

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005635955

Tasso Fisso Step-Down in USD 19.02.2038

Tasso decrescente dal 10% al 3% annuo lordo

Emissione febbraio 2025



Tasso fisso decrescente Step-Down pagato con frequenza annuale



Protezione totale del Valore Nominale a scadenza



Durata: 13 anni
Scadenza:
19 febbraio 2038

Status delle Obbligazioni:
Preferred Senior Unsecured Note

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta su MOT e EuroTLX Tasso Fisso Step-Down in USD 19.02.2038

Le nuove Obbligazioni UniCredit S.p.A. a Tasso Fisso Step-Down in USD 19.02.2038 sono emesse da UniCredit S.p.A. in negoziazione diretta sul mercato MOT di Borsa Italiana e sul sistema multilaterale di negoziazione Bond-X (EuroTLX) e permettono di ottenere con frequenza annuale cedole a tasso fisso decrescente (*Step-Down*), come indicate nella tabella che segue.

A scadenza (19 febbraio 2038), l'importo di Rimborso sarà pari al 100% del Valore Nominale, pari a 2.000 Dollari Statunitensi (USD), salvo il rischio di credito dell'Emittente.

L'Obbligazione è emessa e negoziata in Dollari Statunitensi. Il pagamento degli interessi ed il rimborso del Valore Nominale avvengono nella **valuta di emissione (Dollari Statunitensi)**. Pertanto, il valore dell'investimento in Euro è esposto al rischio di fluttuazioni del tasso di cambio tra i Dollari Statunitensi e l'Euro (ad esempio nel caso di deprezzamento dei Dollari Statunitensi rispetto all'Euro, l'investimento potrebbe generare una perdita in Euro).

Dal 19 febbraio al 21 marzo 2025, in base alle condizioni di mercato ed in linea con il regolamento del mercato di riferimento (MOT di Borsa Italiana e Bond-X di EuroTLX), la quotazione in offerta sarà pari al Prezzo di Emissione. A seguire, le quotazioni varieranno in base alle condizioni di mercato di volta in volta in essere e pertanto potranno essere differenti rispetto al Valore Nominale e/o al Prezzo di Emissione: nel caso di vendita sul mercato secondario prima della Scadenza il prezzo delle Obbligazioni potrebbe essere **significativamente inferiore** al prezzo di acquisto e/o all'importo di rimborso.

I prezzi delle Obbligazioni dipendono infatti da vari fattori, come i tassi d'interesse sul mercato, il merito creditizio dell'Emittente e il livello di liquidità. A titolo di esempio, a parità delle altre variabili, ad un aumento dei tassi d'interesse corrisponderebbe una diminuzione del prezzo sul mercato secondario delle Obbligazioni stesse.

Le Obbligazioni sono soggette al **rischio di credito dell'Emittente** ed al **rischio di fluttuazioni di prezzo sul mercato secondario**. Nel caso in cui l'Emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi connessi alle Obbligazioni, gli investitori potrebbero perdere in parte o del tutto il capitale investito.

L'investitore è esposto al rischio di perdita anche totale del capitale investito.

Prima di ogni investimento leggere il [Prospetto di Base](#), i relativi [Supplementi](#) al Prospetto di Base e le [Condizioni definitive](#) disponibili sul sito <https://www.investimenti.unicredit.it/IT0005635955>.

Si sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Caratteristiche

Emittente:	UniCredit S.p.A.
Prezzo di Emissione	100% del Valore Nominale
Valore Nominale:	2.000 USD per Obbligazione
Investimento minimo ed Incrementi	2.000 USD
Data di Emissione:	19 febbraio 2025
Data di Scadenza:	19 febbraio 2038
Base di Calcolo	30E/360
Convenzione di Calcolo	Following, Unadjusted (London, New York, TARGET)
Target Market	Il target market per le Obbligazioni è rappresentato da clienti Retail, clienti professionali e controparti qualificate, così come definite dalla normativa MiFID.
Negoziazione:	MOT e Bond-X (Borsa Italiana)

