

Obiettivo investimento



Certificati

Express Intesa Sanpaolo 07.07.2022

ISIN: DE000HV40RQ2
Sottostante: Azione Intesa SanPaolo S.p.A.
Liquidazione: 07.07.2022

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

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

CERTIFICATO EXPRESS SULL'AZIONE INTESA SANPAOLO S.P.A. 07.07.2022 DI UNICREDIT BANK AG

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

TIPOLOGIA: EXPRESS (*)

Consente di investire sull'azione Intesa Sanpaolo S.p.A.

Prevede inoltre:

- la possibilità di rimborso anticipato ogni anno;
- 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 07.07.2022, 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 07.07.2022

Il Certificato Express 07.07.2022 ha, in questo caso, una durata di 4 anni e 1 mese, ma prevede, al verificarsi di determinate condizioni, la possibilità di rimborso anticipato. Se in una Data di Osservazione il Prezzo di Riferimento dell'azione sottostante è uguale o superiore rispetto al Livello di Rimborso Anticipato fissato all'emissione, lo strumento scade anticipatamente e viene corrisposto il relativo Importo di Rimborso Anticipato. In caso contrario, lo strumento continua fino alla sua scadenza naturale.

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

Se il Prezzo di Riferimento dell'azione sottostante è uguale o superiore rispetto al Livello di Rimborso Finale fissato all'emissione, lo strumento rimborsa l'Importo Massimo; se il

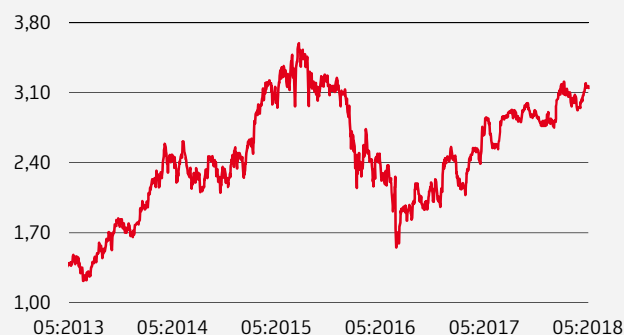
Prezzo di Riferimento dell'azione sottostante è inferiore al Livello di Rimborso Finale, ma uguale o superiore alla Barriera (pari al 65% dello Strike), viene rimborsato l'Importo di Rimborso Finale; se il Prezzo di Riferimento è inferiore alla Barriera, viene corrisposto un valore di rimborso proporzionale alla performance del sottostante a scadenza. In questa ipotesi i certificati non proteggono il capitale investito.

Il Certificato Express 07.07.2022 non corrisponde in nessun caso all'investitore eventuali dividendi distribuiti dall'azione sottostante.

IL SOTTOSTANTE: INTESA SANPAOLO S.P.A.

Intesa Sanpaolo S.p.A. accetta depositi ed offre servizi bancari e finanziari. La banca offre crediti al consumo, asset management, internet banking, merchant banking, brokeraggio, factoring, servizi di leasing finanziario e gestisce fondi comuni. Opera attraverso succursali in tutta Europa, Asia e negli Stati Uniti. (fonte Bloomberg)

AZIONE INTESA SANPAOLO S.P.A.: GRAFICO A 5 ANNI



Fonte: Thomson Reuters. Si avverte l'investitore che l'andamento storico dell'azione non è necessariamente indicativo del futuro andamento della medesima.

CERTIFICATO EXPRESS 07.07.2022: LE CARATTERISTICHE

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Express 07.07.2022 di UniCredit Bank AG.

