Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Unipol Assicurazioni S.p.A.

Sede legale in Bologna, Via Stalingrado n. 45
Capitale sociale i.v. Euro 3.365.292.408,03
Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P.IVA 00284160371 - P. IVA di Gruppo 03740811207 - R.E.A. 160304
Società iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione Sez. I al numero 1.00183 Capogruppo del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo delle società capogruppo al n. 046

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE ("KID")

Scopo: il presente Key Information Document ("**KID**") 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 aiutarvi: (i) a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto, e (ii) a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: alla data del presente KID non vi è certezza che i Diritti Inoptati (come di seguito definiti) costituiscano un "prodotto di investimento al dettaglio preassemblato" ("**PRIIP**") e siano, pertanto, soggetti al Regolamento (UE) n. 1286/2014 e alla relativa normativa di attuazione. Ciò nonostante, Unipol Assicurazioni S.p.A. (l'"**Emittente**" o la "**Società**") in via prudenziale ha deciso di trattare i Diritti Inoptati come PRIIP, di assumerne il ruolo di ideatore e di redigere conseguentemente il presente KID.

Ideatore dei PRIIP:	Unipol Assicurazioni S.p.A.
Codice ISIN Diritti Inoptati:	IT0005733362
Sito *web* dell'Emittente:	www.unipol.com/it
Autorità competente:	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**")
Contatti:	per ulteriori informazioni: +39 0516097111; oppure unipol@pec.unipol.it

Questo documento è stato prodotto in data 27 ottobre 2026.

Tipologia: diritti inoptati per la sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione della Società non esercitati nell'ambito dell'offerta in opzione (i "**Diritti Inoptati**" o il "**Prodotto**") ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, cod. civ. - iniziata il 12 ottobre 2026 e conclusasi il 26 ottobre 2026 (il "**Periodo di Opzione**") - relativa all'aumento di capitale a pagamento e in via scindibile deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 7 ottobre 2026, a valere sulla delega conferita dall'Assemblea straordinaria degli azionisti dell'Emittente in data 30 luglio 2026 ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile (l'"**Aumento di Capitale**"), per un controvalore massimo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di Euro 2.499.732.499,20, mediante emissione di massime n. 121.582.320 azioni ordinarie (le "**Nuove Azioni**"), prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti ai sensi dell'articolo 2441, commi 1, 2 e 3, cod. civ. al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 20,56 (di cui Euro 15,87 a titolo di sovrapprezzo) per ciascuna Nuova Azione (il "**Prezzo di Offerta**") nel rapporto di n. 10 Nuove Azioni ogni n. 59 Azioni Unipol possedute.

ATTENZIONE: State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Che cos'è questo prodotto?

Tipo: I Diritti Inoptati sono strumenti finanziari che attribuiscono al possessore un'opzione di tipo "*call*" e, in particolare, il diritto (ma non l'obbligo) di sottoscrivere una determinata quantità di Nuove Azioni (attività sottostante), a un prezzo predefinito entro una data fissata e secondo un determinato rapporto. I Diritti Inoptati saranno offerti dalla Società sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Milan**") nelle sedute del 28 ottobre 2026 e 29 ottobre 2026 (l'"**Asta dell'Inoptato**" o l'"**Offerta in Borsa**"), salvo chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa nel caso di vendita integrale anticipata. Nel corso della seduta del 28 ottobre 2026 sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati mentre nella seduta del 29 ottobre 2026 saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati durante la seduta precedente. Il presente KID è rivolto pertanto agli investitori che acquisteranno i Diritti Inoptati sul mercato Euronext Milan nelle sedute del 28 ottobre 2026 e del 29 ottobre 2026.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, tramite gli intermediari autorizzati (gli "**Intermediari Autorizzati**") aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (Euronext Securities Milan) ("**Monte Titoli**") (i) entro e non oltre il 29 ottobre 2026, con pari valuta, nel caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 28 ottobre 2026, o (ii) entro e non oltre il 30 ottobre 2026, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti in data 28 ottobre 2026 e l'Offerta in Borsa si chiuda il 29 ottobre 2026 (il "**Termine Finale**"). Le Nuove Azioni rivenienti dall'esercizio dei Diritti Inoptati saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati, con disponibilità in pari data. Si segnala che, ai fini dell'offerta in opzione e contestuale ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan delle Nuove Azioni, è stato pubblicato un prospetto UE di *follow-on* (il "**Prospetto**"), previa approvazione da parte di CONSOB. Tale Prospetto è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Bologna, Via Stalingrado n. 45 e sul sito internet della Società (www.unipol.com/it).