Anno	Data di inizio periodo interesse (incluso)	Data fine periodo interesse (escluso)	Data di pagamento	Tasso di interesse annuo lordo
1	19/02/2025	19/02/2026	19/02/2026	10.00%
2	19/02/2026	19/02/2027	19/02/2027	10.00%
3	19/02/2027	19/02/2028	22/02/2028	7.00%
4	19/02/2028	19/02/2029	20/02/2029	7.00%
5	19/02/2029	19/02/2030	19/02/2030	5.00%
6	19/02/2030	19/02/2031	19/02/2031	5.00%
7	19/02/2031	19/02/2032	19/02/2032	4.00%
8	19/02/2032	19/02/2033	22/02/2033	4.00%
9	19/02/2033	19/02/2034	21/02/2034	3.50%
10	19/02/2034	19/02/2035	20/02/2035	3.50%
11	19/02/2035	19/02/2036	19/02/2036	3.00%
12	19/02/2036	19/02/2037	19/02/2037	3.00%
13	19/02/2037	19/02/2038	19/02/2038	3.00%

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005635955

Tasso Fisso Step-Down in USD 19.02.2038

Tasso decrescente dal 10% al 3% annuo lordo

Emissione febbraio 2025



Tasso fisso decrescente Step-Down pagato con frequenza annuale



Protezione totale del Valore Nominale a scadenza



Durata: 13 anni
Scadenza:
19 febbraio 2038

Status delle Obbligazioni:
Preferred Senior Unsecured Note

Avvertenze

La presente pubblicazione è a carattere pubblicitario e promozionale ed è indirizzata esclusivamente al pubblico indistinto con finalità di informativa commerciale. State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

La presente pubblicazione ha finalità pubblicitarie ed è pubblicata da UniCredit Bank GmbH Succursale di Milano, membro del Gruppo UniCredit. UniCredit Bank GmbH Succursale di Milano è soggetto regolato dalla Banca Centrale Europea, Banca d'Italia, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e Bafin. Prima di investire nell'Obbligazione UniCredit S.p.A. a Tasso Fisso Step-Down in USD 19.02.2038 leggere le informazioni contenute nel [Prospetto di Base](#) denominato "UniCredit S.p.A. €60,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme" datato 10 maggio 2024, come di volta in volta eventualmente aggiornato e modificato dai relativi [Supplementi](#), approvato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) quale autorità competente in Lussemburgo per l'approvazione del Prospetto di Base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 e nelle [Condizioni definitive](#) disponibili sul sito

<https://www.investimenti.unicredit.it/IT0005635955>. L'approvazione del Prospetto di Base non è da intendersi come approvazione dei titoli offerti o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato.

L'Obbligazione UniCredit S.p.A. a Tasso Fisso Step-Down in USD 19.02.2038 è negoziabile sul mercato MOT di Borsa Italiana e sul sistema multilaterale di negoziazione Bond-X (EuroTLX) dalle 9:00 alle 17:30. Su tale mercato, UniCredit Bank GmbH opererà in qualità di Specialist. In relazione alle conoscenze ed all'esperienza, alla situazione finanziaria ed agli obiettivi d'investimento, gli strumenti finanziari potrebbero risultare non adeguati per tutti gli investitori.

Si invitano pertanto gli investitori a rivolgersi ai propri consulenti prima di effettuare l'investimento. Il rendimento può variare in funzione del prezzo di negoziazione sul MOT e Bond-X di Borsa Italiana. La restituzione del capitale nominale a scadenza non protegge gli investitori dal rischio di inflazione. Questo annuncio non costituisce un'offerta di vendita né una sollecitazione all'investimento. La presente pubblicazione non costituisce attività di consulenza da parte di UniCredit Bank GmbH Succursale di Milano. Le informazioni ivi riportate sono di pubblico dominio e sono considerate attendibili, ma UniCredit Bank GmbH Succursale di Milano non è in grado di assicurarne l'esattezza. Tutte le informazioni riportate sono date in buona fede sulla base dei dati disponibili, ma sono suscettibili di variazioni anche senza preavviso in qualsiasi momento dopo la pubblicazione. Si declina pertanto ogni responsabilità in relazione all'utilizzo delle informazioni esposte in questa pubblicazione. Nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa le proprie esigenze, si invita a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato. La decisione di effettuare qualunque operazione finanziaria è a rischio esclusivo di chi le effettua. UniCredit Bank GmbH Succursale di Milano e le altre società del Gruppo UniCredit possono detenere e intermediare titoli delle società menzionate, agire nella loro qualità di Specialist rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, agire in qualità di consulenti o di finanziatori di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della pubblicazione o intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. Le Obbligazioni UniCredit S.p.A. a Tasso Fisso Step-Down in USD 19.02.2038 sono strumenti finanziari redimibili strutturati a capitale protetto in EUR. Il loro acquisto può risultare non adatto per molti investitori; è necessario che, prima di effettuare l'investimento, l'investitore si informi presso il proprio intermediario sulla natura e il grado di esposizione al rischio che esso comporta.

Da sapere

Rischio di credito dell'Emittente

Rispetto all'investimento diretto sul Sottostante, le Obbligazioni espongono l'investitore al rischio di credito dell'Emittente UniCredit S.p.A. compreso il rischio connesso all'utilizzo del "Bail-In" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi.

Rischio di volatilità del prezzo

Ove le Obbligazioni siano vendute prima della scadenza sul mercato, l'investitore potrebbe incorrere in perdite in conto capitale dovute alla fluttuazione del prezzo. A titolo di esempio, a parità delle altre variabili, un aumento dei tassi di interesse comporterebbe una diminuzione delle quotazioni delle Obbligazioni.

Rischio di cambio

L'Obbligazione è emessa e negoziata in Dollari Statunitensi. Il pagamento degli interessi ed il rimborso del Valore Nominale avvengono nella Valuta di Emissione (Dollari Statunitensi). Il valore dell'investimento espresso in Euro è esposto al rischio di fluttuazioni del tasso di cambio tra i Dollari Statunitensi e l'Euro.

Capitale Iniziale Non Garantito

Non è prevista la restituzione del capitale inizialmente investito in caso di insolvenza dell'Emittente.

Importo a scadenza

L'investitore non è esposto al rischio di perdita del capitale investito a scadenza, salvo il rischio di credito dell'Emittente.

Fiscalità

Gli investitori residenti in Italia che agiscono al di fuori dell'esercizio di imprese commerciali sono soggetti ad imposta sostitutiva con aliquota del 26% (D.Lgs.239/1996) sugli interessi ed altri proventi, per la parte maturata nel periodo di possesso. Non sono soggetti ad imposta sostitutiva del 26% alcuni particolari investitori, quali ad esempio i fondi comuni mobiliari aperti e chiusi italiani, le SICAV, i fondi immobiliari italiani e di fondi pensione. Eventuali plusvalenze e minusvalenze derivanti dalla cessione dell'obbligazione possono essere compensate, nell'ambito del regime di tassazione proprio di ciascun investitore (regime della dichiarazione, regime del risparmio amministrato, regime del risparmio gestito). Quando l'investitore è una società o ente commerciale residente o una stabile organizzazione in Italia di soggetto non residente, i redditi derivanti dall'obbligazione concorrono a formare il reddito d'impresa.

Impatto dell'inflazione

La restituzione del capitale nominale a scadenza non protegge gli investitori dal rischio di inflazione, ovvero non garantisce che il potere d'acquisto del capitale investito non venga intaccato dall'aumento del livello generale dei prezzi dei prodotti al consumo. Di conseguenza, il rendimento reale del titolo, ovvero il rendimento aggiustato rispetto al tasso di inflazione misurato durante la vita del titolo medesimo, potrebbe essere negativo.

