

# Documento contenente le informazioni chiave (KID)

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare l'investitore a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

**Fixed to Floating Rate Senior Notes**  
**Nome commerciale:** Tasso Misto in EUR 9.10.2033  
**Codice ISIN:** IT0005567273  
Nome dell'ideatore del Prodotto: UniCredit S.p.A. (Emittente) - [www.investimenti.unicredit.it](http://www.investimenti.unicredit.it) e [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)  
Per ulteriori informazioni chiamare il numero +39 0289442088 o +39 0458064688  
Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), Italia, è responsabile della vigilanza dell'ideatore del Prodotto in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.  
Data di realizzazione del KID: 11.04.2025 15:12

**Attenzione: Si sta per acquistare un prodotto con caratteristiche non semplici che potrebbe essere difficile da capire.**

## 1. Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Le Obbligazioni sono obbligazioni non subordinate (obbligazioni senior). Pertanto, gli obblighi nascenti da tali obbligazioni a carico dell'Emittente non sono subordinati ad altre passività dello stesso (fatta eccezione per le passività garantite o privilegiate).

### Termine

Il Prodotto ha una durata fissa e sarà esigibile alla Data di Scadenza.

### Obiettivi

Le Obbligazioni maturano, a partire dalla Data di Regolamento, interessi che, per il periodo cedolare che inizia alla Data di Emissione e termina il 9 ottobre 2026, saranno a tasso fisso e, successivamente, a tasso variabile determinati in ragione dell'andamento del Parametro di Riferimento.

Le cedole fisse saranno pagate in via posticipata a ciascuna Data di Pagamento degli Interessi.

Con riferimento alle cedole variabili, le Obbligazioni prevedono la seguente caratteristica: la presenza di un tasso massimo (Cap o Tasso Massimo).

Le cedole variabili così calcolate saranno pagate con una frequenza trimestrale, ciascuna alla relativa Data di Pagamento degli Interessi.

L'investimento nelle Obbligazioni ipotizza un'aspettativa dell'investitore di invarianza/riduzione dei tassi di interesse di mercato nel periodo di pagamento delle cedole fisse e di un aumento degli stessi, nei limiti del Cap, nel periodo di pagamento delle cedole variabili.

Il Prezzo di Rimborso sarà pari al 100% del Valore Nominale.

L'ammontare degli interessi, ad una determinata Data di Pagamento degli Interessi, sarà determinato su base annuale e proporzionalmente a ciascun periodo di calcolo degli interessi (pro rata basis).

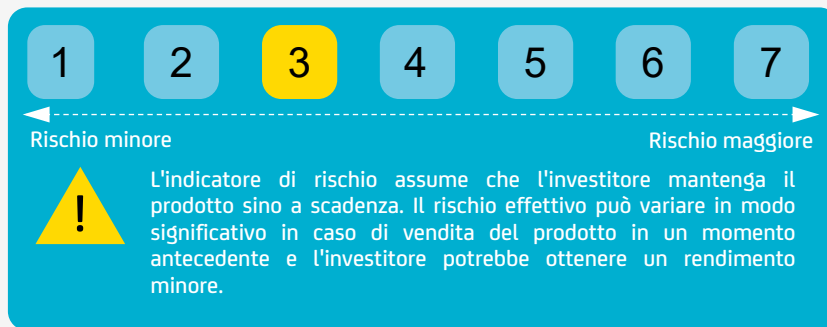
|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Parametro di Riferimento                                  | EURO 3 Month EURIBOR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Valore Nominale                                          | EUR 10.000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Data di Emissione                                         | 09.10.2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Prezzo di Emissione                                      | 100% del Valore Nominale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Data di Regolamento                                       | 09.10.2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Cap o Tasso Massimo                                      | 7,25% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Valuta di Emissione                                       | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Date di Pagamento degli Interessi della cedola variabile | 11.01.2027 (1), 09.04.2027 (2), 09.07.2027 (3), 11.10.2027 (4), 10.01.2028 (5), 10.04.2028 (6), 10.07.2028 (7), 09.10.2028 (8), 09.01.2029 (9), 09.04.2029 (10), 09.07.2029 (11), 09.10.2029 (12), 09.01.2030 (13), 09.04.2030 (14), 09.07.2030 (15), 09.10.2030 (16), 09.01.2031 (17), 09.04.2031 (18), 09.07.2031 (19), 09.10.2031 (20), 09.01.2032 (21), 09.04.2032 (22), 09.07.2032 (23), 11.10.2032 (24), 10.01.2033 (25), 11.04.2033 (26), 11.07.2033 (27), 10.10.2033 (28) |
| Data di Scadenza                                          | 09.10.2033                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Rimborso anticipato su iniziativa dell'investitore       | al verificarsi di un evento di inadempimento (Event of Default)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Cedola fissa e relative Date di Pagamento degli Interessi | 7,25% p.a. (09.01.2024) (1), 7,25% p.a. (09.04.2024) (2), 7,25% p.a. (09.07.2024) (3), 7,25% p.a. (09.10.2024) (4), 7,25% p.a. (09.01.2025) (5), 7,25% p.a. (09.04.2025) (6), 7,25% p.a. (09.07.2025) (7), 7,25% p.a. (09.10.2025) (8), 7,25% p.a. (09.01.2026) (9), 7,25% p.a. (09.04.2026) (10), 7,25% p.a. (09.07.2026) (11), 7,25% p.a. (09.10.2026) (12) | Regolamento del Bond                                     | Contanti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Rimborso anticipato su iniziativa dell'Emittente          | al verificarsi di un evento fiscale (Tax Event) ovvero di un evento relativo all'eligibilità ai sensi della normativa MREL o TLAC (MREL or TLAC Disqualification Event)                                                                                                                                                                                       |                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

