



Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005730152

Tasso Misto Index-linked in EUR 08.09.2041

Tasso Fisso 8,40% annuo lordo i primi quattro anni,
a seguire 8,40 % annuo lordo condizionato all'Indice SOITA10Y

Emissione
settembre 2026



Tasso Misto Index-linked



Protezione totale del Valore Nominale
a scadenza



Durata: 15 anni
Scadenza: 8 settembre 2041

Status delle Obbligazioni:
Preferred Senior Unsecured Note

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta a Tasso Misto Index-linked in EUR 08.09.2041

Le nuove **Obbligazioni UniCredit S.p.A. a Tasso Misto Index-linked in EUR 08.09.2041** emesse da UniCredit S.p.A., in negoziazione diretta sul mercato MOT di Borsa Italiana e sul sistema multilaterale di negoziazione Bond-X (EuroTLX), permettono di ottenere con frequenza annuale:

- nei primi quattro anni, da settembre 2026 a settembre 2030, **interessi annui lordi corrispondenti ad un Tasso Fisso pari a 8,40% annuo lordo**
- a seguire, da settembre 2030 a scadenza, **Importi Aggiuntivi Condizionati all'andamento dell'Indice di Riferimento Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield Index** (codice Bloomberg SOITA10Y Index e codice Reuters .SOITA10Y, di seguito identificato dal ticker **SOITA10Y**). Nella rispettiva Data di Osservazione annuale, se il valore ufficiale dell'indice di Riferimento SOITA10Y risulterà pari o inferiore al livello 4,50%, l'Obbligazione riconoscerà un Importo Aggiuntivo Condizionato pari a 8,40% annuo lordo; viceversa, in caso il valore dell'Indice di Riferimento sia superiore a 4,50%, l'Importo Aggiuntivo Condizionato sarà nullo (0%) per tale periodo. Maggiori informazioni sull'Indice di Riferimento sono disponibili sul sito <https://www.solactive.com/index/DE000SLOPQT8/>

A scadenza (8 settembre 2041), l'Importo di Rimborso sarà pari al 100% del Valore Nominale, pari a 1.000 EUR, salvo il rischio di credito dell'Emittente.

Dall'8 settembre 2026 al 22 settembre 2026, 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, il livello di liquidità e l'andamento dell'Indice di Riferimento. 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/IT0005730152>

	Date inizio Periodo di interesse	Date fine Periodo di interesse	Date di pagamento	Interessi a Tasso Fisso
1	08/09/2026	08/09/2027	08/09/2027	8,40%
2	08/09/2027	08/09/2028	08/09/2028	8,40%
3	08/09/2028	08/09/2029	10/09/2029	8,40%
4	08/09/2029	08/09/2030	09/09/2030	8,40%

i	Date Inizio Periodo	Date di Osservazione	Date Fine Periodo	Date di pagamento	Importo aggiuntivo condizionato
5	08/09/2030	01/09/2031	08/09/2031	08/09/2031	8,40%
6	08/09/2031	01/09/2032	08/09/2032	08/09/2032	8,40%
7	08/09/2032	01/09/2033	08/09/2033	08/09/2033	8,40%
8	08/09/2033	01/09/2034	08/09/2034	08/09/2034	8,40%
9	08/09/2034	03/09/2035	08/09/2035	10/09/2035	8,40%
10	08/09/2035	01/09/2036	08/09/2036	08/09/2036	8,40%
11	08/09/2036	01/09/2037	08/09/2037	08/09/2037	8,40%
12	08/09/2037	01/09/2038	08/09/2038	08/09/2038	8,40%
13	08/09/2038	01/09/2039	08/09/2039	08/09/2039	8,40%
14	08/09/2039	03/09/2040	08/09/2040	10/09/2040	8,40%
15	08/09/2040	02/09/2041	08/09/2041	09/09/2041	8,40%

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:	8 settembre 2026
Data di Scadenza:	8 settembre 2041
Tasso di interesse annuo lordo:	Tasso Misto: - da settembre 2026 a settembre 2030 Interessi a Tasso Fisso 8,40% annuo lordo; - da settembre 2030 a scadenza Importi Aggiuntivi Condizionati all'Indice di Riferimento SOITA10Y: 8,40% annuo lordo se alla rispettiva Data di Osservazione annuale, l'Indice è pari o inferiore a 4,50%, in caso contrario 0% per tale periodo.
Indice di Riferimento	Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield Index
Base di Calcolo	30E/360
Convenzione di Calcolo	Following, Unadjusted
Frequenza di pagamento:	Annuale
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)



Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005730152

Tasso Misto Index-linked in EUR 08.09.2041

Tasso Fisso 8,40% annuo lordo i primi quattro anni,
a seguire 8,40 % annuo lordo condizionato all'Indice SOITA10Y

Emissione
settembre 2026



Tasso Misto Index-linked



Protezione totale del Valore Nominale
a scadenza



Durata: 15 anni
Scadenza: 8 settembre 2041

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. Tasso Misto Index-linked in Euro 08.09.2041, leggere le informazioni contenute nel [Prospetto di Base](#) (compresi i documenti incorporati per riferimento) "Securities Note for the issuance of Securities with Single Underlying and Multi Underlying Securities (with (partial) capital protection)" datato 27 maggio 2026, 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 <http://www.onemarkets.it/IT0005730152>.

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 nell'Obbligazione UniCredit S.p.A. Tasso Misto Index-linked in Euro 08.09.2041 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 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. Tasso Misto Index-linked in Euro 08.09.2041 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.

Rischi legati alla disciplina degli indici di riferimento

Sussiste il rischio che, a partire da una determinata data, l'indice di Riferimento non possa più essere utilizzato come parametro di riferimento degli Strumenti Finanziari. In tal caso, gli Strumenti Finanziari potrebbero essere rimossi dalla quotazione, rettificati, rimborsati prima della scadenza o comunque influenzati. I potenziali investitori dovrebbero considerare il rischio che eventuali modifiche al relativo indice di Riferimento potrebbero avere un sostanziale effetto negativo sul valore e sugli importi dovuti ai sensi degli Strumenti Finanziari.

Fiscaltà

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.