Emittente	UniCredit Bank AG
Rating Emittente	'A2' Moody's / 'BBB+' S&P / 'BBB+' Fitch
Codice ISIN	DE000HV40RQ2
Periodo di offerta	Dal 09.05.2018 al 25.05.2018 (fino al 18 maggio 2018 fuori sede)
Valuta Emissione	Euro
Unità minima negoziabile	1 certificato
Prezzo di emissione	EUR 87,90 per certificato
Valore Nominale	EUR 100
Data di Osservazione Iniziale	28.05.2018

Data di Emissione	29.05.2018
Data di Scadenza	07.07.2022
Data di Osservazione Finale	30.06.2022
R (Iniziale)	è pari al Prezzo di Riferimento del Sottostante alla Data di Osservazione Iniziale
R (Finale)	è pari al Prezzo di Riferimento del Sottostante alla Data di Osservazione Finale
Strike	Livello di Strike x R (Iniziale)
Livello di Strike	100%
Prezzo di Riferimento del Sottostante	Indica il "Prezzo di Riferimento" dell'azione Intesa Sanpaolo S.p.A. alle Date di Osservazione e alla Data di Osservazione Finale
Fattore di Rimborso Anticipato (k)	Pari al 100% dello Strike
Livello di Rimborso Anticipato	E' pari a Fattore di Rimborso Anticipato (k) x R (Iniziale)
Livello Barriera	65% dello Strike
Barriera	Livello Barriera x R (iniziale)
Evento Barriera	Il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione della Barriera è inferiore alla Barriera
Importo Massimo	EUR 115,00
Importo di Rimborso Finale	EUR 87,90
Data di Pagamento Finale	Quinto giorno bancario successivo alla Data di Osservazione Finale
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

RIMBORSO ANTICIPATO

Ogni anno i certificati Express 07.07.2022, al verificarsi di determinate condizioni, possono essere rimborsati anticipatamente, con relativo Importo di Rimborso Anticipato:

Date di Osservazione	Condizione	Importo pagato EUR
28.06.2019	- Prezzo di Riferimento dell'azione uguale o superiore al Livello di Rimborso Anticipato. Rimborso anticipato. - Prezzo di Riferimento dell'azione inferiore al Livello di Rimborso Anticipato. Nessun Rimborso anticipato.	100 -

30.06.2020	- Prezzo di Riferimento dell'azione uguale o superiore al Livello di Rimborso Anticipato. Rimborso anticipato. - Prezzo di Riferimento dell'azione inferiore al Livello di Rimborso Anticipato. Nessun Rimborso anticipato.	105 -
30.06.2021	- Prezzo di Riferimento dell'azione uguale o superiore al Livello di Rimborso Anticipato. Rimborso anticipato. - Prezzo di Riferimento dell'azione inferiore al Livello di Rimborso Anticipato. Nessun Rimborso anticipato.	110 -

RIMBORSO ALLA SCADENZA

SCENARI POSSIBILI

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

1. se alla Data di Osservazione Finale si è verificato un Evento di Rimborso Finale e non si è verificato un Evento Barriera, l'investitore riceverà un Importo di Rimborso che corrisponde all'Importo Massimo, pari a:

EUR 115

2. se alla Data di Osservazione Finale non si è verificato né un Evento di Rimborso Finale né un evento Barriera, l'Importo di Rimborso corrisponde all'Importo di Rimborso Finale, ovvero:

EUR 87,90

3. se alla Data di Osservazione Finale si è verificato un Evento Barriera, l'Importo di Rimborso verrà calcolato secondo la seguente formula:

Importo di Rimborso = Valore Nominale x R (finale)/Strike
riportando la medesima performance negativa registrata dall'azione sottostante.

Per Evento di Rimborso Finale si intende che il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale è superiore al Livello di Rimborso Finale (pari in questo caso al 100% dello Strike).

Per Evento Barriera si intende che il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Finale è inferiore alla Barriera (pari al 65% dello Strike).

