

Obiettivo investimento



Certificati

Lock-in Cash Collect 26.07.2023

ISIN: DE000HV45QH2
Sottostante: Mediobanca S.p.A.
Scadenza: 26.07.2023

Il Certificato Cash Collect 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)

Banking that matters.



Certificato Lock-in Cash Collect 26.07.2023

di UniCredit Bank AG

Famiglia e tipologia ACEPI:	Certificati d'investimento a capitale condizionatamente protetto
Tipologia:	Cash Collect (*)

Consente di investire sull'azione Mediobanca S.p.A.

Prevede inoltre:

- ogni anno, il pagamento di Importi Condizionati Aggiuntivi pari a EUR 3,00 a condizione che, alle relative Date di Osservazione, il Sottostante non scenda oltre un certo Livello di Barriera (65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale);
- effetto consolidamento (Lock-in)** degli Importi Condizionati Aggiuntivi e del Capitale. Alla prima Data di Osservazione in cui il Sottostante sia pari o superiore ad un certo livello (100% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale), tutti gli Importi Condizionati Aggiuntivi successivi diventano Incondizionati. Inoltre, in tal caso, l'ammontare inizialmente investito (EUR 100) verrà rimborsato totalmente a scadenza con la protezione totale del capitale alla scadenza;
- 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 Lock-in Cash Collect 26.07.2023, 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 LOCK-IN CASH COLLECT 26.07.2023

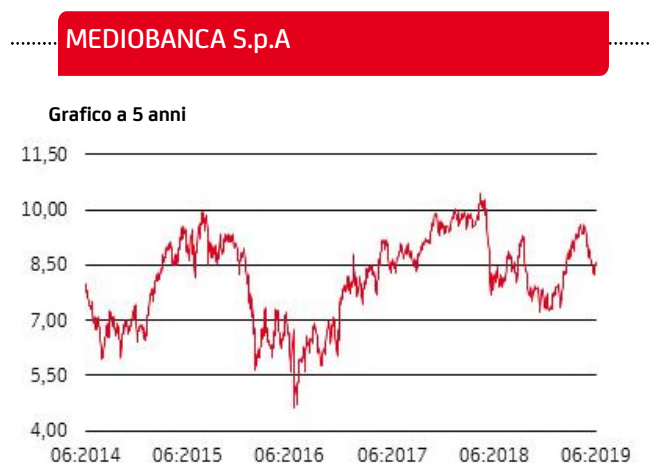
Il Certificato Lock-in Cash Collect 26.07.2023 ha, in questo caso, una durata di 4 anni.

Ogni anno se, alle Date di Osservazione, il Prezzo di Riferimento del Sottostante è pari o superiore al Livello di Barriera (65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale), gli investitori riceveranno alle relative Date di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo un ammontare pari a EUR 3,00. Inoltre se ad una qualsiasi data di Osservazione il Prezzo di Riferimento del Sottostante è pari o superiore al Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale, si attiverà l'effetto consolidamento (Lock-in) sia degli Importi Condizionati Aggiuntivi sia del Capitale. Pertanto tutti gli Importi Condizionati Aggiuntivi successivi al verificarsi dell'effetto consolidamento diventano Incondizionati, quindi fissi. Inoltre, in tal caso, l'ammontare inizialmente investito (EUR 100) verrà rimborsato totalmente a scadenza.

A scadenza, qualora non si sia verificato l'effetto consolidamento, se il Prezzo di Riferimento del Sottostante è pari o superiore alla Barriera (65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale), il Certificato rimborsa il Prezzo di Emissione e paga l'ultimo Importo Aggiuntivo pari a EUR 3,00. Al contrario, se il Prezzo di Riferimento del Sottostante è inferiore a tale livello, verrà corrisposto un Importo di Rimborso che riflette la performance negativa del Sottostante.

IL SOTTOSTANTE: MEDIOBANCA S.p.A

Mediobanca S.p.A è uno dei principali istituti bancari italiani ed opera prevalentemente come banca d'investimento. Il gruppo Mediobanca offre servizi di consulenza finanziaria, crediti al consumo e wealth management attraverso Che Banca S.p.A., Mediobanca Private Banking e Compagnie Monegasque de Banque. Il gruppo ha sede a Milano, ma opera anche attraverso le sue filiali di Parigi, Madrid, Francoforte, Londra, Mosca, New York, Istanbul e Lussemburgo. Mediobanca S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano ed è tra i costituenti dell'indice FTSE Mib. (fonte Bloomberg).



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

CERTIFICATO LOCK-IN CASH COLLECT 26.07.2023 LE CARATTERISTICHE

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Lock-in Cash Collect 26.07.2023 di UniCredit Bank AG.

Emittente	UniCredit Bank AG
Rating Emittente	'A2' Moody's / 'BBB+' S&P / 'BBB+' Fitch
Codice ISIN	DE000HV45QH2
Periodo di offerta	Dal 21.06.2019 al 24.07.2019
Valuta Emissione	Euro
Unità minima negoziabile	1 certificato
Prezzo di Emissione	EUR 100 per certificato
Valore Nominale	EUR 100 per certificato
Data di Osservazione Iniziale	25.07.2019
Data di Emissione	26.07.2019
Data di Osservazione Finale	19.07.2023
Data di Scadenza / Pagamento Finale	26.07.2023
R (Iniziale)	Prezzo di Riferimento del Sottostante alla Data di Osservazione Iniziale
R (Finale)	Prezzo di Riferimento del Sottostante alla Data di Osservazione Finale
Livello della Barriera	65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale
Barriera	Livello Barriera x R (Iniziale)
Prezzo di Riferimento del Sottostante	Indica il "Prezzo di Riferimento" dell'azione Mediobanca S.p.A. pubblicato dalla Borsa Rilevante
Effetto Consolidamento (Lock-in)	Per tutte le Date di Pagamento dell'Importo Condizionato Aggiuntivo successive al pagamento di un Importo Condizionato Aggiuntivo, gli investitori riceveranno un ammontare pari a EUR 3,00 indipendentemente dal fatto che il Prezzo di Riferimento del Sottostante, alla rispettiva Data di Osservazione, sia pari o superiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale. Inoltre il Prezzo di Emissione (EUR 100) verrà rimborsato totalmente a scadenza
Data di Pagamento Importo Condizionato Aggiuntivo	Quinto giorno bancario successivo alla Data di Osservazione dell'Importo Condizionato Aggiuntivo
Agente di Calcolo	UniCredit Bank AG - Monaco
Quotazione	EuroTLX

IMPORTI CONDIZIONATI AGGIUNTIVI

Il possessore del certificato potrà ricevere, ogni anno, un Importo Condizionato Aggiuntivo pari a EUR 3,00 a condizione che, alla relativa Data di Osservazione, il Prezzo di Riferimento del Sottostante sia pari o superiore alla Barriera (65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale).

Qualora invece alla relativa Data di Osservazione il Prezzo di Riferimento del Sottostante risultasse pari o superiore al Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale, si attiverà inoltre l'effetto consolidamento sia degli Importi Condizionati Aggiuntivi successivi sia del Capitale.

Date di Osservazione	Condizione	Importo lordo pagato EUR
20.07.2020	Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale. Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.	3,00 -
19.07.2021	Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale o Effetto Consolidamento verificato. Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.	3,00 -
19.07.2022	Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale o Effetto Consolidamento verificato. Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.	3,00 -
19.07.2023	Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale o Effetto Consolidamento verificato. Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale.	3,00 -

RIMBORSO ALLA SCADENZA

A scadenza, se il Prezzo di Riferimento del Sottostante è pari o superiore alla Barriera (pari al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale), l'Emittente corrisponderà all'investitore un Importo di Rimborso per ogni Certificato pari a:

EUR 100, ovvero il Prezzo di Emissione

Inoltre, l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Condizionato Aggiuntivo, pari a EUR 3,00.

