

## NOTA DI SINTESI

### Sezione A - Introduzione e avvertenze

#### Avvertenze

La presente nota di sintesi (la "**Sintesi**") deve essere letta come un'introduzione al prospetto di base del 11 luglio 2023 (il "**Prospetto di Base**") così come modificato dai supplementi (i "**Supplementi**") e alle condizioni definitive (le "**Condizioni Definitive**") alle quali è allegata.

Qualsiasi decisione di investire in qualsiasi Titolo dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base nella sua completezza, inclusi i documenti ivi incorporati mediante riferimento, gli eventuali supplementi di volta in volta vigenti e le Condizioni Definitive. Un investitore nei Titoli potrebbe 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 Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive prima dell'inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe solo all'Emittente sulla base della presente Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e le Condizioni Definitive o non offra, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e le Condizioni Definitive, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei Titoli.

*Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.*

#### Denominazione e codice internazionale di identificazione (ISIN) dei Titoli

I Titoli descritti nella presente Sintesi sono Certificati Capital 100 Digital Memory Certificate on SD3E Index emessi per 150 000 000 euro (i "**Titoli**"). Il Codice Internazionale di Identificazione ("**ISIN**") dei Titoli è: FR001400NW76.

#### Identità e dati di contatto dell'Emittente

Amundi (l'"**Emittente**"), 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parigi, Francia (numero di telefono: +33 1 76 33 30 30 30). Il codice identificativo della persona giuridica ("**LEI**") dell'Emittente è 96950010FL2T1TJKR531.

#### Approvazione del Prospetto di Base e dei Supplementi

Il Prospetto di Base è stato approvato come prospetto di base dall'*Autorité des marchés financiers* (l'"**AMF**"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Francia - Tel.: 01 53 45 60 00, il 11 luglio 2023 con il numero di approvazione n. 23-301. I Supplementi sono stati rispettivamente approvati dall'AMF in data 4 Agosto 2023 con il numero di approvazione n. 23-346, in data 26 Settembre 2023 con il numero di approvazione n. 23-408, in data 13 Novembre 2023 con il numero di approvazione n. 23-471 e in data 15 Febbraio 2024 con il numero di approvazione n. 24-037.

### Sezione B - Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente

#### Chi è l'Emittente dei Titoli?

#### Domicilio / forma giuridica / codice LEI / ordinamento in base al quale l'Emittente opera / paese in cui ha sede

L'Emittente è una società privata a responsabilità limitata (*société anonyme*) con sede legale in Francia, 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Parigi, e soggetta al diritto francese. L'Emittente è un istituto di credito disciplinato da tutte le disposizioni legislative e regolamentari applicabili e dal suo statuto. Il codice LEI dell'Emittente è 96950010FL2T1TJKR531.

#### Attività principali

L'oggetto sociale dell'Emittente è lo svolgimento con persone fisiche e giuridiche, sia in Francia sia all'estero, per conto proprio o di terzi o congiuntamente (i) dell'operatività determinata dall'autorizzazione di un istituto di credito che è stata rilasciata dall'*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* francese; (ii) di tutte le operazioni connesse nel senso di cui al codice monetario e finanziario francese; (iii) la creazione o l'acquisizione di partecipazioni in tutte le società o altre entità francesi o estere, comprese tutte le società di gestione di portafogli, in tutte le imprese d'investimento e gli istituti di credito; (iv) e più in generale tutte le operazioni direttamente o indirettamente connesse al presente oggetto o suscettibili di facilitarne la realizzazione.

#### Maggiori azionisti

L'Emittente è detenuta al 68,93% dal Gruppo Crédit Agricole (comprese le partecipazioni di Crédit Agricole S.A., SACAM Développement e Crédit Agricole Immobilier), al 29,04% dal pubblico, allo 1,43% da dipendenti del gruppo Amundi e allo 0,61% da azioni proprie.

#### Identità dei principali amministratori delegati dell'Emittente

Il presidente del consiglio di amministrazione dell'Emittente è Philippe BRASSAC e l'amministratore delegato dell'Emittente è Valérie BAUDSON.

#### Identità dei revisori legali dell'Emittente

PricewaterhouseCoopers Audit e Mazars sono i revisori legali dell'Emittente.

**Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali concernenti l'Emittente?**

**Informazioni finanziarie fondamentali**

<b>Conto economico</b>				
(in migliaia di euro)	<b>31 dicembre 2023</b> dati non soggetti a revisione contabile	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>30 settembre 2023</b> dati non soggetti a revisione contabile	<b>30 settembre 2022</b>
<b>Ricavi netti da interessi (o valore equivalente)</b>	●	-23 231	●	●
<b>Ricavi netti da commissioni e compensi</b>	●	3 175 223	●	●
<b>Perdita netta di valore sulle attività finanziarie</b>	●	-9 046	●	●
<b>Ricavi commerciali netti</b>	●	0	●	●
<b>Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio, ad esempio utile d'esercizio</b>	1 416 258	1 322 845	1 056 080	967 254
<b>Utile o perdita netti (per il bilancio consolidato l'utile o perdita netti attribuibili ai possessori di capitale proprio dell'impresa madre)</b>	1 164 884	1 073 716	866 349	787 253

**Stato patrimoniale**

(in migliaia di euro)	<b>31 dicembre 2022</b>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>30 giugno 2023</b>	<b>30 giugno 2022</b>	<b>Valore come risultato del più recente Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP')</b>
<b>Attività totali</b>	28 616 748	28 718 017	33 710 927	26 486 056	N/A
<b>Debito di primo rango (senior)</b>	1 427 268	1 813 842	1 703 897	1 658 456	N/A
<b>Debiti subordinati</b>	302 677	303 859	305 156	300 681	N/A
<b>Finanziamenti e crediti di clienti (netti)</b>	2 045 699	2 056 675	2 101 422	2 182 960	N/A
<b>Depositi di clienti</b>	0	0	0	0	N/A
<b>Capitale totale</b>	11 081 029	10 726 953	10 832 278	10 514 249	N/A
<b>Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto)/finanziamenti e crediti</b>	0	0	0	0	N/A
<b>Coefficiente di capitale primario di classe 1 (CET1) o altro coefficiente di adeguatezza patrimoniale prudenziale pertinente a seconda dell'emissione</b>	19,1%	16,1%	20,2%	17,9%	N/A
<b>Coefficiente di capitale totale</b>	20,9%	18,1%	21,9%	19,9%	N/A
<b>Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile</b>	19,0%	13,6%	●	●	N/A

**Rilievi contenuti nella relazione di revisione**

Le relazioni dei Revisori legali sui bilanci annuali consolidati sottoposti a revisione per i periodi conclusi il 31 dicembre 2021 e 31 dicembre 2022 non contengono alcun rilievo.

**Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?**

- **Rischio connesso all'attività di gestione patrimoniale**
  - Rischi operativi

- Il mancato rispetto delle regole di investimento, il mancato allineamento della gestione alle promesse (implicite o esplicite) fatte ai clienti o la diminuzione della liquidità dei fondi potrebbero portare a risarcimenti ai clienti, ad una sanzione applicata dall'autorità regolamentare o a misure di sostegno *Ad hoc*.
- Un incidente derivante dal fallimento di un processo operativo o da un errore umano potrebbe comportare un risarcimento ai clienti o una sanzione applicata dal regolatore.
- Amundi è esposta a rischi di non conformità, fiscali, regolamentari e legali che potrebbero avere un effetto negativo rilevante sulla sua attività, sui suoi profitti e sulla sua situazione finanziaria.
- Un guasto ai sistemi operativi o all'infrastruttura di Amundi, compresi i piani di continuità operativa, potrebbe interrompere l'operatività e danneggiare la reputazione di Amundi.
- **Rischi di attività**
  - **Rischio d'impresa**
    - I cambiamenti nei mercati finanziari potrebbero avere un impatto significativo sull'AuM, sui ricavi netti e sugli utili di Amundi.
    - Amundi è dipendente dai canali distributivi dei suoi principali partner.
    - Le commissioni di gestione sono soggette alla pressione della concorrenza e del mercato.
    - La domanda dei clienti di Amundi dipende da fattori esterni che hanno un impatto complessivo sul mercato della gestione patrimoniale.
    - La mancata assunzione e il mancato trattenimento dei dipendenti potrebbe portare alla perdita di clienti e potrebbe causare un calo di AuM, ricavi e risultati operativi.
    - Un danno alla reputazione di Amundi potrebbe comportare una diminuzione del suo patrimonio gestito, dei suoi ricavi e dei suoi utili.
  - **Rischio non finanziario**
    - Amundi è soggetta a rischi non finanziari se non riesce a soddisfare le aspettative dei vari stakeholder in materia di responsabilità sociale d'impresa.
- **Rischio finanziario**
  - **Rischio di credito**
    - Amundi è esposta al rischio di inadempimento sul suo portafoglio di investimenti, oltre che attraverso le garanzie rilasciate sui fondi.
    - Amundi è esposta al rischio di controparte legato all'utilizzo di strumenti derivati.
    - Amundi è esposta al rischio di investimento azionario.
    - Amundi è esposta al rischio di concentrazione per quanto riguarda i titoli acquistati dai fondi garantiti.
  - **Rischio di mercato**
    - Le variazioni di valore delle attività detenute da Amundi potrebbero influire sui suoi risultati e sul suo patrimonio netto.
    - Amundi è esposta alle fluttuazioni dei tassi di cambio.
    - Amundi è soggetta a rischi immobiliari legati alla sua attività in titoli strutturati.

