



SCHEDA PRODOTTO

Il presente documento informativo è redatto al fine di riassumere le principali caratteristiche, i principali rischi e i costi dello strumento finanziario qui descritto e, pertanto, riporta, solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione dello strumento finanziario stesso, in modo che l'investitore possa effettuare consapevoli scelte di investimento. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non costituiscono un servizio di consulenza, né un'offerta al pubblico. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta dell'Emittente. Copia del Prospetto di Base e della restante documentazione d'offerta è disponibile gratuitamente sul sito dell'Emittente e presso le filiali della Banca. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Collocamento.

UNICREDIT EQUITY LINKED NOTE 5Y

CODICE BNL	1131110
ISIN	IT0005729956
EMITTENTE	UniCredit S.p.A. L'Emittente ha sede legale in Piazza Gae Aulenti, 3 Torre A 20154 Milano, Italia RATING Moody's: A3, Standard and Poor's: A-, Fitch: A-.
COLLOCATORE	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca) BNL colloca presso i clienti italiani i titoli e percepisce, per questa attività di collocamento, una commissione.
AGENTE PER IL CALCOLO	UniCredit Bank GmbH Milan Branch

TIPO PRODOTTO	Note La Note è uno strumento finanziario. LA NOTE PUO' COMPORTARE DELLE PERDITE? La Note prevede il pagamento a scadenza del 100% del valore nominale, fatto salvo il Rischio Emittente, come dettagliato nel KID redatto dall'Emittente. Nel caso di vendita della Note prima della scadenza l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito.
----------------------	---

QUALI SONO I RISCHI DEL PRODOTTO?

ISR DI PRODOTTO (Indicatore Sintetico di Rischio)

Livello Rischio	Basso	Medio / Basso	Medio	Medio / Alto	Alto	Molto Alto
ISR di prodotto	0 – 1	> 1 – 3,5	> 3,5 - 6	> 6 - 10	> 10 - 20	> 20
Profilo investitore	PRUDENTE		MODERATO		AGGRESSIVO	
ISR max del portafoglio	3,5		10		100	

ISR DI PRODOTTO è pari a 1,988 ed è calcolato aggregando i seguenti tre elementi:

Misura del Rischio Emittente/Garante:	Pari a 0,1121 calcolata con la metodologia c.d dell'Expected loss a un anno relativa all' Emittente/Garante lo strumento finanziario;
--	---



Misura del Rischio di liquidità:	Pari a 0,50 calcolata utilizzando la perdita attesa dovuta alla difficoltà di smobilizzare il titolo prima della scadenza;
Misura del Rischio di mercato annualizzata:	Pari a 1,3759 calcolata utilizzando la metodologia c.d VaR percentuale relativa ad un holding period di un giorno e ad un livello di confidenza del 99%.

L'ISR di prodotto concorre, insieme agli altri parametri descritti nell'Investment Policy adottata dalla Banca, alla valutazione dell'adeguatezza dell'operazione rispetto al profilo di investimento del cliente. L'ISR di prodotto è un valore statistico che misura, percentualmente, la perdita media che lo strumento finanziario (in questo caso della Note) può subire su un orizzonte temporale di un anno per effetto congiunto dei rischi Emittente/Garante, di mercato e di liquidità. Essendo un valore statistico, l'eventuale perdita reale potrà risultare maggiore o minore dell'ISR stesso. Ai fini della valutazione di adeguatezza rileva anche l'ISR di portafoglio che è un indicatore statistico, dinamico, applicabile all'intero portafoglio di strumenti finanziari ed è pari alla media degli ISR dei singoli strumenti finanziari, che compongono il portafoglio stesso, ponderati per le quantità detenute. Ad ogni profilo di investimento è associato un valore di ISR massimo di portafoglio, che riflette il rischio massimo tollerabile dal cliente. Qualora la Note presenti un ISR di prodotto maggiore dell'ISR massimo di portafoglio, la sottoscrizione potrebbe comunque essere adeguata se il contributo dell'ISR di prodotto all'ISR di portafoglio non determina, per quest'ultimo, il superamento dell'ISR massimo di portafoglio associato al profilo di investimento del cliente. Per esempio, se il cliente è un investitore "Prudente" e l'ISR massimo associato al profilo di investimento è 3,5, il cliente potrà sottoscrivere una Note con ISR di prodotto anche maggiore, purché l'ISR di portafoglio a seguito della sottoscrizione risulti minore o uguale a 3,5. L'indicatore "ISR di prodotto" descritto nella presente sezione differisce, per ipotesi di costruzione, dall' "Indicatore di rischio" di cui alla specifica sezione del "Documento contenente le informazioni chiave" (c.d. KID).