Qualora ad una delle Date di Osservazione, precedenti la scadenza, il Prezzo di Riferimento del Sottostante sia stato pari o superiore al Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale, si è attivato l'effetto consolidamento che garantisce comunque all'investitore a scadenza sia gli Importi Condizionati Aggiuntivi successivi al verificarsi dell'effetto consolidamento che l'ultimo Importo Addizionale sia il Capitale investito.

Se invece il Prezzo di Riferimento del Sottostante è inferiore alla Barriera (pari al 65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale), e non si è verificato in precedenza l'effetto consolidamento, l'Emittente corrisponderà all'investitore un Importo di Rimborso per ogni Certificato calcolato secondo la seguente formula:

$$\text{Importo di Rimborso} = \text{Valore Nominale} \times R(\text{finale}) / R(\text{iniziale})$$

ESEMPI

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Osservazione Iniziale venga rilevato un Prezzo di Riferimento dell'azione Mediobanca S.p.A. pari a EUR 8,50 (tale valore rappresenta Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale). Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (26.07.2023):

1. supponendo che si sia verificato un evento di consolidamento (Lock-in) durante la vita del certificato (ad una precedente Data di Osservazione in cui il Sottostante sia stato pari o superiore al Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale (EUR 8,50), l'investitore riceverà l'importo di:

EUR 100

L'investitore riceverà, in questo caso, anche l'ultimo Importo Aggiuntivo pari a **EUR 3,00**.

2. supponendo che non si sia verificato un evento di consolidamento (Lock-in) durante la vita del certificato e che il Prezzo di Riferimento dell'azione Mediobanca S.p.A. sia pari o superiore al Livello Barriera, supponiamo EUR 11,475 (la performance del Sottostante è positiva del 35%), l'investitore riceverà l'importo di:

EUR 100

L'investitore riceverà, in questo caso, anche l'ultimo Importo Aggiuntivo pari a **EUR 3,00**.

3. supponendo che non si sia verificato un evento di consolidamento (Lock-in) durante la vita del certificato e che il Prezzo di Riferimento dell'azione Mediobanca S.p.A. sia inferiore al Livello Barriera, supponiamo EUR

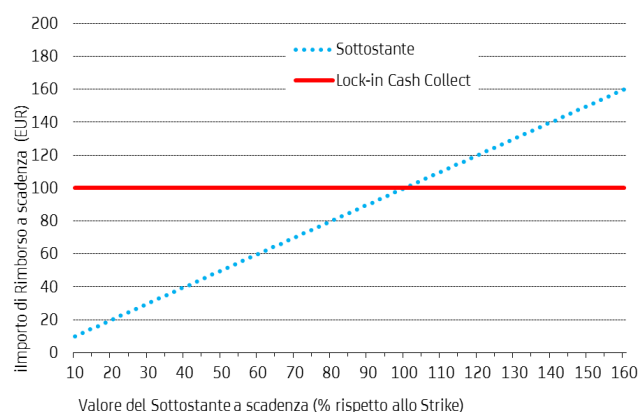
5,10 (la performance del Sottostante è negativa del 40%), l'importo di Rimborso è così calcolato:

$$\text{EUR } 100 \times (5,10 / 8,50) = \text{EUR } 60$$

Cash Collect

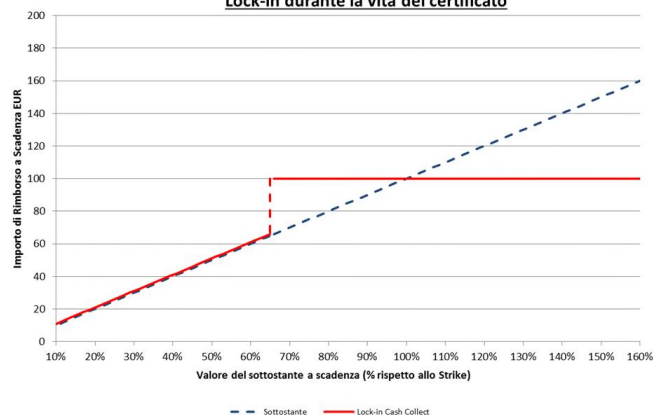
Importo di Liquidazione alla Scadenza, se si è verificato l'effetto consolidamento (Lock-in) in una delle precedenti Date di Osservazione.

Importo Rimborso a Scadenza, se si è verificato un evento di Lock-in durante la vita del mercato



Importo di Liquidazione alla Scadenza, se non si è verificato l'effetto consolidamento (Lock-in) in una delle precedenti Date di Osservazione.

Importo di Rimborso a scadenza, se NON si è verificato un evento di Lock-in durante la vita del certificato



DA SAPERE

Importi Condizionati Aggiuntivi

Ogni anno, fino alla scadenza, vengono corrisposti Importi Condizionati Aggiuntivi pari a EUR 3,00 se, alle Date di Osservazione, il Prezzo di Riferimento del Sottostante è pari o superiore al Livello Barriera (65% del Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale). Qualora invece il Prezzo di Riferimento del Sottostante è pari o superiore al Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale, si attiverà l'effetto consolidamento (Lock-in) degli Importi Aggiuntivi Condizionati e del Capitale.

Effetto consolidamento (Lock-in)

Alla prima Data di Osservazione in cui il Sottostante sia pari o superiore al Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione Iniziale, tutti gli Importi Condizionati Aggiuntivi successivi diventano Incondizionati, quindi fissi. Inoltre, in tal caso, l'ammontare inizialmente investito (EUR 100) verrà rimborsato totalmente a scadenza.

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).

Importo a scadenza

L'investitore è esposto al rischio di perdita (anche totale) del capitale investito nel caso in cui alla scadenza il valore del Sottostante risultasse inferiore a quello corrispondente alla Barriera e non si sia verificato in una delle Date di Osservazione precedenti l'effetto consolidamento (Lock-in).

Dividendi

Non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dall'azione Mediobanca 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 Lock-in Cash Collect 26.07.2023 verrà quotato il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Regolamento sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. UniCredit S.p.A., 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

Il funzionamento del Certificato Lock-in Cash Collect 26.07.2023 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 17.04.2019 nonchè alle informazioni contenute nel prospetto di base datato 25.02.2019 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 protetto; tipologia: Cash Collect. 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 LOCK-IN CASH COLLECT 26.07.2023

Il Certificato Lock-in Cash Collect 26.07.2023 di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 21 giugno al 24 luglio 2019 tramite le filiali UniCredit S.p.A. 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 S.p.A.. UniCredit S.p.A., membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato dalla Banca Centrale Europea, Banca d'Italia, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. UniCredit Corporate & Investment Banking è un marchio registrato da UniCredit S.p.A..

Il Certificato Lock-in Cash Collect 26.07.2023 sull'azione Mediobanca S.p.A. di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 21 giugno al 24 luglio 2019 tramite le filiali UniCredit S.p.A. salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento. La quotazione è prevista il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Regolamento sul mercato CERT-X di EuroTLX 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 S.p.A.. Le informazioni ivi riportate sono di pubblico dominio e sono considerate attendibili, ma UniCredit S.p.A. non è in grado di assicurarne l'esattezza. Tutti gli scenari ipotizzati per spiegare le performances dei Certificate 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 S.p.A. e le altre società del Gruppo UniCredit possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, agire nella loro qualità di Specialist 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 S.p.A. su dati Reuters.

I Certificati Cash Collect sono strumenti finanziari strutturati a complessità molto elevata elevata a capitale condizionatamente protetto. Non è garantito il rimborso del capitale a scadenza. 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.



UniCredit S.p.A.
Corporate & Investment Banking



Indirizzo
UniCredit - Tower C
Piazza Gae Aulenti, 4 Milano



Telefono
Nr. Verde: 800.01.11.22



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