### **Sezione C - Informazioni fondamentali sui Titoli**

#### ***Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?***

##### **Tipologia, classe e codice ISIN**

I Titoli sono certificati ("**Certificati**") emessi con numero di Serie 44 e numero di Tranche 1.

I Titoli sono denominati in € e sono pagabili in Euro. I Titoli sono Titoli con Indicizzazione ad un Riferimento Sottostante con riferimento a EURO STOXX® Select Dividend 30 Price EUR (il "**Riferimento/ Sottostante**").

I Titoli sono emessi in forma dematerializzata al portatore (*au porteur*).

Il Codice di Identificazione Internazionale (ISIN) dei Titoli è FR001400NW76.

##### **Rating**

Non applicabile, i Titoli sono privi di rating.

Il rating a lungo termine di Amundi è A+, con outlook stabile (Fitch Ratings).

##### **Valuta, taglio, valore nominale, numero dei Titoli emessi e durata dei Titoli**

La valuta dei Titoli è Euro (€).

I Titoli hanno un importo di calcolo di 1 000€.

Saranno emessi 150 000 Titoli.

La data di scadenza dei Titoli è 26 marzo 2029.

##### **Diritti connessi ai Titoli**

**Evento di Inadempimento** - Non ci sarà alcun evento di inadempimento.

**Fiscalità** - Tutti i pagamenti a titolo di capitale, interessi o altri ricavi derivanti dai Titoli da parte dell'Emittente saranno effettuati senza alcuna ritenuta o deduzione in relazione a qualsiasi imposta, tassa, accertamento o onere governativo di qualsiasi natura imposti, riscossi o raccolti da o all'interno di qualsiasi giurisdizione o qualsiasi autorità nella o della medesima che abbia autorità fiscale, a meno che tale ritenuta o deduzione non sia richiesta dalla legge. L'Emittente non sarà obbligato ad effettuare alcun pagamento maggiorato per compensare tali ritenute o deduzioni.

**Rappresentanza dei Portatori** - I Portatori dei Titoli non sono raggruppati in una *Masse*.

**Legge applicabile** - Legge francese.

**Interessi** - La base degli interessi dei Titoli è, per la prima Data di Pagamento degli Interessi, il 4 per cento di Tasso Fisso (Cedola Fissa), poi Titoli con Indicizzazione ad un Riferimento Sottostante con riferimento all'indice EURO STOXX® Select Dividend 30 Price EUR (Cedola Condizionata).

Il Tasso di Interesse sarà determinato con le caratteristiche: Cedola Fissa e Cedola Condizionata a Barriera con Memoria e specificate di seguito.

L'Emittente pagherà:

- Al 26 marzo 2025, interessi sui Certificati per un ammontare per Importo di Calcolo pari all' Importo della Cedola Fissa;
- Ad ogni Data di Pagamento degli Interessi, interessi sui Certificati per un ammontare per Importo di Calcolo pari all'Importo della Cedola alla relativa Data di Determinazione degli Interessi, come determinato dall'Agente di Calcolo. L'Importo della Cedola sarà pari a:
  - (a) Importo di Calcolo x (Tasso Cedolare x NDD) - Importo della Cedola Precedente se il Valore Finale del Riferimento Sottostante alla relativa Data di Determinazione degli Interessi è maggiore o uguale alla Barriera della Cedola
  - (b) 0, altrimenti.