REGIME FISCALE

Le persone fisiche non esercenti attività d'impresa (e soggetti a queste assimilati) sono sottoposte al regime di cui al D.Lgs. n. 461/1997 e successive modifiche ed integrazioni. In particolare, plusvalenze ed altri proventi derivanti dal presente strumento finanziario sono soggetti attualmente ad imposta sostitutiva nella misura del 26%. Sono a carico dell'investitore le imposte e tasse presenti e future che per legge compiscano la Note e/o le relative plusvalenze ed altri proventi.

COSA SUCCEDEREBBE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO IN FUTURO DI FAR FRONTE REGOLARMENTE AGLI IMPEGNI DI PAGAMENTO ASSUNTI ALLE DATE STABILITE?

L'investitore potrebbe non ricevere il pagamento delle cedole ove dovute e perdere (del tutto o in parte) il capitale investito se l'emittente non è in grado in futuro di far fronte regolarmente agli impegni assunti alle date stabilite.

QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO?

L'investitore deve tener conto dei seguenti rischi (per una descrizione dettagliata dei rischi si fa rinvio alla Documentazione di offerta).

Rischio Emittente/Garante: è il rischio che il soggetto Emittente e/o il soggetto Garante non siano in grado di pagare in tutto o in parte il capitale investito e/o le cedole ove dovute.

Rischio di applicazione degli strumenti di gestione delle crisi bancarie: è il rischio che l'Emittente sia assoggettato ad una delle procedure di risoluzione previste dalla direttiva concernente la gestione delle crisi e della risoluzione degli enti creditizi (BRRD) e dalla relativa normativa di recepimento che potrebbe significativamente incidere sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi assunti in relazione alla Note, e a sua volta potrebbe pregiudicare i diritti degli investitori nonché il prezzo e il valore della Note.

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.

Rischio di liquidità: è rappresentato dall'impossibilità o dalla difficoltà di poter liquidare il proprio investimento prima della sua scadenza naturale. In particolare, può verificarsi l'eventualità che il prezzo della Note possa essere condizionato dalla scarsa liquidità degli stessi (cfr. "Sede di Negoziazione").



Rischio di mercato: è il rischio connesso al caso in cui l'investitore venda la Note prima della sua scadenza naturale. In tal caso, il prezzo di mercato della Note potrebbe risultare anche inferiore al prezzo di emissione dello stesso, con il rischio di una conseguente perdita sul capitale investito. In particolare, i principali fattori che incidono sul prezzo della Note sono:

- Andamento dell'Attività sottostante;
- Andamento della volatilità implicita dell'Attività sottostante;
- Andamento dei dividendi attesi dell'Attività sottostante;
- Andamento dei tassi di interesse;
- Deprezzamento della Note in presenza di commissioni di collocamento già comprese nel prezzo di emissione;
- Deterioramento del merito di credito dell'Emittente e/o Garante;
- Rischio di liquidità.

Rischi derivanti dalla sussistenza di potenziali conflitti di interesse: La Banca segnala l'esistenza di potenziale conflitto di interessi nella presente operazione in quanto: BNL, in qualità di collocatore, percepirà dall'Emittente una commissione di distribuzione sugli ordini raccolti durante il periodo di collocamento.

Rischio connesso a modifiche normative riguardanti la fiscalità della Note: l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di dover sostenere alcuni costi derivanti da eventuali modifiche normative in merito all'applicazione di ritenute fiscali o, in genere, di imposizioni di natura fiscale, sulle somme rivenienti dall'investimento nella Note.

QUALI SONO I COSTI?

TOTALE COSTI GIÀ

COMPRESI NEL PREZZO DI EMISSIONE (100% del Valore Nominale)

2,20% DEL VALORE NOMINALE QUALE COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO PERCEPITA ALLA DATA DI EMISSIONE DAL DISTRIBUTORE

0,25% DEL VALORE NOMINALE QUALI COSTO DI PRODOTTO DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE

VALORE PREVEDIBILE DI SMOBILIZZO AL TERMINE DEL COLLOCAMENTO

96,80% DEL VALORE NOMINALE

Prezzo teorico calcolato assumendo che le condizioni di mercato risultino invariate tra la data 26/08/2026 e la Data di emissione e tenendo conto dello scorporo alla Data di emissione delle commissioni di collocamento e applicando una differenza tra il prezzo in acquisto e il prezzo in vendita ipotizzato pari a 1% del valore nominale. Tale prezzo non tiene conto dei Costi di Prodotto, applicati successivamente nel corso del primo semestre.

SEDE DI NEGOZIAZIONE

La Note è stata ammessa a negoziazione su EuroTLX. L'avvio delle negoziazioni è previsto per la data 27/10/2026.

Nel periodo che precede la negoziazione della Note su EuroTLX, la condizione di liquidità viene assicurata sulla base di accordi con l'Emittente atti a garantire la negoziazione della Note a condizioni di prezzo significative. A tal fine, il cliente BNL potrà rivendere la Note all'Emittente per il tramite di BNL in base a quanto stabilito nella Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su strumenti finanziari.

OFFERTA PUBBLICA

Si

PERIODO DI COLLOCAMENTO

La sottoscrizione avviene:

-
- In sede: presso i locali commerciali di BNL dalla data 21/09/2026 alla data 15/10/2026
 - Mediante di tecniche di comunicazione a distanza dalla data 21/09/2026 alla data 15/10/2026. Ai sensi dell'art.67-duodecies comma 5 del Codice del Consumo (D.Lgs. 6 settembre 2005, n.206), alla presente offerta di Notes non si applica il diritto di recesso del contratto concluso mediante tecniche di comunicazione a distanza previsto dal Codice del Consumo per la commercializzazione di servizi finanziari a distanza ai consumatori.
 - Tramite l'offerta fuori sede dalla data 21/09/2026 alla data 08/10/2026. Ai sensi dell'art.30, comma 6 del TUF l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi. Entro detto termine, il sottoscrittore può comunicare il recesso, senza spese né corrispettivo, all'indirizzo appositamente indicato a tal fine nella modulistica fornita in sede di apertura del rapporto con il Collocatore.

NOTA BENE: In tutti i casi di collocamento (sia in sede che tramite tecniche di comunicazione a distanza che fuori sede) è sempre possibile richiedere la revoca dell'eventuale ordine di sottoscrizione sino alla data di chiusura dell'offerta. A tali fini il cliente potrà inoltrare richiesta direttamente al proprio consulente finanziario abilitato fuori sede/gestore o in Filiale, e per i soli collocamenti tramite tecniche di comunicazione a distanza, avrà altresì a disposizione una specifica funzione di recesso online disponibile all'interno dell'area riservata dell'app BNL.

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

UniCredit S.p.A. Obbligazioni Equity Linked con scadenza 20 Ottobre 2031
 Codice ISIN: IT0005729956
 Nome dell'ideatore del Prodotto: UniCredit S.p.A. (Emittente) - www.investimenti.unicredit.it e 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 creazione iniziale del KID: 26.08.2026 18:26

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 corrispondono, ad ogni Data di Pagamento dell'Interesse, una cedola di importo fisso per il periodo cedolare che inizia alla Data di Regolamento e termina il 22 ottobre 2029. L'importo della cedola viene calcolato sulla base del prodotto del Valore Nominale, del Tasso di Interesse per annum e della Base di Calcolo. Le Obbligazioni prevedono, in aggiunta, il pagamento di uno o più Importi Aggiuntivi Condizionati che saranno corrisposti all'investitore alle rispettive Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato qualora, alle rispettive Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato.

