

Obiettivo investimento

Certificati

Express sull' Azione Société Générale S.A. 26.01.2021

ISIN: DE000HV40GB7
Sottostante: Azione Société Générale S.A.

Scadenza: 26.01.2021

Il Certificato Express è uno strumento finanziario a complessità molto elevata a capitale condizionatamente protetto. Non è garantito il rimborso del capitale a scadenza.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID (Key Information Document).
Comunicazione pubblicitaria/promozionale.

CERTIFICATO EXPRESS 26.01.2021 DI UNICREDIT BANK AG

FAMIGLIA E TIPOLOGIA ACEPI: CERTIFICATI D'INVESTIMENTO A CAPITALE CONDIZIONATAMENTE PROTETTO;

TIPOLOGIA: EXPRESS (*)

Consente di investire sull'azione Société Générale S.A.
Prevede inoltre:

- la possibilità di rimborso anticipato automatico ogni quadrimestre;
- 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 CERTIFICATI

I Certificati 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 i Certificati d'Investimento, categoria a cui appartiene il Certificato Express, possono costituire un'alternativa di breve-medio periodo rispetto all'investimento diretto nel sottostante.

Rispetto all'investimento diretto nel sottostante, i Certificati espongono al rischio di credito dell'emittente il certificato.

COME FUNZIONA IL CERTIFICATO EXPRESS 26.01.2021

Il Certificato Express ha in questo caso una durata di 3 anni. Ogni quadrimestre prevede la possibilità di rimborso anticipato automatico al verificarsi di determinate condizioni. Se in una Data di Osservazione il Valore di Riferimento dell'Azione sottostante è uguale o superiore rispetto al Livello di Liquidazione Anticipata fissato all'emissione, lo strumento scade anticipatamente e viene corrisposto il relativo Importo di Liquidazione Anticipata. In caso contrario, lo strumento continua fino alla sua scadenza naturale.

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

Se il Valore di Riferimento dell'Azione sottostante è uguale o superiore rispetto al Trigger Level fissato all'emissione, lo strumento rimborsa il prezzo di emissione maggiorato dell'Importo Addizionale Finale; se il Valore di Riferimento dell'Azione sottostante è inferiore al Trigger Level, ma uguale o superiore alla Barriera, viene rimborsato il prezzo di emissione; se il Valore di Riferimento è inferiore alla Barriera, viene corrisposto un valore di rimborso proporzionale alla performance del sottostante a scadenza. In questa ipotesi i certificati non proteggono il capitale investito.

IL SOTTOSTANTE: Azione Société Générale S.A.

Société Générale, fondata nel 1864 e con sede a Parigi, è uno dei principali gruppi finanziari europei e la settima banca per capitalizzazione in Zona Euro. Presente in 66 Paesi, il Gruppo conta di oltre 145 mila dipendenti (oltre 2.000 in Italia) che supportano oltre 31 milioni di clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali di tutto il mondo. L'Istituto francese offre una ampia gamma di prodotti e servizi finanziari, assicurativi e di consulenza, ed opera principalmente tramite 3 principali aree di business tra loro complementari: Retail Banking in Francia; International retail banking, servizi finanziari e assicurativi alle aziende; Corporate & Investment banking, Private Banking, Asset Management e Securities Services.

(Fonte: www.societegenerale.it).

AZIONE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.: GRAFICO A 5 ANNI

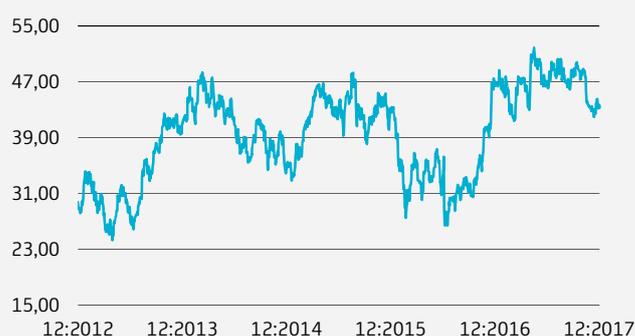


Grafico: fonte Thomson Reuters. I dati storici non sono necessariamente indicativi delle eventuali performance future dell'Azione.

