

Di seguito è riportata la traduzione in lingua italiana dei *Final Terms* (le Condizioni Definitive), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione 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 dei *Final Terms* e, a tale riguardo, (iv) i potenziali investitori sono invitati, a leggere attentamente i *Final Terms* e l'*Offering Circular*.

L'Emittente, il *Relevant Dealer* e i Collocatori non assumono alcuna responsabilità in relazione alla presente traduzione.

### **Condizioni Definitive**

## **BANCA EUROPEA PER GLI INVESTIMENTI** *Debt Issuance Programme*

**Obbligazioni a Tasso da Fisso a Variabile con Tasso di Interesse Minimo e Massimo e scadenza il 28 aprile 2024 per un importo minimo di USD 15.000.000**

Prezzo di Emissione: 100 per cento

**UNICREDIT BANK**

Condizioni Definitive datate 24 marzo 2017

Le presenti Condizioni Definitive, in base alle quali le obbligazioni qui descritte vengono emesse (le “**Obbligazioni**”), integrano, e devono essere lette congiuntamente all’offering circular (l’“**Offering Circular**”) datato 8 dicembre 2014 relativo al programma di emissione di titoli di debito della Banca Europea per gli Investimenti (“**BEI**”). I termini definiti nell’Offering Circular hanno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive. Le Obbligazioni saranno emesse secondo i termini delle presenti Condizioni Definitive, che devono essere lette congiuntamente all’Offering Circular.

La BEI si assume la responsabilità delle informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive le quali, se lette congiuntamente all’Offering Circular, contengono tutte le informazioni rilevanti relative all’emissione delle Obbligazioni.

Le presenti Condizioni Definitive non costituiscono un’offerta, o un invito da o per conto di nessuno, a sottoscrivere o acquistare le Obbligazioni.

Le dichiarazioni a pagina 8 dell’Offering Circular relative alle Obbligazioni strutturate sono portate all’attenzione del potenziale acquirente delle Obbligazioni. Tale acquirente deve assicurarsi di comprendere la natura dei termini delle Obbligazioni e la misura della sua esposizione al rischio, e valutare l’adeguatezza dell’investimento nelle Obbligazioni alla luce della propria situazione e alle proprie condizioni finanziarie.

Un’offerta pubblica delle Obbligazioni che può essere effettuata nel territorio della Repubblica Italiana è descritta nell’Allegato al presente documento. Tale offerta non sarà effettuata dalla BEI o per conto della BEI. La BEI non si impegna in relazione al fatto che una tale offerta verrà fatta e non ha alcuna responsabilità per la gestione di tale offerta.

**I termini delle Obbligazioni e le disposizioni aggiuntive relative alla loro emissione sono i seguenti:**

**DISPOSIZIONI GENERALI**

<b>1</b>	Numero Emissione:	Da determinarsi al termine del Periodo di Offerta (come definito nell'Allegato)
<b>2</b>	Codici dell'Obbligazione:	
	(i) ISIN:	XS1586387380
	(ii) <i>Common Code</i> :	158638738
	(iii) CUSIP:	Non Applicabile
	(iv) WKN:	Non Applicabile
<b>3</b>	Valuta/e Specificata/e:	Dollari Statunitensi ("USD")
<b>4</b>	Importo Nominale dell'Emissione:	L'Importo Nominale dell'Emissione sarà pari ad un minimo di USD 15.000.000 e sarà determinato al termine del Periodo di Offerta.  L'Importo Nominale definitivo dell'Emissione (l'" <b>Importo Finale dell'Emissione</b> ") sarà determinato da BEI in accordo con UniCredit Bank AG, Succursale di Milano (il " <b>Relevant Dealer</b> ") successivamente al termine del Periodo di Offerta. Il <i>Relevant Dealer</i> si è impegnato a far sì che l'Importo Finale dell'Emissione sia pubblicato sul suo sito internet <a href="http://www.investimenti.unicredit.it">www.investimenti.unicredit.it</a> non più tardi del giorno che cade due Giorni Lavorativi TARGET prima della Data di Emissione.
<b>5</b>	Taglio Specificato:	USD 2.000
<b>6</b>	Data di Emissione:	28 aprile 2017

**DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI**

<b>7</b>	Tipo di Interesse:	Tasso Fisso per il periodo che ha inizio con la Data di Decorrenza degli Interessi (inclusa) e termina il 28 aprile 2019 (escluso) (il " <b>Periodo a Tasso Fisso</b> ")  Tasso Variabile per il periodo che ha inizio il 28 aprile 2019 (incluso) e termina con la Data di Scadenza (il " <b>Periodo a Tasso Variabile</b> ")  (Ulteriori dettagli sono specificati di seguito)
<b>8</b>	Data di Decorrenza degli Interessi:	Data di Emissione
<b>9</b>	Disposizioni Relative al Tasso Fisso	Applicabile in relazione al Periodo a Tasso Fisso
	(i) Tasso di Interesse	1,80 per cento annuo.
	(ii) Date Finali del Periodo Interessi:	Le date che sarebbero le Date di Pagamento degli Interessi, ma senza rettifica in relazione a qualsiasi Convenzione del Giorno Lavorativo
	(iii) Date di Pagamento degli Interessi:	28 gennaio, 28 aprile, 28 luglio e 28 ottobre di ogni

	anno, a partire dal 28 luglio 2017, fino al 28 aprile 2019, incluso, soggette in ogni caso a rettifica in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo specificata di seguito.
(iv) Convenzione di Calcolo del Giorno Lavorativo:	Successivo
(v) Importo di Interessi:	USD 9 per USD 2.000 di importo nominale.
(vi) Importi Frazionati:	Non Applicabile
(vii) Base di Calcolo:	30/360
(viii) Centri di Riferimento del Giorno Lavorativo:	Non Applicabile
(ix) Altri termini relativi al metodo di calcolo degli interessi per le Obbligazioni a Tasso Fisso:	Non Applicabile
<b>10</b> Disposizioni relative al Tasso Variabile:	Applicabile in relazione al Periodo a Tasso Variabile
(i) Date Finali del Periodo Interessi:	Le date che sarebbero le Date di Pagamento degli Interessi, ma senza rettifica in base a qualsiasi Convenzione del Giorno Lavorativo
(ii) Date di Pagamento degli Interessi:	28 gennaio, 28 aprile, 28 luglio e 28 ottobre, a partire dal 28 luglio 2019, fino alla Data di Scadenza, inclusa, soggette in ogni caso a rettifica in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo specificata di seguito
(iii) Convenzione di Calcolo del Giorno Lavorativo:	Successivo
(iv) Centro di Riferimento del Giorno Lavorativo:	Non Applicabile
(v) Modalità di determinazione del Tasso di Interesse:	Screen Page
(a) Screen Page:	Reuters Screen Page "LIBOR01"
(b) Banche di Riferimento:	Non Applicabile
- Importo Rappresentativo:	Non Applicabile
(vi) Data(e) di Reset:	Primo giorno di ogni Periodo di Interessi
(vii) Valuta Rilevante:	USD
(viii) Scadenza Designata:	3 mesi
(ix) Ora della Determinazione degli Interessi:	11:00 (ora di Londra)
(x) Data della Determinazione degli Interessi:	Secondo Giorno Lavorativo di Londra prima dell'inizio di ogni Periodo di Interessi
(xi) Mercato di Riferimento:	Mercato interbancario di Londra
(xii) Margine(i):	0,00 per cento annuo

(xiii) Tasso di Interesse Minimo:	0,00 per cento annuo
(xiv) Tasso di Interesse Massimo:	2,50 per cento annuo
(xv) Interpolazione Lineare:	Non Applicabile
(xvi) Base di Calcolo:	30/360
(xvii) Moltiplicatore del Tasso:	Non Applicabile
(xviii) Altri termini (incluse previsioni di ripiego ove non già previste) relativi al metodo di calcolo degli interessi per le Obbligazioni a Tasso Variabile:	Non Applicabile
<b>11</b> Disposizioni relative allo Zero Coupon:	Non Applicabile
<b>12</b> Disposizioni <i>Index-Linked</i> :	Non Applicabile
<b>13</b> Disposizioni relative al tasso di cambio:	Non Applicabile

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO ORDINARIO**

<b>14</b> Base del Rimborso:	Rimborso alla pari
<b>15</b> Importo del Rimborso:	Importo Nominale
<b>16</b> Data di Scadenza:	28 aprile 2024
<b>17</b> Convenzione di Calcolo del Giorno Lavorativo:	Successivo

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE OPZIONI E AL RIMBORSO ANTICIPATO**

<b>18</b> Cedole non maturate che diventano nulle successivamente al rimborso anticipato (solo per Obbligazioni al Portatore)	Non Applicabile
<b>19</b> Rimborso Facoltativo dell'Emittente:	Non Applicabile
<b>20</b> Rimborso Facoltativo dei Portatori delle Obbligazioni:	Non Applicabile
<b>21</b> Importo di Rimborso pagabile al rimborso in caso di un Evento di Inadempimento	Rimborso alla pari

#### **DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI ALLE OBBLIGAZIONI**

<b>22</b> Forma delle Obbligazioni:	Obbligazioni Nominative  Certificato Globale registrato a nome di una persona designata per un depositario comune per Euroclear e Clearstream, Luxembourg (ovvero, detenuto ai sensi del NSS), che è scambiabile con Certificati Definitivi nelle limitate circostanze ivi indicate
<b>23</b> <i>New Global Note</i> :  Nuova Struttura di Custodia:	Non Applicabile  Sì - NSS
<b>24</b> Destinate ad essere detenute in modo che consentirebbe l' idoneità all'Eurosistema:	Sì. Si prega di notare che la designazione "sì" indica semplicemente che si prevede al momento

dell'emissione che le Obbligazioni saranno depositate presso uno degli ICSD come custode comune e registrate a nome di una delle persone designate di uno degli ICSD che agisce in qualità di custode comune, e questo non significa necessariamente che le Obbligazioni saranno riconosciute come garanzie idonee per le operazioni di politica monetaria dell'Eurosistema e di credito infragiornaliero da parte dell'Eurosistema al momento dell'emissione o in ogni momento durante la loro vita. Tale riconoscimento dipenderà dal fatto che la BCE ritenga che tutti i requisiti di idoneità per l'accesso all'Eurosistema siano stati soddisfatti

<b>25</b>	Dettagli relativi alle Obbligazioni Parzialmente Pagate:	Non Applicabile
<b>26</b>	Dettagli relativi alle Obbligazioni Rateali:	Non Applicabile
<b>27</b>	Ridenominazione, rinominalizzazione e disposizioni relative alla riconvenzione:	Non Applicabile
<b>28</b>	Disposizioni sul Consolidamento:	Non Applicabile
<b>29</b>	Centri di Riferimento per il Giorno Lavorativo:	Londra, Lussemburgo, New York e TARGET
<b>30</b>	Altri termini o condizioni speciali:	Non Applicabile

#### DISPOSIZIONI RELATIVE AL COLLOCAMENTO

<b>31</b>	Metodo di collocamento:	Non Sindacato
	(i) Se sindacato, nomi dei Manager	Non Applicabile
	(ii) Se non sindacato, nome del <i>Relevant Dealer</i> :	UniCredit Bank AG, Succursale di Milano
	(iii) Manager di stabilizzazione (se presente)	Non Applicabile
	(iv) Commissioni:	L'Emittente non pagherà alcuna commissione per l'offerta delle Obbligazioni Per maggiori informazioni sulle commissioni, si prega di consultare al paragrafo "Prezzo di Offerta" di cui ai "Termini e Condizioni dell'Offerta" riportato nell'Allegato al presente documento

#### INFORMAZIONI OPERATIVE E QUOTAZIONE

<b>32</b>	Sistema/i di compensazione diverso/i da Euroclear Bank S.A./N.V. ( <b>Euroclear</b> ) o Clearstream Banking, S.A. ( <b>Clearstream, Luxembourg</b> ) e il/i relativo/i codice/i identificativo/i:	Non Applicabile
<b>33</b>	Agenti nominati in relazione alle Obbligazioni:	<b>Agente Fiscale, Agente principale per i Pagamenti, Agente per la Tenuta del Registro e Agente per i Trasferimenti</b>  Citibank, N.A., London Branch 13th Floor, Citigroup Centre Canada Square

Canary Wharf  
Londra E14 5LB

**Agente di Calcolo**

UniCredit Bank AG, Succursale di Milano  
Piazza Gae Aulenti, 4  
Torre C, 6° Piano  
20154 Milano, Italia

**34** Quotazione:

L'Emittente prende atto che il *Relevant Dealer* prevede di presentare domanda di ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni su EuroTLX, un sistema di negoziazione multilaterale (*multilateral trading facility*) gestito da EuroTLX SIM S.p.A., a partire dal quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Emissione. Non può essere fornita alcuna garanzia che tale domanda avrà esito positivo

**35** Legge Applicabile:

Legge inglese

**BANCA EUROPEA PER GLI INVESTIMENTI:**

Da:

Da:

## ALLEGATO – TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA

### OFFERTA AL PUBBLICO

I paragrafi seguenti descrivono un’offerta pubblica delle Obbligazioni che può svolgersi nel territorio della Repubblica Italiana. Tale offerta non sarà effettuata dalla BEI o per conto della BEI. La BEI non si impegna in relazione al fatto che verrà effettuata un’offerta e non ha alcuna responsabilità per lo svolgimento di tale offerta.

Il *Relevant Dealer* si è impegnato, ai sensi di una Lettera di Incarico di un *Relevant Dealer* per una Emissione Non Sindacata tra la BEI e il *Relevant Dealer*, datata il, o all’incirca il, 24 marzo 2017 (la “**Lettera di Incarico del Dealer**”), che l’offerta delle Obbligazioni nella Repubblica Italiana sia coordinata dal *Relevant Dealer* e rivolta al pubblico, mediante soggetti che agiscono in qualità di collocatori nominati dal *Relevant Dealer* (i “**Collocatori**”), durante il Periodo di Offerta (come definito nel prosieguo), subordinatamente al rispetto di tutte le leggi e i regolamenti applicabili (l’“**Offerta**”). I Collocatori agiranno per conto del *Relevant Dealer* e non della BEI. L’elenco dei Collocatori è stato pubblicato dal *Relevant Dealer* alla data delle presenti Condizioni Definitive sul suo sito internet: [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it).

Il *Relevant Dealer* si è impegnato a sottoscrivere un importo nominale minimo di Obbligazioni pari a USD 15.000.000 ai sensi della Lettera di Incarico del Dealer e del *Dealer Agreement* indipendentemente dall’esito dell’Offerta, salvo in caso di ritiro dell’Offerta e cancellazione dell’emissione delle Obbligazioni come previsto dalla clausola (iii) di seguito riportata. Nessun impegno è stato assunto da parte dei Collocatori o di terzi al fine di garantire l’esito dell’Offerta delle Obbligazioni con riferimento a qualsiasi importo minimo delle Obbligazioni.

- (i) Periodo d’Offerta:
- Dal 28 marzo 2017 (incluso) alle ore 9:00 *Central European Time* (“**CET**”) al 21 aprile 2017 (incluso), alle ore 16:30 CET (si prega di fare attenzione ai periodi di collocamento più corti previsti per l’offerta fuori sede e le tecniche di comunicazione a distanza che seguono), salvo chiusura anticipata o ritiro o cancellazione del Periodo di Offerta, come descritto al punto (iii) di seguito riportato.
- La BEI è stata informata dal *Relevant Dealer* del fatto che le Obbligazioni verranno collocate:
- (a) presso le sedi e le filiali dei Collocatori dal 28 marzo 2017 (incluso) alle ore 9:00 CET al 21 aprile 2017 (incluso), alle ore 16:30 CET;
- (b) mediante offerta fuori sede attraverso consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede ai sensi dell’articolo 30 e dell’articolo 31 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (il “**Testo Unico della Finanza**”) dal 28 marzo 2017 (incluso) alle ore 9:00 CET al 14 aprile 2017 (incluso), alle ore 16:30 CET; e
- (c) mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell’articolo 32 del TUF dal 28 marzo 2017 (incluso) alle ore 9:00 CET al 7 aprile 2017 (incluso), alle ore 16:30 CET,
- in ciascun caso, salvo chiusura anticipata del Periodo d’Offerta come descritto al punto (iii) che segue.
- (ii) Prezzo d’Offerta:
- Il Prezzo di Emissione è pari al 100 per cento della Taglio Specificato di ciascuna Obbligazione.

Il Prezzo d'Offerta include, per Taglio Specificato, una commissione anticipata per il collocamento e la promozione delle Obbligazioni da pagarsi da parte del *Relevant Dealer* ai Collocatori, pari al 2,50 per cento (IVA inclusa, se applicabile) del Taglio Specificato delle Obbligazioni.

Gli investitori devono tenere in considerazione che ove le Obbligazioni vengano vendute sul mercato secondario successivamente al Periodo di Offerta, le commissioni di cui sopra incluse nel Prezzo di Offerta non verranno tenute in considerazione nella determinazione del prezzo a cui tali Obbligazioni possono essere vendute sul mercato secondario.

- (iii) Chiusura anticipata, ritiro e cancellazione: Il *Relevant Dealer* si riserva il diritto, previa consultazione con la BEI, di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta. Il *Relevant Dealer* informerà il pubblico della chiusura anticipata del Periodo di Offerta mediante avviso da pubblicarsi sul suo sito internet [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it).

La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia dal giorno successivo alla data di pubblicazione del relativo avviso sul sito internet [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it) e riguarderà anche i collocamenti effettuati tramite offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.

Il *Relevant Dealer* si riserva il diritto, previa consultazione con la BEI, di ritirare l'Offerta delle Obbligazioni e la BEI si riserva il diritto di cancellare l'emissione delle Obbligazioni in qualsiasi momento prima della Data di Emissione nel caso di un qualsiasi cambiamento straordinario delle condizioni economiche e politiche o nei mercati dei capitali, valute e tassi di cambio, sia a livello nazionale che internazionale. Il *Relevant Dealer* informerà il pubblico in merito al ritiro dell'Offerta delle Obbligazioni e alla cancellazione dell'emissione delle Obbligazioni mediante avviso da pubblicarsi da parte del *Relevant Dealer* sul suo sito internet [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it).

A scanso di equivoci, se una richiesta di sottoscrizione è stata presentata da un potenziale investitore e il *Relevant Dealer* esercita tale diritto di ritiro e cancellazione, tale potenziale investitore non avrà diritto di acquistare o altrimenti acquisire le Obbligazioni.

- (iv) Condizioni alle quali l'Offerta è soggetta: L'Offerta è condizionata all'emissione delle Obbligazioni da parte della BEI e consegna delle stesse al *Relevant Dealer* ai sensi della Lettera di Incarico del Dealer e del *Dealer Agreement*.

L'Importo Finale dell'Emissione delle Obbligazioni emesse, che sarà pari a un minimo di USD 15.000.000, sarà determinato dalla BEI in accordo con il *Relevant Dealer* successivamente al termine del Periodo di Offerta.

(v) Descrizione della procedura di sottoscrizione: La BEI è stata informata che ciascun potenziale investitore nelle Obbligazioni acquisterà le Obbligazioni in conformità agli accordi in vigore tra il relativo Collocatore e i propri clienti, in relazione all'acquisto di titoli in generale.