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. Inoltre, le Obbligazioni permettono all'investitore di trarre vantaggio dall'investimento in caso di crescita del Sottostante con riferimento agli Importi Aggiuntivi Condizionati.

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

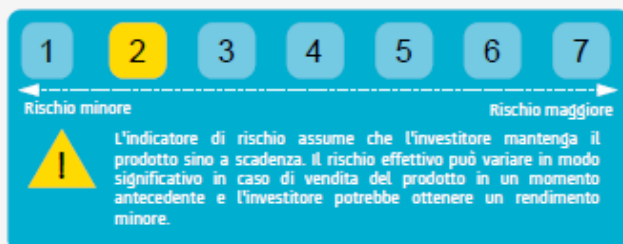
Sottostante (ISIN)	EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (CH0020751589)	Valore di Riferimento	Prezzo di Chiusura del Sottostante
Data di Emissione	20.10.2026	Sponsor dell'Indice	STOXX Limited
Valuta di Emissione	EUR	Data di Osservazione Iniziale	20.10.2026
Prezzo di Emissione	100% del Valore Nominale	Valore Nominale	EUR 1.000
Data di Regolamento	20.10.2026	Data di Pagamento Finale	20.10.2031
Regolamento del Bond	Contanti	Data di Scadenza	20.10.2031
Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	14.10.2030 (1), 13.10.2031 (2)	Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	21.10.2030 (1), 20.10.2031 (2)
Importi Aggiuntivi Condizionati	EUR 40 (1), EUR 40 (2)	Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	110% (1), 110% (2) x Valore di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale
Tasso di Interesse	4% p.a.	Periodo di Interesse	Il periodo compreso tra la Data di Regolamento (inclusa) e la prima Data di Pagamento dell'Interesse (esclusa) e successivamente il periodo compreso tra ciascuna Data di Pagamento dell'Interesse (inclusa) e la Data di Pagamento dell'Interesse immediatamente successiva (esclusa).
Date di Pagamento dell'Interesse	20.10.2027 (1), 20.10.2028 (2), 22.10.2029 (3)	Base di Calcolo	30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis

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 base 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, 2 su 7, che rappresenta la classe di rischio 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		20.10.2031 (Scadenza)	
Esempio di Investimento		10.000 EUR	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di esercizio il 20.10.2031 (Scadenza)
Minimo	11.200 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	10.013 EUR	11.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	2,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.157 EUR	11.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.163 EUR	12.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	3,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.452 EUR	12.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,5%	3,7%

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 20.10.2031 (Scadenza)
Costi totali	295 EUR	245 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,1%	0,5%



*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 4,2% prima dei costi e al 3,7% 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	245 EUR
Costi di uscita	Questi costi sono già inclusi nel prezzo che riceve e si applicano solo in caso di esercizio prima della scadenza. Qualora tenuto il Prodotto fino alla scadenza, non si applicano costi di uscita.	50 EUR

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

Diritto di recesso: Ai sensi dell'art. 30 comma 6 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi mediante "vendita fuori sede" è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine, l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al Consulente Finanziario o all'Emittente/Collocatore.

Diritto di recesso: Ai sensi dell'art. 67 duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (Codice del Consumo) l'investitore che rivesta la qualità di Consumatore ai sensi del citato Codice del Consumo nel caso di titoli collocati mediante "vendita con tecnica di comunicazione a distanza", dispone di un termine di 14 giorni per recedere dal contratto senza penali e senza dover indicare il motivo. Durante la decorrenza del termine previsto l'efficacia del contratto è sospesa e l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo all'Emittente/Collocatore.

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	EuroTLX	Lotto Minimo	EUR 1.000
Ultimo giorno di negoziazione	13.10.2031		

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, 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, Tel.+39 051.6407285 - Fax +39 051.6407229, Indirizzo PEC: 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/T0005729956 e 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.



