Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005667693

Tasso Misto in EUR 01.09.2038

Tasso Fisso 5,00% annuo lordo i primi due anni, a seguire
Tasso Variabile annuo lordo pari all'Euribor 3 mesi moltiplicato per 150% (min 0%; max 5,00% annuo)

Emissione settembre 2025

Tasso Misto: i primi due anni **Tasso Fisso** 5,00% annuo lordo, a seguire **Tasso Variabile** annuo lordo pari all'Euribor 3 mesi moltiplicato per il fattore di partecipazione 150% (min. 0%, max 5,00% annuo) pagato annualmente

Protezione totale del Valore Nominale a scadenza

Durata: 13 anni
Scadenza:
01 settembre 2038

Status delle Obbligazioni:
Preferred Senior Unsecured Note

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta a Tasso Misto in EUR 01.09.2038

Le nuove **Obbligazioni UniCredit S.p.A. a Tasso Misto in EUR 01.09.2038** 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).
Le Obbligazioni permettono di ottenere interessi con frequenza annuale:

- **I primi due anni**, da settembre 2025 a settembre 2027, interessi al **Tasso Fisso pari al 5,00% annuo lordo**
- **a seguire**, da settembre 2027 a scadenza, interessi al **Tasso Variabile annuo lordo pari all'Euribor 3 mesi moltiplicato per il fattore di partecipazione 150% (da un minimo 0% sino ad un massimo 5,00% annuo lordo).** Il tasso di riferimento Euribor 3 mesi viene rilevato il secondo giorno lavorativo antecedente la data di inizio di ciascun periodo di interesse.

A scadenza (01 settembre 2038), l'Importo di Rimborso sarà pari al 100% del Valore Nominale, pari a 1.000 EUR, salvo il rischio di credito dell'Emittente.
Dall'1 settembre al 26 settembre 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, le Condizioni definitive e il Documento Contenente le Informazioni Chiave (Key Information Document – KID) disponibili sul sito https://www.investimenti.unicredit.it/IT0005667693.

I	Data di inizio periodo interesse (incluso)	Data di fine periodo interesse (escluso)	Data di Pagamento	Tasso di interesse annuo lordo
1	01/09/2025	01/09/2026	01/09/2026	Tasso Fisso 5,00% annuo lordo pagato annualmente per i primi due anni.
2	01/09/2026	01/09/2027	01/09/2027	
3	01/09/2027	01/09/2028	01/09/2028	Tasso Variabile annuo lordo pari al tasso di riferimento Euribor 3 mesi moltiplicato per il fattore di partecipazione al 150%, sino ad un massimo del 5,00% annuo lordo con un minimo 0%, pagato su base annuale.
4	01/09/2028	01/09/2029	03/09/2029	
5	01/09/2029	01/09/2030	02/09/2030	
6	01/09/2030	01/09/2031	01/09/2031	
7	01/09/2031	01/09/2032	01/09/2032	
8	01/09/2032	01/09/2033	01/09/2033	
9	01/09/2033	01/09/2034	01/09/2034	
10	01/09/2034	01/09/2035	03/09/2035	
11	01/09/2035	01/09/2036	01/09/2036	
12	01/09/2036	01/09/2037	01/09/2037	
13	01/09/2037	01/09/2038	01/09/2038	

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:	EUR 1.000 per Obbligazione
Investimento minimo ed Incrementi	EUR 1.000
Data di Emissione:	01 settembre 2025
Data di Scadenza:	01 settembre 2038
Tasso di riferimento Euribor 3 mesi	L'Euribor 3 mesi è il tasso di interesse al quale una selezione di banche europee si concede reciprocamente prestiti per un periodo di 3 mesi.
Base di Calcolo	30E/360
Convenzione di Calcolo	Following, Unadjusted
Giorno Lavorativo	Qualunque giorno in cui il Trans European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) System sia operativo
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)

Esempi semplificati per agevolare la comprensione di applicabilità dei tassi minimo e massimo, non sono indicativi delle performance future	Tasso di riferimento Euribor3M ipotetico	Tasso Euribor 3M ipotetico moltiplicato per il fattore di partecipazione 150%	Tasso di interesse annuo lordo
Ipotesi 1 (applicazione del tasso annuo massimo)	3,5%	3,5% x 150% = 5,25% annuo, essendo superiore al tasso massimo 5,00%, si applica il tasso massimo	5,00%
Ipotesi 2 (tasso compreso tra il tasso minimo e massimo)	2%	2% x 150%= 3% annuo	3%
Ipotesi 3 (applicazione del tasso minimo)	0%	0% x 150% = 0%, coincidente con il tassso minimo 0%	0%
Ipotesi 4 (applicazione del tasso minimo)	- 0,40%	Tasso di riferimento negativo, si applica il tasso minimo 0%	0%

UniCredit

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005667693

Tasso Misto in EUR 01.09.2038

Tasso Fisso 5,00% annuo lordo i primi due anni, a seguire
Tasso Variabile annuo lordo pari all'Euribor 3 mesi moltiplicato per 150% (min 0%; max 5,00% annuo)

Emissione settembre 2025

Tasso Misto: i primi due anni **Tasso Fisso** 5,00% annuo lordo, a seguire **Tasso Variabile** annuo lordo pari all'Euribor 3 mesi moltiplicato per il fattore di partecipazione 150% (min. 0%, max 5,00% annuo) pagato annualmente

Protezione totale del Valore Nominale a scadenza

Durata: 13 anni
Scadenza:
01 settembre 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 Misto in EUR 01.09.2038 leggere le informazioni contenute nel Prospetto di Base denominato "UniCredit S.p.A. €60,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme" datato 08 maggio 2025, 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, nelle Condizioni definitive e e il Documento Contenente le Informazioni Chiave (Key Information Document – KID) disponibili sul sito https://www.investimenti.unicredit.it/IT0005667693 . 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 Misto in EUR 01.09.2038 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 S.p.A. 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 qualsiasimomento 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 Misto in EUR 01.09.2038 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.

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 dell'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.

UniCredit Bank GmbH - Succursale di Milano
Client Solutions
Piazza Gae Aulenti, 4 - Torre C
20154 Milano

Nr. Verde: 800.01.11.22
info.investimenti@unicredit.it
investimenti.unicredit.it