CERTIFICATO EXPRESS 26.01.2021: LE CARATTERISTICHE

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Express sull'Azione Société Générale S.A. di UniCredit Bank AG.

Emittente	UniCredit Bank AG
Rating Emittente	'Baa2' Moody's / 'BBB+' S&P / 'BBB+' Fitch
Codice ISIN	DE000HV40GB7
Periodo di offerta	Dal 28.12.2017 al 24.01.2018, in particolare dal 28.12.2017 al 17.01.2018 ("fuori sede") a meno di chiusura anticipata e senza preavviso.
Valuta Emissione	Euro
Lotto minimo	1 certificato
Prezzo di emissione	EUR 100 per certificato
Data di Determinazione	25.01.2018
Data di Emissione	26.01.2018
Data di Scadenza	26.01.2021
Data di Valutazione	19.01.2021
Strike	100% del prezzo di chiusura ufficiale del sottostante alla Data di Determinazione
Trigger Level	Pari al 100% dello Strike
Livello Barriera	pari a 65% dello Strike
Livello Liquidazione Anticipata	pari al 100% dello Strike
Date di Osservazione	Prima data: 21.05.2018 Seconda data: 19.09.2018 Terza data: 21.01.2019 Quarta data: 20.05.2019 Quinta data: 19.09.2019 Sesta data: 20.01.2020 Settima data: 19.05.2020 Ottava data: 21.09.2020
Importo di Liquidazione Anticipata	EUR 102,50 alla Prima Data di Osservazione EUR 105,00 alla Seconda Data di Osservazione EUR 107,50 alla Terza Data di Osservazione EUR 110,00 alla Quarta Data di Osservazione EUR 112,50 alla Quinta Data di Osservazione EUR 115,00 alla Sesta Data di Osservazione EUR 117,50 alla Settima Data di Osservazione EUR 120,00 alla Ottava Data di Osservazione
Importo Aggiuntivo Finale	EUR 22,50
Fattore Leva	Pari a 1
Valore di Riferimento del Sottostante	Prezzo di chiusura ufficiale dell'Azione alla Data di Valutazione e alle Date di Osservazione.
Data di Pagamento Importo di Liquidazione	Quinto giorno lavorativo successivo Alla Data di Valutazione e coincide con la Data di Scadenza
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

LIQUIDAZIONE ANTICIPATA

Ogni quadrimestre i Certificati, al verificarsi di determinate condizioni, possono essere rimborsati anticipatamente, con relativo Importo di Liquidazione Anticipata:

Date di Osservazione	Condizione	Importo pagato EUR
21.05.2018	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. Valore di Riferimento dell'Azione sottostante inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	102,50 -
19.09.2018	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. Valore di Riferimento dell'Azione inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	105,00 -
21.01.2019	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. Valore di Riferimento dell'Azione inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	107,50 -
20.05.2019	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. Valore di Riferimento dell'Azione inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	110,00 -
19.09.2019	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. Valore di Riferimento dell'Azione inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	112,50 -

20.01.2020	<ul style="list-style-type: none"> • Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. • Valore di Riferimento dell'Azione inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	115,00 -
19.05.2020	<ul style="list-style-type: none"> • Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. • Valore di Riferimento dell'Azione inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	117,50 -
21.09.2020	<ul style="list-style-type: none"> • Valore di Riferimento dell'Azione sottostante uguale o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Liquidazione anticipata. • Valore di Riferimento dell'Azione inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata. Nessuna Liquidazione anticipata. 	120,00 -

LIQUIDAZIONE ALLA SCADENZA: SCENARI POSSIBILI

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

1. se alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'Azione è uguale o superiore al Trigger Level, l'Importo di Liquidazione sarà calcolato sulla base della seguente formula:

Prezzo di Emissione + Importo Aggiuntivo Finale

L'investitore riceverà quindi in questo scenario un Importo di Liquidazione pari a EUR 122,50.

2. se alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'Azione è inferiore al Trigger Level, ma uguale o superiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di Emissione

L'investitore riceverà quindi in questo scenario un Importo di Liquidazione pari a EUR 100.

3. se alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'Azione è inferiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà calcolato sulla base della seguente formula:

Prezzo di emissione x Fattore Leva x (Valore di Riferimento / Strike)

riportando la medesima performance negativa registrata dall'Azione sottostante.