## Mercato di destinazione

Il prodotto è destinato ad investitori al dettaglio che perseguono l'obiettivo in linea generale di conservazione del patrimonio/ottimizzazione del patrimonio con un orizzonte di investimento a lungo termine. Il presente prodotto è destinato a clienti con conoscenze e/o esperienze di livello medio su prodotti finanziari. L'investitore non è in grado di sostenere alcuna perdita del capitale investito.

## 2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di Rischio



L'indicatore sintetico di rischio è una guida per il livello di rischio di questa Obbligazione rispetto ad altri prodotti. Tale indicatore illustra le probabilità di perdita del capitale per l'investitore a causa dell'andamento dei mercati o se l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità ovvero versi in uno stato di dissesto, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione alle Obbligazioni. L'Obbligazione è stata classificata, in termini di rischio, 3 su 7, che rappresenta la classe di rischio medio-bassa. In generale, 1 corrisponde alla classe di rischio più bassa, 2 alla classe di rischio bassa, 3 alla classe di rischio medio-bassa, 4 alla classe di rischio media, 5 alla classe di rischio medio-alta, 6 alla classe di rischio seconda più alta e 7 alla classe di rischio più alta.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato |                                                                                                                                                                                                                                                                   | 09.10.2033 (Scadenza)         |                                               |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|
| Esempio di investimento            |                                                                                                                                                                                                                                                                   | 10.000 EUR                    |                                               |
| Scenari                            |                                                                                                                                                                                                                                                                   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di esercizio il 09.10.2033 (Scadenza) |
| Minimo                             | 11.456 EUR. Il rendimento minimo è garantito solo in caso di rimborso alla scadenza e se l'Emittente è in grado di adempiere le sue obbligazioni derivanti dal Prodotto (cfr. "3. Cosa accade se UniCredit S.p.A non è in grado di corrispondere quanto dovuto?") |                               |                                               |
| Scenario di stress                 | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                                                                                                                                                                             | 9.981 EUR                     | 11.630 EUR                                    |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                                                                                 | -0,2%                         | 1,8%                                          |
| Scenario sfavorevole               | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                                                                                                                                                                             | 9.981 EUR                     | 15.839 EUR                                    |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                                                                                 | -0,2%                         | 5,6%                                          |
| Scenario moderato                  | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                                                                                                                                                                             | 9.983 EUR                     | 16.293 EUR                                    |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                                                                                 | -0,2%                         | 5,9%                                          |
| Scenario favorevole                | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                                                                                                                                                                             | 9.998 EUR                     | 16.567 EUR                                    |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                                                                                 | 0%                            | 6,1%                                          |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Gli scenari illustrati rappresentano risultati possibili calcolati sulla base di simulazioni.