Il sottoscritto* _____

dichiara di aver letto attentamente e ricevuto la documentazione contenuta nel presente documento, costituita dalla scheda prodotto redatta dalla Banca nonché del Documento contenente le informazioni chiave (c.d. KID) redatto dall'Emittente. Tale documentazione illustra le principali caratteristiche, rischi e costi relativi allo strumento finanziario. La Note è un prodotto finanziario le cui caratteristiche sono descritte nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

Luogo e Data * _____

Firma del cliente* _____

NDG Cliente * _____

** da compilare solo in caso di sottoscrizione del prodotto in modalità cartacea.*



SCHEDA PRODOTTO

Il presente documento informativo è redatto al fine di riassumere le principali caratteristiche, i principali rischi e i costi dello strumento finanziario qui descritto e, pertanto, riporta, solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione dello strumento finanziario stesso, in modo che l'investitore possa effettuare consapevoli scelte di investimento. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non costituiscono un servizio di consulenza, né un'offerta al pubblico. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta dell'Emittente. Copia del Prospetto di Base e della restante documentazione d'offerta è disponibile gratuitamente sul sito dell'Emittente e presso le filiali della Banca. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Collocamento.

UNICREDIT EQUITY LINKED NOTE 5Y

CODICE BNL	1131110
ISIN	IT0005729956
EMITTENTE	UniCredit S.p.A. L'Emittente ha sede legale in Piazza Gae Aulenti, 3 Torre A 20154 Milano, Italia RATING Moody's: A3, Standard and Poor's: A-, Fitch: A-.
COLLOCATORE	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca) BNL colloca presso i clienti italiani i titoli e percepisce, per questa attività di collocamento, una commissione.
AGENTE PER IL CALCOLO	UniCredit Bank GmbH Milan Branch

TIPO PRODOTTO	Note La Note è uno strumento finanziario. LA NOTE PUO' COMPORTARE DELLE PERDITE? La Note prevede il pagamento a scadenza del 100% del valore nominale, fatto salvo il Rischio Emittente, come dettagliato nel KID redatto dall'Emittente. Nel caso di vendita della Note prima della scadenza l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito.
----------------------	---

QUALI SONO I RISCHI DEL PRODOTTO?

ISR DI PRODOTTO (Indicatore Sintetico di Rischio)

Livello Rischio	Basso	Medio / Basso	Medio	Medio / Alto	Alto	Molto Alto
ISR di prodotto	0 – 1	> 1 – 3,5	> 3,5 - 6	> 6 - 10	> 10 - 20	> 20
Profilo investitore	PRUDENTE		MODERATO		AGGRESSIVO	
ISR max del portafoglio	3,5		10		100	

ISR DI PRODOTTO è pari a 1,988 ed è calcolato aggregando i seguenti tre elementi:

Misura del Rischio Emittente/Garante:	Pari a 0,1121 calcolata con la metodologia c.d dell'Expected loss a un anno relativa all' Emittente/Garante lo strumento finanziario;
--	---



Misura del Rischio di liquidità:	Pari a 0,50 calcolata utilizzando la perdita attesa dovuta alla difficoltà di smobilizzare il titolo prima della scadenza;
Misura del Rischio di mercato annualizzata:	Pari a 1,3759 calcolata utilizzando la metodologia c.d VaR percentuale relativa ad un holding period di un giorno e ad un livello di confidenza del 99%.

L'ISR di prodotto concorre, insieme agli altri parametri descritti nell'Investment Policy adottata dalla Banca, alla valutazione dell'adeguatezza dell'operazione rispetto al profilo di investimento del cliente. L'ISR di prodotto è un valore statistico che misura, percentualmente, la perdita media che lo strumento finanziario (in questo caso della Note) può subire su un orizzonte temporale di un anno per effetto congiunto dei rischi Emittente/Garante, di mercato e di liquidità. Essendo un valore statistico, l'eventuale perdita reale potrà risultare maggiore o minore dell'ISR stesso. Ai fini della valutazione di adeguatezza rileva anche l'ISR di portafoglio che è un indicatore statistico, dinamico, applicabile all'intero portafoglio di strumenti finanziari ed è pari alla media degli ISR dei singoli strumenti finanziari, che compongono il portafoglio stesso, ponderati per le quantità detenute. Ad ogni profilo di investimento è associato un valore di ISR massimo di portafoglio, che riflette il rischio massimo tollerabile dal cliente. Qualora la Note presenti un ISR di prodotto maggiore dell'ISR massimo di portafoglio, la sottoscrizione potrebbe comunque essere adeguata se il contributo dell'ISR di prodotto all'ISR di portafoglio non determina, per quest'ultimo, il superamento dell'ISR massimo di portafoglio associato al profilo di investimento del cliente. Per esempio, se il cliente è un investitore "Prudente" e l'ISR massimo associato al profilo di investimento è 3,5, il cliente potrà sottoscrivere una Note con ISR di prodotto anche maggiore, purché l'ISR di portafoglio a seguito della sottoscrizione risulti minore o uguale a 3,5. L'indicatore "ISR di prodotto" descritto nella presente sezione differisce, per ipotesi di costruzione, dall' "Indicatore di rischio" di cui alla specifica sezione del "Documento contenente le informazioni chiave" (c.d. KID).

REGIME FISCALE

Le persone fisiche non esercenti attività d'impresa (e soggetti a queste assimilati) sono sottoposte al regime di cui al D.Lgs. n. 461/1997 e successive modifiche ed integrazioni. In particolare, plusvalenze ed altri proventi derivanti dal presente strumento finanziario sono soggetti attualmente ad imposta sostitutiva nella misura del 26%. Sono a carico dell'investitore le imposte e tasse presenti e future che per legge compiscano la Note e/o le relative plusvalenze ed altri proventi.

COSA SUCCEDEREBBE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO IN FUTURO DI FAR FRONTE REGOLARMENTE AGLI IMPEGNI DI PAGAMENTO ASSUNTI ALLE DATE STABILITE?

L'investitore potrebbe non ricevere il pagamento delle cedole ove dovute e perdere (del tutto o in parte) il capitale investito se l'emittente non è in grado in futuro di far fronte regolarmente agli impegni assunti alle date stabilite.

QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO?

L'investitore deve tener conto dei seguenti rischi (per una descrizione dettagliata dei rischi si fa rinvio alla Documentazione di offerta).

Rischio Emittente/Garante: è il rischio che il soggetto Emittente e/o il soggetto Garante non siano in grado di pagare in tutto o in parte il capitale investito e/o le cedole ove dovute.

Rischio di applicazione degli strumenti di gestione delle crisi bancarie: è il rischio che l'Emittente sia assoggettato ad una delle procedure di risoluzione previste dalla direttiva concernente la gestione delle crisi e della risoluzione degli enti creditizi (BRRD) e dalla relativa normativa di recepimento che potrebbe significativamente incidere sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi assunti in relazione alla Note, e a sua volta potrebbe pregiudicare i diritti degli investitori nonché il prezzo e il valore della Note.

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.

Rischio di liquidità: è rappresentato dall'impossibilità o dalla difficoltà di poter liquidare il proprio investimento prima della sua scadenza naturale. In particolare, può verificarsi l'eventualità che il prezzo della Note possa essere condizionato dalla scarsa liquidità degli stessi (cfr. "Sede di Negoziazione").



Rischio di mercato: è il rischio connesso al caso in cui l'investitore venda la Note prima della sua scadenza naturale. In tal caso, il prezzo di mercato della Note potrebbe risultare anche inferiore al prezzo di emissione dello stesso, con il rischio di una conseguente perdita sul capitale investito. In particolare, i principali fattori che incidono sul prezzo della Note sono:

- Andamento dell'Attività sottostante;
- Andamento della volatilità implicita dell'Attività sottostante;
- Andamento dei dividendi attesi dell'Attività sottostante;
- Andamento dei tassi di interesse;
- Deprezzamento della Note in presenza di commissioni di collocamento già comprese nel prezzo di emissione;
- Deterioramento del merito di credito dell'Emittente e/o Garante;
- Rischio di liquidità.

Rischi derivanti dalla sussistenza di potenziali conflitti di interesse: La Banca segnala l'esistenza di potenziale conflitto di interessi nella presente operazione in quanto: BNL, in qualità di collocatore, percepirà dall'Emittente una commissione di distribuzione sugli ordini raccolti durante il periodo di collocamento.

Rischio connesso a modifiche normative riguardanti la fiscalità della Note: l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di dover sostenere alcuni costi derivanti da eventuali modifiche normative in merito all'applicazione di ritenute fiscali o, in genere, di imposizioni di natura fiscale, sulle somme rivenienti dall'investimento nella Note.

QUALI SONO I COSTI?

TOTALE COSTI GIÀ

COMPRESI NEL PREZZO DI EMISSIONE (100% del Valore Nominale)

2,20% DEL VALORE NOMINALE QUALE COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO PERCEPITA ALLA DATA DI EMISSIONE DAL DISTRIBUTORE

0,25% DEL VALORE NOMINALE QUALI COSTO DI PRODOTTO DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE

VALORE PREVEDIBILE DI SMOBILIZZO AL TERMINE DEL COLLOCAMENTO

96,80% DEL VALORE NOMINALE

Prezzo teorico calcolato assumendo che le condizioni di mercato risultino invariate tra la data 26/08/2026 e la Data di emissione e tenendo conto dello scorporo alla Data di emissione delle commissioni di collocamento e applicando una differenza tra il prezzo in acquisto e il prezzo in vendita ipotizzato pari a 1% del valore nominale. Tale prezzo non tiene conto dei Costi di Prodotto, applicati successivamente nel corso del primo semestre.

SEDE DI NEGOZIAZIONE

La Note è stata ammessa a negoziazione su EuroTLX. L'avvio delle negoziazioni è previsto per la data 27/10/2026.

Nel periodo che precede la negoziazione della Note su EuroTLX, la condizione di liquidità viene assicurata sulla base di accordi con l'Emittente atti a garantire la negoziazione della Note a condizioni di prezzo significative. A tal fine, il cliente BNL potrà rivendere la Note all'Emittente per il tramite di BNL in base a quanto stabilito nella Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su strumenti finanziari.

OFFERTA PUBBLICA

Si

PERIODO DI COLLOCAMENTO

La sottoscrizione avviene:

-
- In sede: presso i locali commerciali di BNL dalla data 21/09/2026 alla data 15/10/2026
 - Mediante di tecniche di comunicazione a distanza dalla data 21/09/2026 alla data 15/10/2026. Ai sensi dell'art.67-duodecies comma 5 del Codice del Consumo (D.Lgs. 6 settembre 2005, n.206), alla presente offerta di Notes non si applica il diritto di recesso del contratto concluso mediante tecniche di comunicazione a distanza previsto dal Codice del Consumo per la commercializzazione di servizi finanziari a distanza ai consumatori.
 - Tramite l'offerta fuori sede dalla data 21/09/2026 alla data 08/10/2026. Ai sensi dell'art.30, comma 6 del TUF l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi. Entro detto termine, il sottoscrittore può comunicare il recesso, senza spese né corrispettivo, all'indirizzo appositamente indicato a tal fine nella modulistica fornita in sede di apertura del rapporto con il Collocatore.

NOTA BENE: In tutti i casi di collocamento (sia in sede che tramite tecniche di comunicazione a distanza che fuori sede) è sempre possibile richiedere la revoca dell'eventuale ordine di sottoscrizione sino alla data di chiusura dell'offerta. A tali fini il cliente potrà inoltrare richiesta direttamente al proprio consulente finanziario abilitato fuori sede/gestore o in Filiale, e per i soli collocamenti tramite tecniche di comunicazione a distanza, avrà altresì a disposizione una specifica funzione di recesso online disponibile all'interno dell'area riservata dell'app BNL.

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

UniCredit S.p.A. Obbligazioni Equity Linked con scadenza 20 Ottobre 2031

Codice ISIN: IT0005729956

Nome dell'ideatore del Prodotto: UniCredit S.p.A. (Emittente) - www.investimenti.unicredit.it e 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 creazione iniziale del KID: 26.08.2026 18:26

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 corrispondono, ad ogni Data di Pagamento dell'Interesse, una cedola di importo fisso per il periodo cedolare che inizia alla Data di Regolamento e termina il 22 ottobre 2029. L'importo della cedola viene calcolato sulla base del prodotto del Valore Nominale, del Tasso di Interesse per annum e della Base di Calcolo. Le Obbligazioni prevedono, in aggiunta, il pagamento di uno o più Importi Aggiuntivi Condizionati che saranno corrisposti all'investitore alle rispettive Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato qualora, alle rispettive Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato.