ESEMPI

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione venga rilevato un Valore di Riferimento dell'Azione sottostante pari a EUR 43,80 (tale valore rappresenta sia lo Strike che il Trigger Level). Vediamo, tradotti in numeri, i 3 scenari a scadenza (26.01.2021):

1. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'Azione sottostante sia EUR 59,13 (la performance del sottostante è positiva del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 122,50

2. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di riferimento dell'Azione sottostante sia inferiore al Trigger level ma pari o superiore alla Barriera fissata al 65% dello Strike (corrispondente a EUR 28,47), ad esempio pari a EUR 39,42 (la performance del sottostante è negativa del 10%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 100

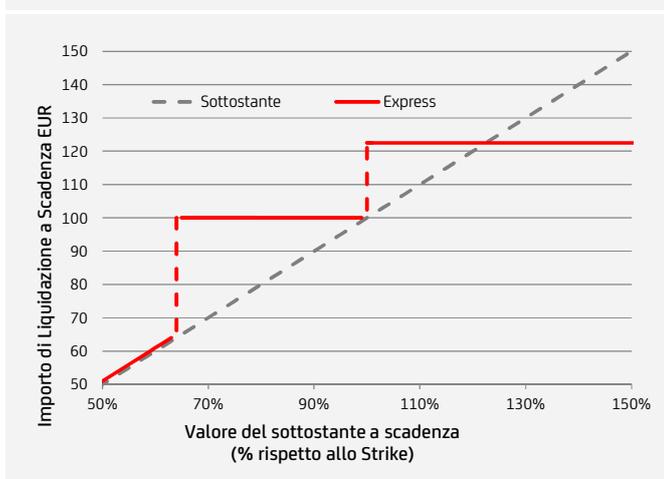
proteggendo così il capitale inizialmente investito in fase di sottoscrizione.

3. infine, supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di riferimento dell'Azione sottostante sia inferiore al livello della Barriera fissata al 65% dello Strike, (corrispondente a EUR 28,47), ad esempio pari a EUR 26,28 (la performance del sottostante è negativa del 40%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 100 x 1x (26,28/43,80) = Euro 60

riportando la medesima performance negativa registrata dall'Azione sottostante.

CERTIFICATO EXPRESS CON BARRIERA EUROPEA: IMPORTO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA



DA SAPERE

La scadenza anticipata

E' prevista alla fine di ogni quadrimestre la possibilità di rimborso anticipato automatico se alle relative Date di Osservazione il Valore di Riferimento dell'Azione sottostante è maggiore o uguale al Livello di Liquidazione Anticipata.

Rischio di credito sull'Emittente

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

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.

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 26% (Decreto Legge 24 aprile 2014 n. 66, c.d. "Decreto Irpef", convertito con la Legge 23 giugno 2014 n. 89). E' consentito compensare i redditi derivanti dai certificati 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 certificati concorrono a formare il reddito d'impresa.

Liquidità e informazioni sui prezzi

Il Certificato Express verrà quotato il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Regolamento sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. UniCredit Bank AG, in qualità di Specialist, si impegna a garantire la liquidità. I prezzi dello strumento 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. L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EuroTLX prima della Data di Emissione.

Prospetto Informativo e KID (Key Information Document)

Il funzionamento del certificato Express sull'Azione Société Générale S.A. 26.01.2021 di UniCredit Bank AG è descritto nelle relative Condizioni Definitive e nel KID (Key Information Document), che devono essere letti congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di Certificati Express depositato presso la CONSOB in data 7 marzo 2017, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0028975/17 del 3 marzo 2017, così come modificato dal Primo Supplemento, dal Secondo Supplemento e Dal Terzo Supplemento, ed al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 10 febbraio 2017, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0018539/17 del 9 febbraio 2017, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, così come modificato dal Primo Supplemento, dal Secondo Supplemento che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di Certificati Express (il Prospetto di Base). 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 collocatore www.unicredit.it. Il Key Information Document - KID, che il proponente l'investimento deve consegnare, è disponibile presso le Filiali di UniCredit S.p.A. e sul sito internet www.investimenti.unicredit.it o richiedibile al Servizio Clienti.

Famiglia e tipologia ACEPI (*)

Questo Certificato fa parte della categoria ACEPI Investment Certificate a capitale condizionatamente protetto; tipologia: Express.