ESEMPI

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Osservazione Iniziale venga rilevato un Prezzo di Riferimento dell'azione Intesa Sanpaolo S.p.A. pari a EUR 3,16 (tale valore rappresenta lo Strike e il Livello di Rimborso Finale). Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (07.07.2022):

1. supponendo che alla Data di Osservazione Finale si sia verificato l'Evento di Rimborso Finale, non si sia verificato l'Evento Barriera e il Prezzo di Riferimento dell'azione Intesa Sanpaolo S.p.A. sia pari a EUR 4,266 (la performance del sottostante è positiva del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Rimborso pari all'Importo Massimo:

EUR 115

2. supponendo che alla Data di Osservazione Finale non si sia verificato l'Evento di Rimborso Finale e non si sia verificato l'Evento Barriera e il Prezzo di Riferimento dell'azione Intesa Sanpaolo S.p.A. sia EUR 2,212 (la performance del sottostante è negativa del 30%), l'investitore riceverà un Importo di Rimborso pari all' Importo di Rimborso Finale:

EUR 87,90

3. supponendo che alla Data di Osservazione Finale non si sia verificato l'Evento di Rimborso Finale e si sia verificato l'Evento Barriera e il Prezzo di Riferimento dell'azione Intesa Sanpaolo S.p.A. sia inferiore al livello della Barriera fissata al 65% dello Strike (corrispondente a EUR 2,054), supponiamo a EUR 1,896 (la performance del sottostante è negativa del 40%), l'investitore riceverà un Importo di Rimborso pari a:

EUR 100 x (1,896 / 3,16) = EUR 60

riportando la medesima performance negativa registrata dall'azione sottostante.

DA SAPERE

Scadenze anticipate

E' prevista, ogni anno, la possibilità di rimborso anticipato del Certificato se alle relative Date di Osservazione il Prezzo di Riferimento dell'azione Intesa Sanpaolo S.p.A. è maggiore o uguale al Livello di Rimborso Anticipato.

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 87,90 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 dall'azione Intesa Sanpaolo S.p.A. sottostante.

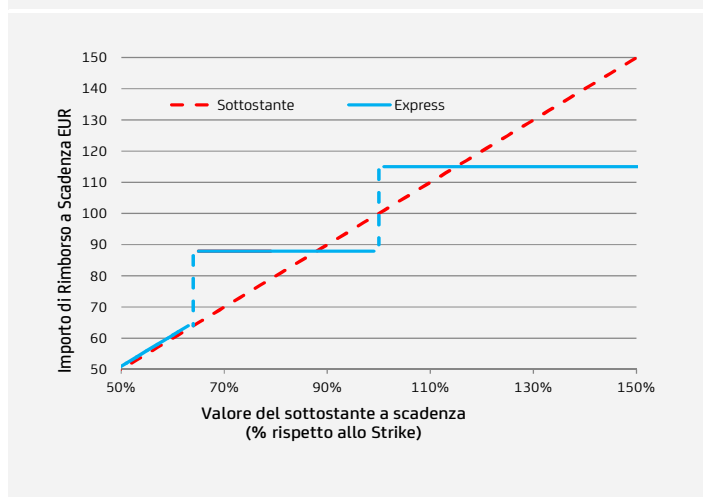
Fiscalità

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 07.07.2022 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

EXPRESS CON BARRIERA EUROPEA
IMPORTO DI RIMBORSO A SCADENZA



del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EUROTIX prima della Data di Emissione.

Prospetto Informativo e KID (Key Information Document)

Il funzionamento del Certificato Express 07.07.2022 di UniCredit Bank AG è descritto nelle relative Condizioni Definitive e nel KID (Key Information Document), che devono essere lette congiuntamente al documento di registrazione datato 17.04.2018 nonché alle informazioni contenute nel prospetto di base di UniCredit Bank AG (l'"Emittente") per l'emissione di Titoli con Sottostante Singolo (senza protezione del capitale) (Securities with single-underlying (without capital protection)) (il "Prospetto di Base"), e in qualsiasi supplemento al Prospetto di Base in base al §16 WpPG (i "Supplementi"). 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 Certificati d'Investimento 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 certificates 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 (cosiddetto 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 Investment Certificate 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 07.07.2022

Il Certificato Express 07.07.2022 di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 09 maggio al 25 maggio 2018 (fino al 18 maggio 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. E' 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 Intesa Sanpaolo S.p.A. 07.07.2022 sono emessi da UniCredit Bank AG e collocati dal 9 maggio 2018 al 25 maggio 2018 (fino al 18 maggio 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

Banking that matters.