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. Inoltre, le Obbligazioni permettono all'investitore di trarre vantaggio dall'investimento in caso di crescita del Sottostante con riferimento agli Importi Aggiuntivi Condizionati.

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

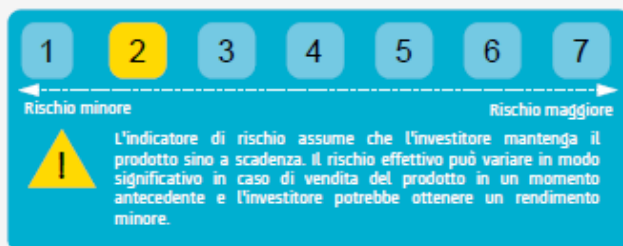
Sottostante (ISIN)	EURO STOXX® Select Dividend 30 (Price) Index (EUR) (CH0020751589)	Valore di Riferimento	Prezzo di Chiusura del Sottostante
Data di Emissione	20.10.2026	Sponsor dell'Indice	STOXX Limited
Valuta di Emissione	EUR	Data di Osservazione Iniziale	20.10.2026
Prezzo di Emissione	100% del Valore Nominale	Valore Nominale	EUR 1.000
Data di Regolamento	20.10.2026	Data di Pagamento Finale	20.10.2031
Regolamento del Bond	Contanti	Data di Scadenza	20.10.2031
Date di Osservazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	14.10.2030 (1), 13.10.2031 (2)	Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	21.10.2030 (1), 20.10.2031 (2)
Importi Aggiuntivi Condizionati	EUR 40 (1), EUR 40 (2)	Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	110% (1), 110% (2) x Valore di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale
Tasso di Interesse	4% p.a.	Periodo di Interesse	Il periodo compreso tra la Data di Regolamento (inclusa) e la prima Data di Pagamento dell'Interesse (esclusa) e successivamente il periodo compreso tra ciascuna Data di Pagamento dell'Interesse (inclusa) e la Data di Pagamento dell'Interesse immediatamente successiva (esclusa).
Date di Pagamento dell'Interesse	20.10.2027 (1), 20.10.2028 (2), 22.10.2029 (3)	Base di Calcolo	30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis

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 base 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, 2 su 7, che rappresenta la classe di rischio 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		20.10.2031 (Scadenza)	
Esempio di Investimento		10.000 EUR	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di esercizio il 20.10.2031 (Scadenza)
Minimo	11.200 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	10.013 EUR	11.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	2,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.157 EUR	11.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	2,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.163 EUR	12.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,0%	3,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.452 EUR	12.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,5%	3,7%

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 20.10.2031 (Scadenza)
Costi totali	295 EUR	245 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,1%	0,5%



*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 4,2% prima dei costi e al 3,7% 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	245 EUR
Costi di uscita	Questi costi sono già inclusi nel prezzo che riceve e si applicano solo in caso di esercizio prima della scadenza. Qualora tenuto il Prodotto fino alla scadenza, non si applicano costi di uscita.	50 EUR

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

Diritto di recesso: Ai sensi dell'art. 30 comma 6 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi mediante "vendita fuori sede" è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine, l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al Consulente Finanziario o all'Emittente/Collocatore.

Diritto di recesso: Ai sensi dell'art. 67 duodecies del D.Lgs. 6 settembre 2005, n. 206 (Codice del Consumo) l'investitore che rivesta la qualità di Consumatore ai sensi del citato Codice del Consumo nel caso di titoli collocati mediante "vendita con tecnica di comunicazione a distanza", dispone di un termine di 14 giorni per recedere dal contratto senza penali e senza dover indicare il motivo. Durante la decorrenza del termine previsto l'efficacia del contratto è sospesa e l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo all'Emittente/Collocatore.

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	EuroTLX	Lotto Minimo	EUR 1.000
Ultimo giorno di negoziazione	13.10.2031		

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, 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, Tel.+39 051.6407285 - Fax +39 051.6407229, Indirizzo PEC: 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/T0005729956 e 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.