ACEPI (Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento) è l'associazione che raccoglie i principali emittenti di prodotti strutturati, e nasce per promuovere in Italia una cultura evoluta dei prodotti di investimento, in particolare Certificati. La classificazione ACEPI suddivide i Certificate in 4 macroclassi:

- 1. strumenti a capitale protetto:** consentono di puntare sul rialzo (sul ribasso) dell'attività sottostante proteggendo il capitale investito dagli eventuali ribassi (rialzi). Il livello di protezione è definito in fase di emissione del prodotto, in maniera tale da offrire una protezione totale del capitale investito (100%) oppure parziale (ad esempio 90%, 80% o inferiore).
- 2. strumenti a capitale condizionatamente protetto:** consentono di puntare sul rialzo dell'attività sottostante e allo stesso tempo proteggono il capitale investito, ma solo se il sottostante non tocca la barriera di protezione e, per alcune tipologie di certificati, consentono di guadagnare anche in caso di ribassi contenuti.
- 3. strumenti a capitale non protetto:** consentono ai portatori di investire in un determinato sottostante esponendosi alla performance realizzata da quest'ultimo, sia al ribasso che al rialzo, in maniera proporzionale oppure più che proporzionale.
- 4. strumenti a leva:** sono quelli che offrono potenzialmente i rendimenti più alti a patto di essere disponibili a sottoporsi a rischi superiori. Con un prodotto con leva si acquisisce il diritto di comperare (bull) o di vendere (bear) un valore sottostante a un prezzo di esercizio (strike) e a una data prestabiliti. L'impiego di capitale per investire in un prodotto di questo tipo è minore rispetto a quello necessario per un investimento diretto nel valore sottostante (cosidetto effetto leva). E proprio la presenza dell'effetto leva consente di moltiplicare la performance del sottostante. La leva però non amplifica solo i guadagni ma anche le eventuali perdite e l'investitore si trova esposto al rischio di estinzione anticipata del certificato e di perdita totale del capitale investito, se il sottostante raggiunge una predeterminata barriera di stop loss.

I certificati appartenenti alle prime tre macroclassi sono comunemente chiamati Certificati d'Investimento mentre quelli appartenenti alla quarta macroclasse sono chiamati Leverage Certificate. Per maggiori informazioni consultare il sito dell'associazione: www.acepi.it.

COME ACQUISTARE IL CERTIFICATO EXPRESS SULL' AZIONE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. - 26.01.2021

Il Certificato Express sull' Azione Société Générale S.A. 26.01.2021 di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 28 dicembre 2017 al 24 gennaio 2018 compreso, salvo proroga o chiusura anticipata senza preavviso del collocamento (fino al 17 gennaio 2018 fuori sede) in UniCredit S.p.A tramite le filiali, le reti di Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede delle predette filiali, salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento.

AVVERTENZE

La presente pubblicazione promozionale è indirizzata ad un pubblico indistinto e viene fornita con finalità di informativa commerciale. È pubblicata da UniCredit Bank AG Succursale di Milano. UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato da Banca Centrale Europea, 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 Certificati Express sull'Azione Société Générale 26.01.2021 sono emessi da UniCredit Bank AG e collocati dal 28 dicembre 2017 al 24 gennaio 2018 (fino al 17 gennaio 2018 fuori sede) in UniCredit S.p.A tramite le filiali, le reti di Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede delle predette filiali, salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento. La quotazione è prevista il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Regolamento sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. Su tale mercato, UniCredit Bank AG opererà in qualità di Specialist. L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EuroTLX prima della data di Emissione.

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 Certificati 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 Certificati Express sono strumenti finanziari a complessità molto elevata che prevedono la protezione condizionata 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 e del Documento Contenente le Informazioni Chiave (Key Information Document - KID), che il proponente l'investimento deve consegnare, disponibili presso le Filiali di UniCredit S.p.A. e sul sito internet www.investimenti.unicredit.it o richiedibile al Servizio Clienti.

IMPRINT

Corporate & Investment Banking
UniCredit Bank AG, Succursale di Milano
Piazza Gae Aulenti, 4 - 20154 Milano



Telefono

Nr. Verde: 800.01.11.22



Online

info.investimenti@unicredit.it
www.investimenti.unicredit.it