A seguito dell'offerta in opzione sopra descritta, nel Periodo di Opzione, dei n. 717.335.688 diritti di opzione emessi, messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli e negoziati su Euronext Milan, dal 12 ottobre 2026 al 20 ottobre 2026, estremi inclusi, sono stati esercitati n. 706.014.237 diritti di opzione; pertanto, nel Periodo di Opzione sono state sottoscritte n. 119.663.430 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo di Euro 2.460.280.120,80.

I rimanenti n. 11.321.451 diritti di opzione non esercitati durante il Periodo di Opzione, che danno diritto alla sottoscrizione di massime n. 1.918.890 Nuove Azioni, corrispondenti a circa l'1,58% del totale delle Nuove Azioni, costituiscono l'oggetto dell'Offerta in Borsa descritta nel presente documento.

Valuta Diritti Inoptati	Euro
Data di emissione dei Diritti Inoptati	26 ottobre 2026
Attività sottostante:	Azioni ordinarie Unipol Assicurazioni S.p.A.
Valuta sottostante:	Euro
Codice ISIN sottostante:	IT0004810054

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Obiettivi: I Diritti Inoptati conferiscono il diritto di sottoscrivere le Nuove Azioni al Prezzo di Offerta, nel rapporto di n. 10 Nuove Azioni ogni n. 59 Diritti I acquistati. In caso di mancato esercizio dei Diritti Inoptati entro il Termine Finale, il titolare dei Diritti Inoptati decadrà dalla possibilità di esercitare ciascun Inoptato rimasto inoptato a tale data, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura. Questa tipologia di prodotto fornisce un'esposizione con leva finanziaria legata all'andamento del valore di mercato delle Azioni Unipol.

Il profitto (o la perdita) per coloro che acquisteranno i Diritti Inoptati durante l'Offerta in Borsa sarà pari al prodotto tra il numero di Nuove Azioni sottoscritte ("**N**") a fronte dell'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati ("**M**"), e il maggiore tra zero e la differenza tra (a) il prezzo di mercato delle Azioni Unipol (il "**Sottostante**") al momento dell'esercizio dei Diritti Inoptati e (b) il Prezzo di Offerta, al netto del prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti Inoptati (il "**Premio**") e dei costi totali sostenuti su di essi (i "**Costi Totali**"), come mostrato nella seguente formula e nel grafico di *pay-off* riportato nella sezione "Scenari di *performance*":

Profitto (o perdita) = [N × max (0; Sottostante - Prezzo di Offerta)] - Premio - Costi Totali

Come mostrato nella sezione "Scenari di *performance*", un eventuale investimento pari a Euro 10.000 corrisponde all'importo complessivo investito sia per l'acquisto dei Diritti Inoptati che, nel caso di esercizio di tali Diritti Inoptati, per il pagamento del Prezzo di Offerta per ogni Nuova Azione sottoscritta. Pertanto, in caso di mancato esercizio, la perdita deriva esclusivamente dal prezzo pagato per l'acquisto dei Diritti Inoptati e dagli eventuali costi sostenuti, quest'ultimo ottenuto come prodotto tra il numero di Diritti Inoptati acquisiti e il prezzo di mercato dei Diritti Inoptati (il "**Valore Teorico Iniziale**"). Nella sezione "Scenari di *performance*", il Valore Teorico Iniziale è stato determinato come differenza tra il Prezzo di Mercato delle Vecchie Azioni Unipol ("**PMVA**") e il Prezzo di Equilibrio delle Azioni Unipol ("**PEA**"):

Valore Teorico Iniziale = PMVA – PEA

Il Prezzo di Equilibrio delle Azioni è pari al prezzo di riferimento delle Azioni Unipol del 12 ottobre 2026 (data di avvio dell'Aumento di Capitale e di stacco sul mercato Euronext Milan dei Diritti di Opzione dalle Azioni Unipol), come calcolato e comunicato da Borsa Italiana il 9 ottobre 2026 alle ore 17:40 (*i.e.* Euro 24,6986).

Esercizio dei Diritti Inoptati: i Diritti Inoptati dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione delle Nuove Azioni, entro il Termine Finale. Pertanto, a partire dalla data successiva al Termine Finale, i Diritti Inoptati per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno privi di effetto. L'adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante apposito modulo di sottoscrizione con le modalità e nel termine che l'intermediario depositario, aderente al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. (Euronext Securities Milan), avrà comunicato per il rispetto del Termine Finale.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: i Diritti Inoptati saranno acquistabili su Euronext Milan dagli investitori durante le sedute del 28 ottobre 2026 e, ove risultassero diritti invenduti in tale data, il 29 ottobre 2026. In caso di dubbi sulla compatibilità dei Diritti Inoptati con le proprie conoscenze finanziarie, sul profilo di rischio e sugli obiettivi di investimento, l'investitore deve contattare il proprio *broker* ovvero il proprio consulente finanziario per ottenere i necessari chiarimenti. In ogni caso i Diritti Inoptati sono strumenti adatti ad investitori che siano disposti a subire perdite in conto capitale fino al 100% del loro investimento o che abbiano una propensione al rischio molto alta o che non ricerchino una garanzia di redditività o rendita certa. Al termine dell'Asta dell'Inoptato, infatti, i Diritti Inoptati potrebbero anche risultare *out of the money*, con la conseguenza che il loro esercizio potrebbe non essere economicamente conveniente. In tal caso gli investitori perderebbero l'intero valore del loro investimento effettuato nei Diritti Inoptati.

Diritto di recesso: l'Emittente non ha il diritto di recedere dal PRIIP unilateralmente.

Informazioni sulle modalità di cessazione automatica del contratto: non sono previsti eventi di estinzione anticipata automatica.

Data di scadenza: 30 ottobre 2026 (o 29 ottobre 2026 in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato al 28 ottobre 2026).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore Sintetico di Rischio

1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso						**Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino al termine di scadenza del 30 ottobre 2026 (o 29 ottobre 2026 in caso di chiusura anticipata dell'asta dell'inoptato al 28 ottobre 2026). Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio (c.d. "**SRI**") fornisce un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

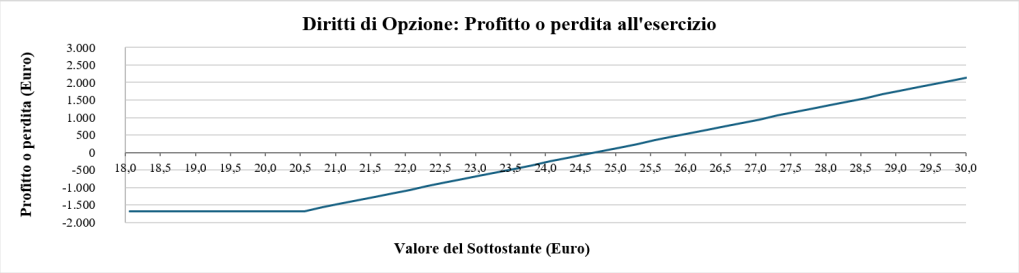
Questo prodotto è stato classificato nella classe di rischio 7 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più alta.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato. Pertanto, l'investitore potrebbe perdere l'intero controvalore dei Diritti Inoptati e/o l'intero investimento o parte di esso. La perdita massima possibile per il compratore e il venditore è descritta nel paragrafo "Scenari di *performance*" *infra*. Ai fini della valutazione dell'esercizio del Diritto Inoptato, il possessore del prodotto (investitore) dovrà considerare che il Prezzo di Offerta potrebbe essere più alto o più basso del prezzo di mercato delle azioni ordinarie dell'Emittente. Si segnala che, successivamente all'eventuale esercizio dei Diritti Inoptati, le Nuove Azioni saranno soggette alle fluttuazioni del prezzo di mercato e, pertanto, non può essere fornita garanzia che il prezzo di mercato delle azioni ordinarie risulti almeno uguale al Prezzo di Offerta. Ove, pertanto, il possessore (investitore) intendesse vendere le Nuove Azioni successivamente alla relativa consegna, il ricavato di tale vendita potrebbe non consentire il recupero integrale dell'investimento nel prodotto. Il mantenimento in portafoglio delle Nuove Azioni, successivamente all'esercizio dei Diritti Inoptati, comporta gli elementi di rischio connessi ad ogni investimento in azioni ammesse alla negoziazione su Euronext Milan o su un altro mercato regolamentato.