### 3. Cosa accade in caso di insolvenza di UniCredit S.p.A?

L'investimento in questo prodotto è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione al prodotto. Tale rischio sussiste altresì nel caso in cui l'Emittente versi in uno stato di dissesto ovvero rischio di dissesto, in caso di fallimento, insolvenza o sovra-indebitamento. In caso di insolvenza dell'Emittente, l'investitore sarà un mero creditore chirografario e non beneficerà di garanzia alcuna per la soddisfazione del proprio credito nei confronti dell'Emittente. Ai sensi della normativa vigente in materia di "bail-in", le autorità di risoluzione competenti potranno applicare determinati strumenti di risoluzione. In particolare, con l'applicazione del "bail-in", gli investitori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Questo prodotto non beneficia della copertura del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

### 4. Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

|                              | In caso di uscita dopo un anno | In caso di esercizio il 09.10.2033 (Scadenza) |
|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
| Costi totali                 | 189 EUR                        | 144 EUR                                       |
| Incidenza annuale dei costi* | 1,9%                           | 0,2%                                          |

\*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'esercizio avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e al 5,9% al netto dei costi.

#### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita |                                                                                                                                                                                                        | In caso di uscita dopo un anno |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Costi di Ingresso                        | Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato                                                                                                                                                        | 144 EUR                        |
| Costi di uscita                          | Questi costi sono già inclusi nel prezzo che ricevete e si applicano solo in caso di esercizio prima della scadenza. Qualora teniate il Prodotto fino alla scadenza, non si applicano costi di uscita. | 45 EUR                         |

#### 5. Per quanto tempo è consigliato mantenere l'investimento? È possibile disinvestire anticipatamente?

##### Periodo di detenzione raccomandato: fino alla Data di Scadenza

Il periodo di detenzione raccomandato tiene conto dell'obiettivo del prodotto, di cui al punto 1. "Che cosa è questo prodotto?" che precede. In particolare, si rappresenta che tale obiettivo si verifica solo se il prodotto è detenuto fino alla scadenza. Il prodotto non prevede rimborsi automatici anticipati, fatta salva la facoltà di vendere l'Obbligazione sul relativo mercato di negoziazione al prezzo corrente di mercato.

|                               |            |              |            |
|-------------------------------|------------|--------------|------------|
| Mercato                       | BIT (MOT)  | Lotto Minimo | EUR 10.000 |
| Ultimo giorno di negoziazione | 05.10.2033 |              |            |

In situazioni di mercato inusuali o nell'ipotesi di problemi tecnici o interruzioni, l'acquisto e/o la vendita dell'Obbligazione potrebbero essere temporaneamente compromessi o non essere del tutto possibili.

#### 6. Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo relativo a questo prodotto, può essere presentato tramite il sito [www.unicredit.it](http://www.unicredit.it), per lettera raccomandata a/r o per via telematica, anche attraverso PEC, indirizzato a: UniCredit S.p.A - Customer Satisfaction & Claims Italy, Via Del Lavoro, 42 - 40127 Bologna, Email: [Reclami@unicredit.eu](mailto:Reclami@unicredit.eu), Tel.+39 051.6407285 - Fax +39 051.6407229, Indirizzo PEC: [Reclami@PEC.UniCredit.EU](mailto:Reclami@PEC.UniCredit.EU)

#### 7. Altre informazioni rilevanti

La documentazione relativa alle Obbligazioni e, in particolare, il Prospetto di Base dell'Emittente, eventuali supplementi, la Nota di Sintesi, la traduzione in italiano della Nota di Sintesi, i Final Terms e eventuali avvisi successivi all'emissione sono pubblicati sui seguenti siti internet: [www.investimenti.unicredit.it/IT0005567273](http://www.investimenti.unicredit.it/IT0005567273) e [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu) ai sensi delle applicabili disposizioni di legge. Al fine di ottenere informazioni più dettagliate sulle Obbligazioni, si raccomanda di leggere la relativa documentazione. Una copia cartacea del Prospetto di Base e delle condizioni definitive verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta.