

Obiettivo
Investimento



Cash Collect Autocallable Certificates su FTSEMIB Index

ISIN: DE000HV8AKD1
Sottostante: FTSEMIB Index
Scadenza: 04.01.2016

Comunicazione pubblicitaria/promozionale.
Prima dell'adesione leggere il Prospetto.

La vita è fatta di alti e bassi.
Noi ci siamo in entrambi i casi.



CASH COLLECT AUTOCALLABLE CERTIFICATES SU FTSEMIB INDEX DI UNICREDIT BANK AG

Consente di investire sull'indice FTSEMIB, ricevendo importi addizionali a determinate condizioni.

Prevede inoltre:

- la possibilità di rimborso anticipato;
- la protezione del capitale alla scadenza solo a condizione che il sottostante non scenda oltre un certo livello;
- limiti prefissati alla partecipazione al rialzo in occasione del rimborso.

Cosa sono i Certificates

I Certificates sono strumenti finanziari derivati cartolarizzati che incorporano diverse strategie di investimento, consentendo di scegliere con quale tipologia e grado di esposizione partecipare all'andamento del sottostante di riferimento. In particolare gli Investment Certificates, categoria a cui appartiene il Cash Collect Autocallable Certificates, possono costituire un'alternativa di breve-medio periodo rispetto all'investimento diretto nel sottostante. Rispetto all'investimento diretto nel sottostante, i Certificates espongono al rischio di credito dell'emittente il certificato.

Come funziona il Cash Collect Autocallable Certificates

Il Cash Collect Autocallable Certificates ha una durata di 3 anni, ma prevede ogni anno, al verificarsi di determinate condizioni, la possibilità di rimborso anticipato e/o il pagamento di Importi Addizionali predeterminati.

Alla fine del primo e secondo anno, se il valore di chiusura del sottostante è uguale o superiore al Trigger Level fissato all'emissione, lo strumento scade anticipatamente e viene corrisposto il valore di emissione. In caso contrario, lo strumento continua fino alla scadenza.

Inoltre ogni anno (fino alla scadenza compresa, o fino all'eventuale rimborso anticipato) se il valore di chiusura del sottostante è uguale o superiore rispetto al livello di Barriera (inferiore al Trigger level), viene corrisposto un Importo Addizionale predeterminato.

Qualora il Certificates giunga a scadenza, sono possibili diversi scenari.

Se il valore di chiusura del sottostante è uguale o superiore rispetto al livello di Barriera fissato all'emissione, lo strumento rimborsa il valore di emissione ed in questo scenario l'investitore riceve anche l'ultimo Importo Addizionale predeterminato; se il valore di chiusura è inferiore alla Barriera, viene corrisposto il valore del sottostante a scadenza. In questa ipotesi i certificates non garantiscono il rimborso del capitale investito.

Il Cash Collect Autocallable Certificates non corrisponde in nessun caso all'investitore eventuali dividendi distribuiti dai titoli componenti l'indice sottostante.

Il sottostante: FTSEMIB Index

Il FTSEMIB è attualmente il principale e più significativo indice azionario della Borsa Italiana. L'indice è composto dalle 40 principali società per importanza e a liquidità elevata nei diversi settori, e raccoglie circa l'80% della capitalizzazione del mercato interno.

FTSEMIB INDEX: GRAFICO A 5 ANNI



Grafico: fonte Reuters

**Cash Collect Autocallable Certificates
su FTSEMIB Index 04.01.2016: le caratteristiche**

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Cash Collect Autocallable Certificates sul FTSEMIB Index di UniCredit Bank AG.

Emittente	UniCredit Bank AG
Rating Emittente	'A3' Moody's / 'A' S&P / 'A+' Fitch
Codice ISIN	DE000HV8AKD1
Periodo di offerta	Dal 30.11.2012 al 28.12.2012 (dal 30 novembre al 14 dicembre è sottoscrivibile on-line, e sino al 21 dicembre fuori sede)
Valuta Emissione	Euro
Lotto minimo	1 certificates
Prezzo di emissione	EUR 100 per certificates
Data di Determinazione	02.01.2013
Data di Emissione	03.01.2013
Data di Scadenza	04.01.2016
Data di Valutazione	04.01.2016
Strike	100% del prezzo di chiusura dell'indice alla Data di Determinazione
Trigger Level	Pari allo Strike
Barriera	70% dello Strike
Eventuali Importi Addizionali	EUR 7, annualmente "solo se" il 03.01.2014, il 05.01.2015 ed 04.01.2016 il prezzo di chiusura dell'indice è superiore o uguale al livello della Barriera
Importo di Liquidazione Anticipata	EUR 100 se il 03.01.2014 o il 05.01.2015 il prezzo di chiusura dell'indice è superiore o uguale al Trigger Level
Prezzo di Riferimento	Prezzo di chiusura dell'indice alla Data di Valutazione
Data di Pagamento Importo di Liquidazione	Quinto giorno bancario successivo alla Data di Valutazione
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

Liquidazione anticipata e Importi Addizionali

Il possessore del certificato potrà **ricevere** annualmente, fino a scadenza se non rimborsato anticipatamente, un **Importo Addizionale** pari a **EUR 7**, a **condizione** che alle singole date di osservazione il prezzo di chiusura dell'indice sia superiore o uguale al livello della Barriera. Alla fine del primo e secondo anno, i Certificates, al verificarsi di determinate condizioni, possono essere rimborsati anticipatamente, con relativo Importo di Liquidazione Anticipata:

Date di osservazione	Condizione	Importo pagato
03.01.2014	■ Prezzo di chiusura dell'indice uguale o superiore al Trigger Level. Scadenza anticipata.	100 + 7
	■ Prezzo di chiusura dell'indice inferiore al Trigger Level e superiore o uguale al livello di Barriera. Nessuna scadenza anticipata	7
	■ Prezzo di chiusura dell'indice inferiore al livello di Barriera. Nessuna scadenza anticipata	-
05.01.2015	■ Prezzo di chiusura dell'indice uguale o superiore al Trigger Level. Scadenza anticipata.	100 + 7
	■ Prezzo di chiusura dell'indice inferiore al Trigger Level e superiore o uguale al livello di Barriera. Nessuna scadenza anticipata	7
	■ Prezzo di chiusura dell'indice inferiore al livello di Barriera. Nessuna scadenza anticipata	-
04.01.2016	■ Prezzo di chiusura dell'indice superiore o uguale al livello di Barriera.	7 + Importo di Liquidazione Finale
	■ Prezzo di chiusura dell'indice inferiore al livello di Barriera.	Importo di Liquidazione Finale

Liquidazione alla scadenza

Scenari possibili

Se non rimborsati anticipatamente, a scadenza l'Emittente corrisponderà all'investitore, per ogni Certificate, un Importo di Liquidazione Finale calcolato come segue:

1. se alla Data di Scadenza il Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index è uguale o superiore al livello di Barriera, l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

Prezzo di emissione

L'investitore riceverà quindi un Importo di Liquidazione pari a EUR 100. Ricordiamo che in tale scenario l'investitore riceverà anche l'Importo Aggiuntivo pari a EUR 7.

2. se alla Data di Scadenza il Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index è inferiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di emissione x Prezzo di Riferimento / Strike

riportando la medesima performance negativa registrata dall'indice sottostante.

Esempi

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione venga rilevato un Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index a 15.000 pts (tale valore rappresenta sia lo Strike che il Trigger Level). Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (04.01.2016):

1. supponendo che alla Data di Valutazione il Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index sia 20.250 pts (la performance del sottostante è positiva del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 100

Ricordiamo che, essendo il Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index superiore al livello di Barriera, oltre all'importo di Liquidazione l'investitore riceverà anche l'Importo Aggiuntivo pari a EUR 7.

2. supponendo che alla Data di Valutazione il Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index sia 14.250 pts (la performance del sottostante è negativa del 5%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 100

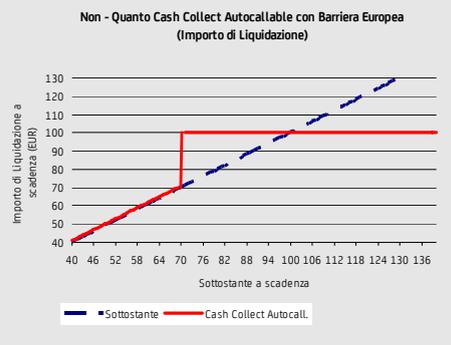
Anche in tale scenario, essendo il Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index superiore al livello di Barriera, oltre all'importo di Liquidazione l'investitore riceverà anche l'Importo Aggiuntivo pari a EUR 7.

3. supponendo che alla Data di Valutazione il Prezzo di Riferimento del FTSEMIB Index sia inferiore al livello della Barriera fissata al 70% dello Strike (corrispondente a 10.500 pts), supponiamo a 9.750 pts (la performance del sottostante è negativa del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

$$100 \times 9.750 / 15.000 = \text{EUR } 65$$

riportando la medesima performance negativa registrata dall'indice sottostante.

IL CASH COLLECT A SCADENZA



Da sapere

● Scadenze anticipate e Importi Aggiuntivi

E' prevista al primo e al secondo anno la possibilità di rimborso anticipato del Certificate se alle relative date di osservazione il FTSEMIB Index è maggiore o uguale al Trigger Level. Inoltre ogni anno (fino alla scadenza se non rimborsato anticipatamente) vengono corrisposti Importi Aggiuntivi predeterminati "solo se" il valore di chiusura del sottostante alla relativa data di osservazione è uguale o superiore rispetto al livello di Barriera.

● Rischio di credito sull'Emittente

Rispetto all'investimento diretto sul sottostante, i Certificate espongono l'investitore al rischio di credito sull'Emittente UniCredit Bank AG.

● Investimento minimo contenuto

Permette un investimento con importi contenuti (EUR 100 e suoi multipli).

- **Capitale iniziale non garantito**

Non è prevista la restituzione del capitale inizialmente investito, sia in caso di variazione negativa del sottostante superiore rispetto al livello della Barriera, sia di insolvenza dell'istituto emittente.

- **Dividendi**

Non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dai titoli all'interno dell'indice.

- **Fiscalità**

I redditi realizzati da investitori residenti in Italia che agiscono al di fuori dell'esercizio di imprese commerciali sono soggetti ad imposta sostitutiva con aliquota del 20% (Decreto Legge 13 agosto 2011 n. 138, convertito con la Legge 14 settembre 2011 n. 148).

E' consentito compensare i redditi derivanti dai certificates con le minusvalenze rivenienti anche da altri titoli, 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 dai Certificates concorrono a formare il reddito d'impresa.

- **Liquidità e informazioni sui prezzi**

Il Cash Collect Autocallable Certificates verrà quotato entro 2 mesi dall'emissione sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 18.00. UniCredit Bank AG, in qualità di market maker, si impegna a garantire la liquidità. I prezzi dello strumento, oltre che sulla piattaforma di trading online di Fineco, sono reperibili sui siti internet www.investimenti.unicredit.it e www.eurotlx.com, o consultabili tramite risponditore telefonico componendo il Numero Verde 800.01.11.22.

- **Prospetto Informativo**

Il funzionamento del Cash Collect Autocallable Certificate sul FTSEMIB Index di UniCredit Bank AG è descritto nelle relative Condizioni Definitive, che devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di Cash Collect Certificates depositato presso la CONSOB in data 06 giugno 2012, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12046260 del 31 maggio 2012, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 24 febbraio 2012, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12011247 del 16 febbraio 2012, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo al Programma di Cash Collect Certificates (il Prospetto di Base), nonché ai Supplementi al Prospetto Base ed al Documento di Registrazione rilasciati da Consob rispettivamente in data 24.04.2012 a seguito approvazione comunicata con nota n.12031318 del 19.04.2012 e in data 16.10.2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n.12080852 del 10.10.2012.

Le Condizioni Definitive e tutti i documenti ivi incorporati mediante riferimento sono a disposizione del pubblico sul sito dell'emittente www.investimenti.unicredit.it e sul sito del collocatore www.fineco.it.

Come acquistare il Cash Collect Autocallable Certificates sul FTSEMIB Index 04.01.2016

Il Cash Collect Autocallable Certificates sul FTSEMIB Index di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 30 novembre al 28 dicembre 2012 tramite la rete di **Fineco Bank S.p.A.**

In particolare dal 30 novembre al 14 dicembre 2012 è sottoscrivibile on-line, e sino al 21 dicembre 2012 fuori sede, salvo chiusura in anticipo dell'offerta, senza preavviso.

Avvertenze

La presente pubblicazione promozionale è indirizzata ad un pubblico indistinto e viene fornita con finalità di informativa commerciale. E' pubblicata da UniCredit Bank AG Succursale di Milano. UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato da Banca d'Italia, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, e BaFin. UniCredit Corporate & Investment Banking è un marchio registrato da UniCredit S.p.A.

I Cash Collect Autocallable Certificates sono emessi da UniCredit Bank AG e collocati dal 30 novembre al 28 dicembre 2012 dalla rete di Fineco Bank. La quotazione è prevista entro due mesi dall'emissione sul mercato CERT-X di EuroTLX dalle 9.00 alle 18.00. Su tale mercato, UniCredit Bank AG opererà in qualità di market maker.

La presente pubblicazione non costituisce attività di consulenza da parte di UniCredit Bank AG - succursale di Milano. Le informazioni ivi riportate sono di pubblico dominio e sono considerate attendibili, ma UniCredit Bank AG - succursale di Milano non è in grado di assicurarne l'esattezza. Tutti gli scenari ipotizzati per spiegare le performances dei Certificates hanno carattere puramente esemplificativo e non sono indicativi di quelle che potranno essere le reali situazioni del mercato. 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 le effettua. UniCredit Bank AG - succursale di Milano e le altre società del Gruppo UniCredit possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, agire nella loro qualità di market maker 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 od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi.

Le fonti dei grafici e dei dati relativi alla volatilità sono elaborazioni UniCredit Bank AG su dati Reuters.

I Cash Collect Autocallable Certificates sono strumenti finanziari derivati complessi che non prevedono la protezione del capitale investito. 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 ed il grado di esposizione al rischio che esso comporta. L'investitore deve considerare che la complessità di tali strumenti può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi d'investimento ed all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari. Prima dell'investimento si raccomanda la visione del prospetto sul sito www.investimenti.unicredit.it o richiedibile al Servizio Clienti.

Imprint

Corporate & Investment Banking
UniCredit Bank AG, Succursale di Milano
Via Tommaso Grossi, 10 – 20121 Milano



Telefono

nr. Verde: 800.01.11.22



Online

info.investimenti@unicredit.it



Mobile

App. iPhone/iPad: Investimenti

La vita è fatta di alti e bassi.
Noi ci siamo in entrambi i casi.

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking