

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005596637

Tasso Fisso Step-Down Cumulative Callable in EUR 22.05.2037
7,20% annuo lordo i primi tre anni, a seguire 3% annuo lordo.
Interessi liquidati in modo cumulato con possibilità di rimborso anticipato a
discrezione dell'Emittente a maggio di ogni anno.

Emissione
maggio 2024



Tasso Fisso decrescente Step-Down, pari al 7,20% annuo lordo i primi tre anni e al 3% annuo lordo i successivi dieci anni, liquidato in modo cumulato



Possibilità di rimborso anticipato a discrezione dell'Emittente a maggio di ogni anno da maggio 2025 a maggio 2036.



Protezione totale del Valore Nominale a scadenza



Durata: 13 anni
 Scadenza:
 22 maggio 2037

Status delle Obbligazioni:
 Preferred Senior Unsecured
 Note

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta su MOT e EuroTLX
 Tasso Fisso Step-Down Cumulative Callable in EUR 22.05.2037:
 7,20% annuo lordo i primi tre anni e 3% annuo lordo i successivi dieci anni

Le nuove **Obbligazioni UniCredit S.p.A. a Tasso Fisso Step-Down Cumulative Callable in EUR 22.05.2037** emesse da UniCredit S.p.A. sono in negoziazione diretta sul mercato MOT di Borsa Italiana e sul sistema multilaterale di negoziazione Bond-X di EuroTLX.

Le Obbligazioni permettono di ottenere al rimborso il 100% del Valore Nominale, pari a 1.000 EUR, maggiorato degli interessi maturati al tasso fisso decrescente (pari al 7,20% annuo lordo i primi tre anni e al 3% annuo lordo i successivi dieci anni).

L'Emittente ha la facoltà ma non l'obbligo, a maggio di ogni anno da maggio 2025 a maggio 2036, con un preavviso di 15 giorni, di terminare anticipatamente le Obbligazioni e rimborsarle al 100% del Valore Nominale maggiorato degli interessi maturati.

Qualora l'Emittente non esercitasse il rimborso anticipato entro maggio 2027, il 24 maggio 2027 verrà corrisposto ai possessori dell'Obbligazione un importo lordo di 216 EUR, corrispondente al tasso fisso del 7,20% annuo lordo maturato nei primi tre anni. In tal caso, l'Obbligazione resterà attiva sino al rimborso anticipato o alla scadenza, maturando interessi al tasso fisso del 3% annuo lordo, anch'essi liquidati in un'unica soluzione, alla rispettiva data di rimborso anticipato o a scadenza.

Salvo rimborso anticipato tra maggio 2027 e maggio 2036, a scadenza (22 maggio 2037), l'Importo di Rimborso per ciascuna Obbligazione sarà pari al 100% del Valore Nominale, pari a 1.000 EUR, maggiorato dell'importo lordo di complessivi 300 EUR, corrispondenti alla somma degli interessi maturati dal quarto anno alla scadenza.

Dal 22 maggio 2024 al 31 maggio 2024, 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.

Il target market per l'Obbligazione è rappresentato da clienti Retail, clienti professionali e controparti qualificate, così come definite dalla normativa MiFID.

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/IT0005596637>.

Caratteristiche

Emittente:	UniCredit S.p.A.
Prezzo di Emissione	100% del Valore Nominale
Valore Nominale:	EUR 1.000 per Obbligazione
Investimento minimo ed Incrementi	EUR 1.000
Data di Emissione:	22 Maggio 2024
Data di Scadenza:	22 Maggio 2037
Tasso di interesse e frequenza di pagamento:	Tasso Fisso decrescente pari al 7,20% annuo lordo i primi tre anni e 3% annuo lordo i successivi dieci anni, liquidato in modo cumulato. Per maggiori dettagli sul pagamento, si veda la tabella in seconda pagina.
Base di Calcolo	30/360
Convenzione di Calcolo	Following, Unadjusted (TARGET2)
Negoziazione:	MOT e Bond-X (Borsa Italiana)

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005596637

Tasso Fisso Step-Down Cumulative Callable in EUR 22.05.2037
7,20% annuo lordo i primi tre anni, a seguire 3% annuo lordo.
Interessi liquidati in modo cumulato con possibilità di rimborso anticipato a
discrezione dell'Emittente a maggio di ogni anno.

Emissione
maggio 2024



Tasso Fisso decrescente Step-Down, pari al 7,20% annuo lordo i primi tre anni e al 3% annuo lordo i successivi dieci anni, liquidato in modo cumulato



Possibilità di rimborso anticipato a discrezione dell'Emittente a maggio di ogni anno da maggio 2025 a maggio 2036.



Protezione totale del Valore Nominale a scadenza



Durata: 13 anni
 Scadenza: 22 maggio 2037

Status delle Obbligazioni:
 Preferred Senior Unsecured Note

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta su MOT e EuroTLX
 Tasso Fisso Step-Down Cumulative Callable in EUR 22.05.2037:
 7,20% annuo lordo i primi tre anni e 3% annuo lordo i successivi dieci anni

Anno	Data inizio periodo godimento	Data fine periodo godimento	Data di rimborso anticipato e pagamento	Tasso Fisso annuo lordo %	L'Emittente esercita il rimborso anticipato:	
					Sì Importo di rimborso lordo per Obbligazione	No
1	22/05/2024	22/05/2025	22/05/2025	7,20%	1.000 EUR + 72 EUR	Le Obbligazioni non pagano interessi e non sono rimborsate anticipatamente alla corrispondente data.
2	22/05/2025	22/05/2026	22/05/2026	7,20%	1.000 EUR + 144 EUR	
3	22/05/2026	22/05/2027	24/05/2027	7,20%	1.000 EUR + 216 EUR	
4	22/05/2027	22/05/2028	22/05/2028	3%	1.000 EUR + 30 EUR	Le Obbligazioni non pagano interessi e non sono rimborsate anticipatamente alla corrispondente data.
5	22/05/2028	22/05/2029	22/05/2029	3%	1.000 EUR + 60 EUR	
6	22/05/2029	22/05/2030	22/05/2030	3%	1.000 EUR + 90 EUR	
7	22/05/2030	22/05/2031	22/05/2031	3%	1.000 EUR + 120 EUR	
8	22/05/2031	22/05/2032	24/05/2032	3%	1.000 EUR + 150 EUR	
9	22/05/2032	22/05/2033	23/05/2033	3%	1.000 EUR + 180 EUR	
10	22/05/2033	22/05/2034	22/05/2034	3%	1.000 EUR + 210 EUR	
11	22/05/2034	22/05/2035	22/05/2035	3%	1.000 EUR + 240 EUR	
12	22/05/2035	22/05/2036	22/05/2036	3%	1.000 EUR + 270 EUR	
13	22/05/2036	22/05/2037 (scadenza)	22/05/2037	3%	1.000 EUR + 300 EUR	Non applicabile

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005596637

Tasso Fisso Step-Down Cumulative Callable in EUR 22.05.2037
7,20% annuo lordo i primi tre anni, a seguire 3% annuo lordo.
Interessi liquidati in modo cumulato con possibilità di rimborso anticipato a
discrezione dell'Emittente a maggio di ogni anno.

Emissione
maggio 2024



Tasso Fisso decrescente Step-Down, pari al 7,20% annuo lordo i primi tre anni e al 3% annuo lordo i successivi dieci anni, liquidato in modo cumulato



Possibilità di rimborso anticipato a discrezione dell'Emittente a maggio di ogni anno da maggio 2025 a maggio 2036.



Protezione totale del Valore Nominale a scadenza



Durata: 13 anni
 Scadenza:
 22 maggio 2037



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 Cumulative Callable in EUR 22.05.2037 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/it/productpage.html/IT0005596637>

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 Cumulative Callable in EUR 22.05.2037 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 la 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 Cumulative Callable in EUR 22.05.2037 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 sull'Emittente

Rispetto all'investimento diretto sul Sottostante, le Obbligazioni espongono l'investitore al rischio di credito sull'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.

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.

Pagamento degli Interessi

L'Obbligazione prevede il pagamento degli interessi in modo cumulativo, senza il reinvestimento degli stessi.

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.