I Portatori delle Obbligazioni (diversi dal *Relevant Dealer*) non sottoscriveranno alcun accordo contrattuale diretto con la BEI in relazione all'offerta o all'acquisto delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni saranno offerte nella Repubblica Italiana sulla base di un'offerta pubblica e saranno offerte esclusivamente al pubblico nella Repubblica Italiana. Gli investitori qualificati, come definiti dall'articolo 2 della Direttiva 2003/71/CE come modificata e integrata e attuata dall'art. 100 del Testo Unico della Finanza e dall'art. 34-ter paragrafo 1 lett. b) del Regolamento CONSOB N. 11971 del 14 maggio 1999 come modificato e integrato, possono acquistare le Obbligazioni.

Durante il Periodo di Offerta, gli investitori potranno fare richiesta di acquistare le Obbligazioni durante il normale orario d'ufficio delle banche in Italia presso gli uffici/filiali dei Collocatori compilando, sottoscrivendo (anche mediante adeguati procuratori) e consegnando un apposito modulo di adesione. I moduli di adesione sono disponibili negli uffici/sedi di ogni Collocatore.

A partire dal 28 marzo 2017 (incluso) alle ore 9.00 CET e fino al 14 aprile (incluso) alle ore 16.30 CET, subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata del Periodo di Offerta o ritiro o cancellazione dell'Offerta come descritto al punto (iii) che precede, le Obbligazioni potranno essere distribuite da parte dei Collocatori mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza. I Collocatori che intendono collocare le Obbligazioni attraverso offerta fuori sede raccoglieranno i moduli di adesione – invece che direttamente presso le loro filiali e uffici – attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

A partire dal 28 marzo 2017 (incluso) alle ore 9.00 CET e fino al 7 aprile (incluso) alle ore 16.30 CET, subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata del Periodo di Offerta o ritiro o cancellazione dell'Offerta come descritto al punto (iii) che precede, le Obbligazioni potranno altresì essere distribuite da parte dei Collocatori mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'articolo 32 del Testo Unico della Finanza (ossia, mediante le piattaforme di negoziazione online dei Collocatori o ordini telefonici registrati). In tale caso gli investitori possono acquistare le Obbligazioni via internet o telefono, dopo essere stati identificati dal Collocatore, utilizzando le loro password/codici identificativi personali.

La domanda di acquisto può essere revocata da parte dei potenziali investitori mediante specifica richiesta presentata agli uffici del Collocatore che ha ricevuto il rilevante modulo di adesione entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come modificato in caso di una chiusura anticipata del Periodo di Offerta.

In aggiunta a quanto precede, ai sensi dell'Articolo 30, paragrafo 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'efficacia dei contratti sottoscritti tramite offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni a partire dalla data acquisto da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono comunicare al relativo Collocatore e/o consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il loro recesso, senza dover pagare alcun costo o commissione.

Ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D. Lgs. n. 206/2005 come successivamente modificato (il "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti sottoscritti mediante tecniche di comunicazione a distanza sono sospese per un periodo di 14 (quattordici) giorni a partire dalla data di sottoscrizione di un modulo di adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono comunicare al relativo Collocatore il loro recesso senza alcun costo o commissione.

Ai sottoscrittori che non sono clienti del Collocatore presso cui hanno completato e sottoscritto il modulo di adesione, può essere richiesto di aprire un conto o di fare un deposito temporaneo infruttifero di un importo pari al controvalore delle Obbligazioni richieste, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta delle Obbligazioni. Nel caso in cui le Obbligazioni non siano assegnate o siano solo in parte assegnate, l'importo totale versato a titolo di deposito temporaneo, o qualsiasi differenza rispetto al controvalore delle Obbligazioni assegnate, sarà rimborsato al richiedente senza alcun costo entro la Data di Emissione.

Il *Relevant Dealer* farà sì che ogni Collocatore comunichi ai potenziali investitori qualsiasi diritto di recesso applicabile in relazione all'Offerta delle Obbligazioni.

Con l'acquisto delle Obbligazioni, i Portatori delle Obbligazioni si considerano a conoscenza di tutti i Termini e Condizioni delle Obbligazioni e accettino tali Termini e Condizioni.

Sottoscrizioni multiple possono essere presentate dagli stessi sottoscrittori presso lo stesso o diversi Collocatori, fermo restando il fatto che, ai fini dell'assegnazione, ogni sottoscrittore sarà considerato singolarmente, indipendentemente dal numero di moduli di adesione consegnati.

Le sottoscrizioni ricevute dal Collocatore prima

- dell'inizio del Periodo di Offerta o dopo la data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e saranno nulle.
- (vi) Dettagli dell'importo minimo e/o massimo di sottoscrizioni (espresso in numero di obbligazioni o di importo aggregato da investire): Le Obbligazioni possono essere acquistate per un importo minimo acquistabile di USD 2.000 (il "**Lotto Minimo**") o un numero intero di Obbligazioni maggiore del Lotto Minimo.
- Fatte salve le disposizioni del paragrafo (iii) per quanto riguarda il ritiro dell'Offerta e la cancellazione dell'emissione delle Obbligazioni, ci si attende che le Obbligazioni siano emesse per un importo minimo di USD 15.000.000 in base all'impegno di sottoscrizione del *Relevant Dealer* ai sensi della Lettera di Incarico del Dealer, fino a un importo determinato dalla BEI in accordo con il *Relevant Dealer* successivamente al termine del Periodo di Offerta.
- (vii) Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni: Il *Relevant Dealer* ha informato la BEI del fatto che i Collocatori concorderanno con ogni soggetto che acquista le Obbligazioni da loro, i termini per il pagamento da parte di tale soggetto del prezzo di acquisto e l'accredito di tali Obbligazioni sul conto di tale soggetto.
- (viii) Modalità e data in cui i risultati dell'Offerta devono essere resi pubblici: I risultati dell'Offerta delle Obbligazioni, tra cui l'Importo Finale dell'Emissione delle Obbligazioni, saranno pubblicati, il prima possibile sul sito internet del *Relevant Dealer* [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it), ma almeno due Giorni Lavorativi TARGET prima della Data di Emissione.
- (ix) Procedura di comunicazione ai sottoscrittori dell'importo assegnato e indicazione se la negoziazione potrà iniziare prima della comunicazione: La BEI prende atto che non sono previsti criteri di riparto predeterminati. I Collocatori adotteranno criteri di riparto che assicurino l'equo trattamento dei potenziali investitori.
- Saranno assegnate tutte le Obbligazioni richieste mediante i Collocatori durante il Periodo di Offerta, subordinatamente alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta, caso in cui i Collocatori sospenderanno immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste.
- Il *Relevant Dealer* farà sì che ogni Collocatore comunichi ai sottoscrittori l'importo assegnato immediatamente dopo la pubblicazione dell'avviso di cui al paragrafo (viii) che precede e, in ogni caso, prima della Data di Emissione.
- La negoziazione delle Obbligazioni non può iniziare prima della Data di Emissione.
- (x) Importi delle Commissioni e Spese specificatamente a carico dei portatori delle Obbligazioni: (A.) Commissione di collocamento per i Collocatori: si rinvia al precedente paragrafo (ii).
- (B.) Costi di tipo amministrativo o altri costi in relazione al possesso delle Obbligazioni (commissioni di servizio, spese di custodia, commissioni di intermediazione, servizi finanziari, eccetera): i potenziali acquirenti sono

invitati a controllare tali costi presso il proprio intermediario finanziario.

(xi) Nomi e indirizzi dei Collocatore/i: Il *Relevant Dealer* si è impegnato a pubblicare l'elenco dei Collocatori sul suo sito internet [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it) alla data delle presenti Condizioni Definitive.

(xii) Ammissione a Quotazione: Il *Relevant Dealer* presenterà domanda di ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni su EuroTLX, un sistema di negoziazione multilaterale (*multilateral trading facility*) gestito da EuroTLX SIM S.p.A., a partire dal quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Emissione.

La BEI non è uno sponsor di, né è responsabile per, l'ammissione alla quotazione ufficiale e alla negoziazione delle Obbligazioni su EuroTLX.