Scenari di *performance*

Ai fini della rappresentazione grafica degli scenari di *performance* al momento dell'esercizio dei Diritti Inoptati, questa sezione fa riferimento ad un investimento di Euro 10.000 effettuato da un investitore che acquisti i Diritti Inoptati su Euronext Milan. Si precisa ulteriormente che solo come finalità espositiva e di rappresentazione grafica, il numero dei Diritti Inoptati è stato arrotondato all'intero più vicino. L'investimento iniziale di Euro 10.000 comprende un Premio pari a Euro 1.675 che permette di acquistare n. 2.388 Diritti Inoptati al Valore Teorico Iniziale e di esercitare, in condizioni di convenienza (prezzo di mercato del Sottostante maggiore del Prezzo di Offerta incrementato del prezzo dei Diritti Inoptati e degli eventuali costi sostenuti su di essi), n. 404 Nuove Azioni al Prezzo di Offerta il cui controvalore è pari alla data di esercizio a Euro 8.306. La somma dei due importi corrisponde a circa Euro 10.000. È possibile aprire la posizione pagando un Premio dei Diritti Inoptati diverso da quanto presentato, a seconda delle condizioni dei mercati e delle caratteristiche specifiche del contratto negoziato.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited



Questo grafico mostra la possibile *performance* del Prodotto al momento dell'esercizio dei Diritti Inoptati da parte dell'acquirente di tali Diritti Inoptati su Euronext Milan. Può essere confrontato con il *payoff* di altri derivati. Il grafico presentato mostra una serie di possibili risultati all'esercizio e non è un'indicazione esatta dell'importo del possibile risultato. L'importo del risultato varia a seconda del valore del Sottostante. Per ciascun valore del Sottostante, il grafico mostra quale sarebbe il profitto (o la perdita) del prodotto. L'asse orizzontale mostra diversi valori possibili del Sottostante, mentre l'asse verticale mostra il profitto (o la perdita). Se acquistate questo Prodotto vuol dire che secondo voi il prezzo del Sottostante sarà, al momento dell'esercizio, al di sopra di: Prezzo di Offerta + Premio (per unità di Diritti Inoptati acquisiti) + Costi totali sostenuti (per unità di Diritti Inoptati acquisiti). La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento, ovvero il premio relativo all'acquisto dei Diritti Inoptati e dei costi totali sostenuti su di essi. 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 risultato ottenuto. Nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano esercitati entro il Termine Finale, i Diritti Inoptati decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto. In tal caso, la perdita dell'investitore sarà pari al Premio e agli eventuali costi sostenuti.

Cosa accade se l'Emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

I Diritti Inoptati non danno diritto alla corresponsione di alcuna somma di denaro da parte dell'Emittente, né a titolo di capitale o interessi né a qualsivoglia altro titolo. I Diritti Inoptati conferiscono ai rispettivi portatori esclusivamente il diritto di sottoscrivere Nuove Azioni nel rapporto e nei termini suindicati. Ad ogni modo, questo prodotto non è coperto da alcun sistema di indennizzo o garanzia dell'investitore.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo: la diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield* – RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti (diversi dal costo implicito di uscita) sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, correnti e accessori. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su Euronext Milan, sia per il loro successivo esercizio, nel qual caso devono fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sul rendimento potenziale dell'investimento nel corso del tempo. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo dell'Emittente.

Composizione dei costi: l'Emittente non applica costi per l'acquisto e l'esercizio dei Diritti Inoptati. Gli intermediari potrebbero applicare costi o richiedere commissioni sia ai fini dell'acquisto dei Diritti Inoptati su Euronext Milan sia per il loro successivo esercizio. I costi richiesti da tali soggetti non sono in alcun modo sotto il controllo dell'Emittente.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

I Diritti Inoptati hanno una durata limitata nel tempo e danno diritto esclusivamente a sottoscrivere le Nuove Azioni nel rapporto sopraindicato.
Coloro che non avranno esercitato i Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Asta dell'Inoptato entro il 30 ottobre 2026 ovvero, in caso di chiusura anticipata dell'Asta dell'Inoptato a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nella seduta del 28 ottobre 2026, entro il 29 ottobre 2026, perderanno i propri Diritti Inoptati, senza avere diritto al pagamento di alcun importo in denaro da parte dell'Emittente.
Scaduto tale termine senza che siano esercitati, i Diritti Inoptati saranno annullati e nulla sarà dovuto dall'Emittente ai rispettivi portatori.

Come presentare reclami?

È possibile presentare formale reclamo a Unipol Assicurazioni S.p.A. tramite lettera raccomandata A/R indirizzata a Unipol Assicurazioni S.p.A., Via Stalingrado n. 45, Bologna, o alternativamente tramite posta elettronica certificata all'indirizzo PEC unipol@pec.unipol.it. Eventuali reclami relativi alla condotta del consulente o distributore, se presenti, andranno inviati al consulente o al distributore, secondo le procedure da questi previste.

Altre informazioni rilevanti

Per maggiori informazioni in merito ai Diritti Inoptati e alle Nuove Azioni si rinvia al Prospetto disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Bologna, Via Stalingrado n. 45, e in formato elettronico sul sito internet della Società (www.unipol.com/it).