata nel sottoparagrafo relativo all'Importo Condizionato Aggiuntivo (*Performance*) (m) dovrà intendersi modificata e integrata come segue:

Livello di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (<i>Performance</i>) (m):	-0,10% (1), -0,10% (2), -0,10% (3)
Spread (m):	0,10% (1), 0,10% (2), 0,10% (3)
Day Count Fraction:	Act/360

I termini utilizzati nel presente documento e non altrimenti definiti avranno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

Milan, 16 May 2025

NOTICE TO SECURITYHOLDERS

in relation to the Final Terms of

Cash Collect Protection 100% su Euribor 6 Months

ISIN Code: IT0005613986

(respectively, the "Final Terms" and the "Certificates")

issued under the Base Prospectus of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) dated 7 August 2024, which is composed of the Securities Note of UniCredit S.p.A. for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying (with (partial) capital protection) dated 7 August 2024 and the Registration Document of UniCredit S.p.A. dated 7 August 2024, as from time to time supplemented (the "Base Prospectus")

With this notice UniCredit S.p.A., in its capacity of Issuer of the Certificates, hereby gives notice of the following corrections included in the Final Terms relating to the Certificates.

In particular:

- in the paragraph "*§1 Product Data*" of "*PART B – PRODUCT AND UNDERLYING DATA*" of the Final Terms, the table "*Additional Conditional Amount (Performance)*" should be deemed amended and implemented as follows:

Additional Conditional Amount Payment Level (Performance) (m):	-0.10% (1), -0.10% (2), -0.10% (3)
Spread (m):	0.10% (1), 0.10% (2), 0.10% (3)

- in the paragraph "*§1 Definitions*" of "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" of the Final Terms, the following definition should be implemented below the definition of "Eurozone":

"Expiry Date (*Data di Scadenza*)" means the Expiry Date as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

UniCredit S.p.A.

Registered Office and
Head Office

Piazza Gae Aulenti 3
Tower A
20154 Milan

Share capital Euro €21,453,835,025.48 fully paid in -
Registered in the Register of Banking Groups and
Parent Company of the UniCredit Banking Group, with
cod. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1 - Fiscal Code, VAT
number and Registration number with the Company
Register of Milan-Monza-Brianza-Lodi: 00348170101 -
Member of the National Interbank Deposit Guarantee
Fund and of the National Compensation Fund - Stamp
duty paid virtually, if due - Auth. Agenzia delle Entrate,
Ufficio di Roma 1 no. 143106/07 of 21.12.2007.

- in the paragraph "*§1 Definitions*" of "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" of the Final Terms, the following definition should be included below the definition of "Specified Currency":

"Spread (m)": means the Spread (m) as specified in § 1 of the Product and Underlying Data.

- in the paragraph "*§2 Interest, Additional Amount*" of "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" of the Final Terms, the formula specified in item 3 in relation to the Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) should be deemed amended as follows:

Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) = Calculation Amount x Participation Factor (m) x (R (m) + Spread) x Day Count Fraction.

- in the paragraph "*§2 Interest, Additional Amount*" of "*PART C - SPECIAL CONDITIONS OF THE SECURITIES*" of the Final Terms, the following item 5 should be included:

(5) *Day Count Fraction*: "**Day Count Fraction**" for the purpose of calculating the Additional Conditional Amount (m) for a Calculation Period means Act/360, calculated as the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.

- in the paragraph "*Section 3 – Key information on the Securities*" of the section "*What are the main features of the Securities?*" included in the Summary in English language attached to the Final Terms, the formula specified in the subparagraph relating to the Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) should be deemed amended as follows:

The Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) on the respective Additional Conditional Amount Observation Date (*Performance*) (m) is equal to the Calculation Amount multiplied by (i) the Participation Factor (m) and (ii) (R (m) + Spread) x Day Count Fraction.

- in the paragraph "*Section 3 – Key information on the Securities*" of the section "*What are the main features of the Securities?*" included in the Summary in English language attached to the Final Terms, the table specified in the subparagraph relating to the Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) should be deemed amended and implemented as follows:

Additional Conditional Amount Payment Level (<i>Performance</i>) (m):	-0.10% (1), -0.10% (2), -0.10% (3)
Spread (m):	0.10% (1), 0.10% (2), 0.10% (3)

Day Count Fraction:	Act/360
----------------------------	---------

- in the paragraph "*Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli*" of the section "*Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?*" included in the Summary in Italian language attached to the Final Terms, the formula specified in the subparagraph relating to the Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) ("*Importo Condizionato Aggiuntivo (Performance) (m)*") should be deemed amended as follows:

L'Importo Condizionato Aggiuntivo (*Performance*) (m) alla rispettiva Data di Osservazione dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (*Performance*) (m) è pari alla Base di Calcolo moltiplicata per (i) il Fattore di Partecipazione (m) e (ii) $(R(m) + \text{Spread}) \times \text{Day Count Fraction}$.

- in the paragraph "*Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui Titoli*" of the section "*Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?*" included in the Summary in Italian language attached to the Final Terms, the table specified in the subparagraph relating to the Additional Conditional Amount (*Performance*) (m) ("*Importo Condizionato Aggiuntivo (Performance) (m)*") should be deemed amended and implemented as follows:

Livello di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo (<i>Performance</i>) (m):	-0,10% (1), -0,10% (2), -0,10% (3)
Spread (m):	0,10% (1), 0,10% (2), 0,10% (3)
Day Count Fraction:	Act/360

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Base Prospectus and in the Final Terms.