Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005744666

Tasso Misto Index-linked in EUR 11.11.2036

Interesse annuo lordo pari all'8,00% il primo anno, a seguire fino a 8,00% annuo lordo Range Accrual all'Indice SOITA10Y

Emissione novembre 2026

Tasso Misto Index-linked

Protezione totale del Valore Nominale a scadenza

Durata: 10 anni
Scadenza: 11 novembre 2036

Status delle Obbligazioni:
Preferred Senior Unsecured Note

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta a Tasso Misto Index-linked in EUR 11.11.2036

Le nuove **Obbligazioni UniCredit S.p.A. a Tasso Misto Index-linked in EUR 11.11.2036** 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:

- **Nel primo anno (da novembre 2026 a novembre 2027)**: un interesse annuo lordo certo corrispondente **all'8,00%** annuo lordo.
- **a seguire, da novembre 2027 a scadenza, un Importo Aggiuntivo Condizionato (Range Accrual) fino all'8,00% annuo lordo**, calcolato in maniera cumulata giorno per giorno (*accrued*). L'importo sarà proporzionale al numero di giorni lavorativi in cui l'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) si trova all'interno del range compreso tra lo **0,00% (incluso) ed il 5,00% (incluso)**, rispetto al numero totale di giorni lavorativi del periodo di osservazione.

A scadenza (11 novembre 2036), l'Importo di Rimborso sarà pari al 100% del Valore Nominale, pari a 1.000 EUR, salvo il rischio di credito dell'Emittente.

Dall'11 novembre 2026 al 25 novembre 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/IT0005744666

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:	11 novembre 2026
Data di Scadenza:	11 novembre 2036
Tasso di interesse annuo lordo:	**Tasso Misto**: • da novembre 2026 a novembre 2027 **Interessi pari all'8,00% annuo lordo** (pari al Tasso di Interesse Minimo Primo Anno) • da novembre 2027 a scadenza **Importi Aggiuntivi Condizionati (Range Accrual) all'indice di Riferimento SOITA10Y**: fino all'8,00% annuo lordo calcolato in modalità cumulata: l'importo della cedola è proporzionale al numero di giorni lavorativi in cui l'indice si trova nel range compreso tra lo 0,00% (incluso) e il 5,00% (incluso) rispetto al totale dei giorni lavorativi del periodo di osservazione. In caso l'indice rimanga sempre al di fuori del range per l'intero periodo, l'importo sarà pari a 0%.
Tasso di Interesse Minimo Primo Anno	8%
Tasso di Interesse Prefissato	Da 0% a 8%
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)

onemarkets by UniCredit

Obbligazioni UniCredit in negoziazione diretta – IT0005744666

Tasso Misto Index-linked in EUR 11.11.2036

Interesse annuo lordo pari all'8,00% il primo anno, a seguire fino a 8,00% annuo lordo Range Accrual all'Indice SOITA10Y

Emissione novembre 2026

Tasso Misto Index-linked

Protezione totale del Valore Nominale a scadenza

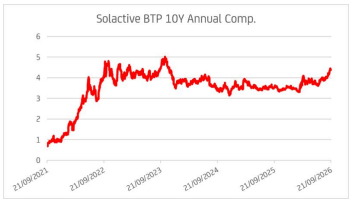
Durata: 10 anni
Scadenza: 11 novembre 2036

Status delle Obbligazioni:
Preferred Senior Unsecured Note

	Date inizio Periodo di interesse	Date fine Periodo di interesse	Date di pagamento	Interesse annuo lordo
1	11/11/2026	11/11/2027	11/11/2027	Pari a 8,00%

i	Date Inizio Periodo	Date Fine Periodo	Date di pagamento	Importo aggiuntivo condizionato
2	11/11/2027	11/11/2028	13/11/2028	Fino a 8,00%
3	11/11/2028	11/11/2029	12/11/2029	Fino a 8,00%
4	11/11/2029	11/11/2030	11/11/2030	Fino a 8,00%
5	11/11/2030	11/11/2031	11/11/2031	Fino a 8,00%
6	11/11/2031	11/11/2032	11/11/2032	Fino a 8,00%
7	11/11/2032	11/11/2033	11/11/2033	Fino a 8,00%
8	11/11/2033	11/11/2034	13/11/2034	Fino a 8,00%
9	11/11/2034	11/11/2035	12/11/2035	Fino a 8,00%
10	11/11/2035	11/11/2036	11/11/2036	Fino a 8,00%

Sottostante: Indice Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield

Sottostante	Descrizione	Grafico Performance
Indice Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield	L'indice di rendimento Solactive BTP 10Y Annual Comp. 11am Yield fornisce l'accesso al rendimento BTP annuo composto a scadenza costante 10Y. (*)	

(*) Fonte: Rielaborazione interna dati UniCredit S.p.A. Si avverte l'investitore che l'andamento storico dell'indice non è necessariamente indicativo del futuro andamento del medesimo.

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:	11 novembre 2026
Data di Scadenza:	11 novembre 2036
Tasso di interesse annuo lordo:	**Tasso Misto**: • da novembre 2026 a novembre 2027 **Interessi pari all'8,00% annuo lordo** (pari al Tasso di Interesse Minimo Primo Anno) • da novembre 2027 a scadenza **Importi Aggiuntivi Condizionati (Range Accrual) all'indice di Riferimento SOITA10Y**: 8,00% annuo lordo calcolato in modalità cumulata: l'importo della cedola è proporzionale al numero di giorni lavorativi in cui l'indice si trova nel range compreso tra lo 0,00% (incluso) e il 5,00% (incluso) rispetto al totale dei giorni lavorativi del periodo di osservazione. In caso l'indice rimanga sempre al di fuori del range per l'intero periodo, l'importo sarà pari a 0%.
Tasso di Interesse Minimo Primo Anno	8%
Tasso di Interesse Prefissato	Da 0% a 8%
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 – IT0005744666

Tasso Misto Index-linked in EUR 11.11.2036

Interesse annuo lordo pari all'8,00% il primo anno, a seguire fino a 8,00% annuo lordo Range Accrual all'Indice SOITA10Y

Emissione novembre 2026

Tasso Misto Index-linked

Protezione totale del Valore Nominale a scadenza

Durata: 10 anni
Scadenza: 11 novembre 2036

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 11.11.2036 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/IT0005744666.
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. Tasso Misto Index-linked in Euro 11.11.2036 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. Tasso Misto Index-linked in Euro 11.11.2036 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.

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.

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