Dove:

- Importo di Calcolo: 1 000€
- Importo della Cedola Fissa: 40€
- Barriera della Cedola: indicata come tale nella tabella sottostante
- Tasso Cedolare: 4,40%
- Importo della Cedola Precedente: indica, per ogni Data di Determinazione degli Interessi, la somma di tutti gli Importi delle Cedole pagati (se esistenti) nelle precedenti Date di Determinazione degli Interessi
- NDD: indica, ad ogni Data di Determinazione degli Interessi, il numero di Date di Determinazione degli Interessi (inclusa tale Data di Determinazione degli Interessi) occorse prima della relativa Data di Determinazione degli Interessi, come determinato dall'Agente di Calcolo
- Valore Finale: indica il valore del Riferimento Sottostante alla relativa Data di Determinazione degli Interessi
- Valore Iniziale: indica il valore del Riferimento Sottostante alla Data di Determinazione Iniziale
- Data di Determinazione Iniziale: 28 marzo 2024
- Date di Determinazione degli Interessi: indicate come tali nella tabella sottostante

<b>Date di Determinazione degli Interessi</b>	<b>Barriera della Cedola</b>
18 marzo 2026	100% del Valore Iniziale
18 marzo 2027	100% del Valore Iniziale
17 marzo 2028	100% del Valore Iniziale
16 marzo 2029	100% del Valore Iniziale

**Data di decorrenza degli interessi:** 26 marzo 2024

**Data di pagamento degli interessi:** La Cedola Fissa sarà pagabile il 26 Marzo 2025. La Cedola Condizionata sarà pagabile annualmente in via posticipata il 26 marzo 2026, 30 marzo 2027, 27 marzo 2028 e 26 marzo 2029. Il primo pagamento della Cedola Condizionata avverrà il 26 marzo 2026.

**Rimborso** - Salvo ove precedentemente rimborsati, acquistati o cancellati, i Titoli saranno rimborsati il 26 marzo 2029 (la "**Data di Scadenza**") e regolati in contanti. L'importo di rimborso finale sarà alla pari.

**Rimborso Anticipato:** Non Applicabile

*Rimborso Anticipato per motivi fiscali o illegalità*: i Titoli possono anche essere rimborsati anticipatamente per motivi fiscali o illegalità a discrezione dell'Emittente all'Importo di Rimborso Anticipato specificato nei Termini e Condizioni Generali.  
I Titoli possono anche essere rimborsati anticipatamente a causa di un evento di turbativa del mercato a discrezione dell'Emittente all'Importo di Rimborso Anticipato calcolato in conformità con i Termini e le Condizioni.

#### **Rango dei Titoli**

I Titoli costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e privilegiate senior (nel significato di cui all'articolo L.613-30-3-I-3° del *Code monétaire et financier* francese) dell'Emittente e hanno pari rango tra loro e (fatte salve le eccezioni previste dalla legge) pari a tutti i debiti non garantiti e privilegiati senior dell'Emittente, presenti o futuri.

#### **Restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli**

Fatte salve alcune restrizioni relative all'offerta, vendita e consegna di Titoli e alla distribuzione dei documenti d'offerta negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo, nel Regno Unito, in Austria, Germania, Spagna, Francia, Italia, Belgio, Repubblica Ceca, Polonia, Irlanda, Ungheria, Svizzera, Hong Kong, Giappone, Singapore e Taiwan, non vi è alcuna restrizione alla libera trasferibilità.

#### ***Dove saranno negoziati i Titoli?***

#### **Ammissione alla negoziazione**

Deve essere presentata dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.) con efficacia a partire dal 28 marzo 2024.

#### ***Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?***

#### **Fattori di rischio più rilevanti specifici dei Titoli**

Esistono fattori di rischio che sono rilevanti ai fini della valutazione dei rischi relativi ai Titoli, tra cui i seguenti:

#### **Rischi relativi al mercato dei Titoli**

- Il valore di mercato dei Titoli può essere influenzato negativamente da molti eventi che potrebbero comportare una perdita di investimento per i Portatori.
- La negoziazione di Titoli in qualsiasi mercato secondario può essere limitata e i Portatori potrebbero non essere in grado di disporre facilmente dei loro Titoli o di cederli ad un prezzo che fornisca un rendimento paragonabile a quello di prodotti simili per i quali si sia sviluppato un mercato attivo.
- I tassi di cambio e i controlli sui cambi possono influenzare il valore o la performance dei Titoli. Ciò può anche comportare una perdita significativa su qualsiasi capitale investito dal punto di vista di un Portatore la cui valuta nazionale non sia la Valuta Specificata.

#### **Rischi in qualità di creditore dell'Emittente**

- Una procedura di risoluzione avviata a livello del Gruppo Crédit Agricole o di qualsiasi entità del Gruppo Crédit Agricole, o Amundi potrebbe determinare una più rapida diminuzione del valore di mercato dei Titoli.
- L'esercizio di qualsiasi potere ai sensi della Direttiva 2014/59/UE, e successive modifiche, o qualsiasi suggerimento di tale esercizio al livello del Gruppo Crédit Agricole o di qualsiasi entità del Gruppo Crédit Agricole potrebbe pregiudicare materialmente i diritti dei Portatori, il prezzo o il valore del loro investimento nei Titoli e/o la capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi ai sensi dei Titoli. Di conseguenza i Portatori potrebbero perdere la totalità o una parte sostanziale del loro investimento nei Titoli e/o non ricevere la remunerazione inizialmente prevista.
- Un investimento nei Titoli espone i Portatori al credito dall'Emittente, i Portatori non beneficiano di alcuna protezione o garanzia del capitale investito in relazione al loro investimento nei Titoli.
- Il rendimento dei Titoli può essere limitato o ritardato dall'insolvenza dall'Emittente. L'avvio di una procedura di insolvenza nei confronti dell'Emittente potrebbe avere un sostanziale effetto negativo sul valore di mercato dei Titoli emessi. Qualsiasi decisione presa da una classe di parti interessate potrebbe avere un impatto significativo sui Portatori dei Titoli e causargli una perdita di tutto o parte del proprio investimento nel caso questi non riescano a recuperare tutte o parte delle somme dovute da parte dell'Emittente.
- Assenza di previsioni di gross-up ai sensi dei Titoli. L'Emittente non sarà obbligato ad effettuare alcun pagamento maggiorato per compensare qualsiasi trattenuta o deduzione relativa ai Titoli. I Portatori potrebbero ricevere meno dell'intero importo dovuto, e il valore di mercato di tali Titoli sarà influenzato negativamente. Di conseguenza, i Portatori potrebbero perdere parte del loro investimento nei Titoli.
- Assenza di divieto di costituzione di garanzie negative (*Negative Pledge*): In conseguenza dell'assenza di divieto di costituzione di garanzie negative (*Negative Pledge*), i Portatori dei Titoli non beneficeranno di protezione per quanto riguarda lo *status* dei Titoli o delle attività a supporto dei Titoli, sopportano un rischio di credito maggiore rispetto ai creditori garantiti dall'Emittente e possono perdere tutto o parte del loro investimento nei Titoli.

#### **Rischi connessi alla struttura di una particolare emissione di Titoli**

La riforma e la regolamentazione degli "indici di riferimento" possono influire negativamente sul valore dei Titoli legati o che fanno riferimento a tali "indici di riferimento".

La cessazione o il divieto di utilizzo dell'EURIBOR o di qualsiasi altro indice di riferimento potrebbe avere un effetto negativo sul valore dei Titoli che fanno riferimento a tali indici di riferimento e potrebbe portare a modifiche del Regolamento di tali Titoli.

Il mercato continua a svilupparsi in relazione ai tassi privi di rischio (inclusi i tassi overnight) come tassi di riferimento per i Titoli a Tasso Variabile, il che potrebbe influenzare la liquidità, aumentare la volatilità o incidere in altro modo sul valore di mercato dei Titoli.

#### Rischi relativi ai Certificati:

Non esistono eventi di inadempimento ai sensi dei Certificati. Di conseguenza, se l'Emittente non adempie a qualsiasi obbligo ai sensi dei Titoli, compreso il pagamento di eventuali interessi (o viene avviata una procedura di fallimento), i Portatori non saranno in grado di accelerare il pagamento del capitale. In caso di mancato pagamento, l'unico rimedio a disposizione dei Portatori di tali Titoli per il recupero degli importi dovuti in relazione a qualsiasi pagamento a titolo di capitale o interessi su tali Titoli sarà l'istituzione di una procedura esecutiva per tale pagamento, che potrebbe essere dispendiosa in termini di tempo e costi. Ciò potrebbe comportare ritardi significativi nel pagamento degli interessi o del capitale e potrebbe avere un effetto negativo rilevante sui Portatori che cercano il rimborso. Di conseguenza, i Portatori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento nei Certificati.

Assenza di organizzazione collettiva dei Portatori, in quanto ogni Certificato costituisce una pretesa separata e non costituisce una Serie. I Portatori non sono raggruppati in una *masse* o un ente collettivo con l'obiettivo di proteggere i loro interessi. Di conseguenza, i loro interessi potrebbero non essere ben rappresentati e protetti, il che potrebbe avere un effetto negativo sul valore di mercato dei Certificati e potrebbe far sì che i Portatori dei Certificati perdano parte del loro investimento nei Certificati.

#### Rischi relativi al rilevante sottostante dei Titoli

Alcuni Fattori che potrebbero influenzare il valore e il prezzo di negoziazione dei Titoli: prezzo o valore del Riferimento Sottostante, volatilità del Riferimento Sottostante, dividendi e altre distribuzioni, tasso di interesse, tempo rimanente. In conseguenza di tutti questi fattori, ogni Portatore che vende i Titoli prima della Data di Scadenza indicata può ricevere un importo sul mercato secondario che può pertanto essere significativamente inferiore al valore di mercato intrinseco dei Titoli e che può anche essere inferiore all'importo che il Portatore avrebbe ricevuto se avesse conservato i Titoli fino alla Data di Scadenza.

Il prezzo di mercato dei Titoli Legati ad Indici può essere volatile e può dipendere dal tempo residuo alla data di rimborso e dalla volatilità del livello dell'indice o degli indici. Il livello dell'indice o degli indici può essere influenzato dagli eventi economici, finanziari e politici in una o più giurisdizioni, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la borsa o le borse valori o i sistemi di quotazione sui quali possono essere negoziati i titoli che compongono l'indice o il paniere di indici. I Portatori sono esposti al rischio che le variazioni del livello dell'indice o degli indici possano influire negativamente sugli importi degli interessi, sul rimborso anticipato o sul rimborso finale, se presenti, nonché sul valore dei Titoli Legati ad Indici e, di conseguenza, potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento.

#### Fattori di rischio relativi a caratteristiche specifiche

**Barriera:** Il pagamento degli interessi sarà condizionato al valore o alla performance del Riferimento Sottostante come determinato in conformità alle Condizioni applicabili alla relativa Data di Determinazione, essendo maggiore o pari a un determinato valore barriera e, se tale condizione non è soddisfatta, allora l'importo degli interessi dovuti sarà pari a zero.

### **Sezione D - Informazioni fondamentali sull'Offerta dei Titoli e sull'Ammissione alla Negoziazione in un Mercato Regolamentato**

#### ***I Titoli sono offerti al pubblico nell'ambito di un'Offerta Non Esente?***

La presente emissione di Titoli viene offerta nell'ambito di un'Offerta Non Esente in Italia.

**Consenso:** Subordinatamente alle condizioni di seguito riportate, l'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base in relazione ad un'Offerta di Titoli Non Esente da parte dei Dealer, Amundi Finance and Crédit Agricole Italia ("CA Italia") che è identificato come **Offerente Autorizzato** in relazione alla relativa Offerta Non Esente ad effettuare tali offerte ai sensi della legislazione applicabile attuativa della Direttiva sui Mercati degli Strumenti Finanziari, e successive modifiche (Direttiva 2014/65/UE), e

congiuntamente, gli "**Offerenti Autorizzati**"

**Periodo di offerta:** Il consenso dell'Emittente di cui sopra viene concesso per le Offerte Non Esenti di Titoli durante il periodo dal 28 febbraio 2024 fino al 22 marzo 2024 (la "**Data di Fine Offerta**"), entrambe le date incluse. L'Emittente si riserva il diritto di ridurre o ritirare l'offerta dei Certificati in ogni momento alla data o prima della Data di Fine Offerta (il "**Periodo di Offerta**") fatta salva qualsiasi cessazione o ritiro anticipati a discrezione dell'Emittente.

**Condizioni del consenso:** Tale consenso si estende solo all'utilizzo del Prospetto di Base per effettuare Offerte Non Esenti dei Titoli in Italia.

Un investitore che intenda acquistare o che acquisti i Titoli nell'ambito di un'Offerta Non Esente da un Offerente Autorizzato lo farà, e le offerte e vendite di tali Titoli ad un investitore da parte di tale Offerente Autorizzato saranno effettuate, in conformità ai termini e alle condizioni dell'offerta e agli altri accordi in essere tra tale Offerente Autorizzato e tale investitore, compresi gli accordi relativi al prezzo, ai riparti, alle modalità di regolamento e alle spese da addebitare all'Investitore (i "Termini e Condizioni dell'Offerta Non Esente"). L'Emittente non sarà parte di tali accordi con tali investitori (diversi dall'Offerente) in relazione all'Offerta Non Esente o alla vendita dei Titoli interessati e, di conseguenza, il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive non conterranno tali informazioni. I termini e le condizioni dell'Offerta Non Esente saranno comunicati agli investitori dall'Offerente Autorizzato al momento dell'Offerta Non Esente. Né l'Emittente né alcuno degli Offerenti Autorizzati hanno alcuna responsabilità o obbligo per tali informazioni o per le conseguenze del loro utilizzo da parte degli investitori interessati.

*A quali condizioni posso investire nei Titoli e qual è il calendario previsto?*

**Termini generali, condizioni, calendario previsto dell'offerta e dettagli dell'ammissione alla negoziazione**

I Titoli sono offerti come Offerta Non Esente.

Giurisdizioni dell'Offerta: Gli Stati Membri in cui gli intermediari finanziari possono utilizzare il Prospetto di Base in relazione a tale offerta sono i seguenti: Italia.

Periodo di offerta: Il periodo dal 28 febbraio 2024 al 22 marzo 2024, entrambe le date incluse.

Prezzo di offerta: ogni Titolo sarà offerto in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% dell'importo di calcolo di tale Titolo, vale a dire 1,000€.

Condizioni a cui è soggetta l'offerta: L'offerta dei Titoli è subordinata all'emissione degli stessi.

Descrizione delle procedure di adesione: Le richieste di Certificati da parte del pubblico, entro il limite del numero di Certificati disponibili, saranno effettuate secondo la procedura abituale del relativo Offerente Autorizzato.

Dettagli dell'importo minimo e/o massimo della richiesta: Non applicabile

Modalità e data di pubblicazione dei risultati dell'Offerta: Non applicabile

Deve essere presentata dall'Emittente (o per suo conto) richiesta di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.) con efficacia a partire dal 28 marzo 2028.

**Stima delle spese complessive, incluse le spese stimate imputate all'investitore da parte dell'Emittente o dell'Offerente**

Stima delle spese complessive: Le spese stimate imputate all'investitore ammontano a 6,48% dell'Importo Nominale Aggregato.

*Perché è redatto il presente Prospetto?*

*Utilizzo e importo netto stimato dei proventi*

I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati dall'Emittente (i) per le sue esigenze generali di finanziamento e (ii) per la copertura delle sue obbligazioni ai sensi dei Titoli.

Stima dei proventi netti: 150 000 000€.

**Accordo di sottoscrizione**

L'offerta sarà l'oggetto di un accordo di sottoscrizione a fermo tra l'Emittente e Amundi Finance. Tutti i Titoli verranno sottoscritti da Amundi Finance alla Data di Emissione.

**Conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione**

L'emittente, l'Agente di Calcolo, l'Arranger, il Dealer e l'Offerente Autorizzato fanno tutti parte dello stesso gruppo. Potrebbero sorgere dei potenziali conflitti di interessi. Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante nell'offerta. Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse rilevante nell'offerta. Il Dealer, gli Offerenti Autorizzati e le loro società collegate hanno concluso, e potrebbero concludere in futuro, transazioni finanziarie e commerciali con, e potrebbero fornire altri servizi a, l'Emittente durante il normale corso degli affari