

Obiettivo Investimento



Certificato Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021

ISIN: DE000HV4AE30

Sottostante:

Paniere equipesato composto dai seguenti titoli:

1. RWE AG
2. E.On SE
3. GDF Suez SA

Scadenza: 18.03.2021

Il Certificato Cash Collect è uno strumento finanziario strutturato complesso a capitale protetto nella misura del 90% del prezzo di emissione.

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



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

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking

CERTIFICATO CASH COLLECT A CAPITALE PROTETTO 18.03.2021 DI UNICREDIT BANK AG

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

Prevede:

- il pagamento di importi addizionali annuali fissi del 3,80% a condizione che il Paniere sottostante sia superiore ad un certo livello;
- la protezione del capitale alla scadenza nella misura del 90%;
- 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 Cash Collect a capitale protetto, 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 Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021

Il Certificato Cash Collect a capitale protetto ha, in questo caso, una durata di 6 anni e prevede ogni anno, al verificarsi di determinate condizioni, la possibilità di pagamento di Importi Addizionali Condizionati predeterminati.

Ogni anno, fino alla scadenza compresa, se il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è uguale o superiore rispetto al Livello Importo Addizionale (110% dello Strike), viene corrisposto un Importo Addizionale Condizionato predeterminato.

A scadenza, se il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è maggiore o uguale al Livello Barriera, lo strumento rimborsa il 100% del prezzo di emissione; diversamente, se il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è inferiore al Livello Barriera,

riceve il massimo tra la Protection (90%) e il rapporto tra Valore di Riferimento finale e lo Strike, proteggendo quindi parzialmente il capitale investito indipendentemente dalla performance del Paniere sottostante.

Il Certificato Cash Collect a capitale protetto non corrisponde in nessun caso all'investitore eventuali dividendi distribuiti dai titoli componenti il Paniere sottostante.

Il sottostante: il Paniere

Il sottostante del Certificato Cash Collect a capitale protetto è un Paniere equiponderato dove ogni azione pesa 1/3 ed è costituito dai seguenti titoli azionari: RWE AG, E.On SE e GDF Suez SA. Di seguito una breve descrizione dei 3 titoli (fonte dati: rispettivi siti internet, Thomson Reuters e Bloomberg).

RWE AG

E' una utility tedesca che genera, distribuisce e commercializza elettricità a clienti municipali, industriali, commerciali e residenziali. Attiva principalmente in Europa centrale e occidentale, RWE può contare su un bacino di utenza di circa 24 milioni di clienti, considerando sia le forniture di gas, mercato in cui è la numero cinque in Europa, sia quelle di energia elettrica. RWE vanta posizioni di leadership in Germania, Olanda, Regno Unito e Repubblica Ceca ed è la terza utility in Europa nel settore elettrico. La società produce gas naturale e petrolio, estrae carbone, consegna e distribuisce gas e fornisce acqua potabile.

RWE AG: GRAFICO A 5 ANNI

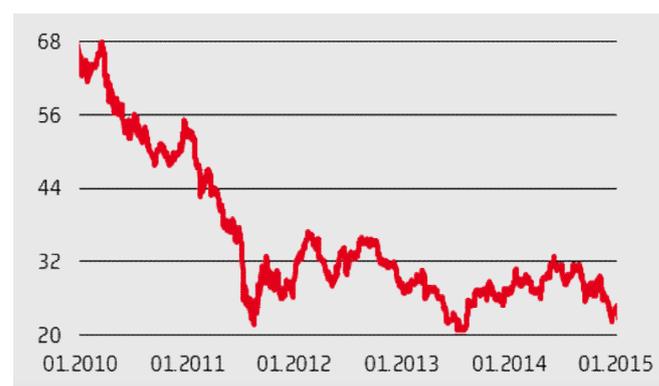


Grafico: fonte Thomson Reuters. I dati storici non sono necessariamente indicativi delle eventuali performance future dell'azione.

E.On SE

E' una delle più grandi aziende al mondo a capitale interamente privato nel settore dell'energia elettrica e del gas. Le operazioni della società includono la generazione di elettricità in impianti convenzionali, nucleari e rinnovabili, trasmissione elettrica attraverso una rete ad alto voltaggio, distribuzione e vendite di elettricità gas e riscaldamento a livello regionale. Opera in Europa,

in Russia e in Nord America, dove oltre 62.000 dipendenti nel corso del 2013 hanno generato un fatturato di quasi 122,5 miliardi di euro. E.On serve circa 35 milioni di clienti, tenendo conto anche dei 9 milioni di clienti in Turchia gestiti da Enerjisa, società in joint venture con la turca Sabanci Group.

E.On SE: GRAFICO A 5 ANNI

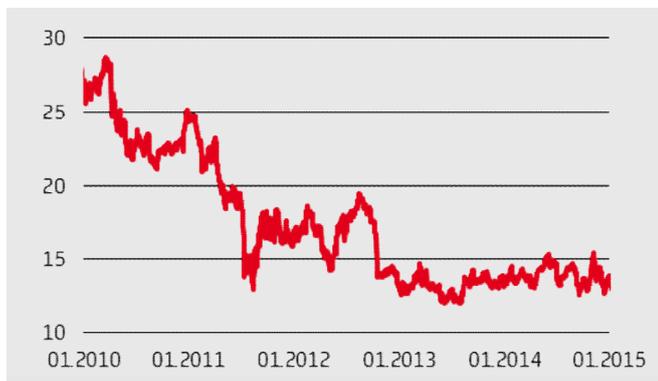


Grafico: fonte Thomson Reuters. I dati storici non sono necessariamente indicativi delle eventuali performance future dell'azione.

GDF Suez SA

E' una società energetica francese che opera nel settore della produzione e distribuzione di energia elettrica, nel settore del gas naturale e dell'energia rinnovabile. Nata dalla fusione di Gaz de France SA e Suez SA, GDF Suez è presente in circa 70 Paesi con oltre 140 mila dipendenti e ha la rete di distribuzione di gas naturale più grande d'Europa.

GDF Suez SA: GRAFICO A 5 ANNI

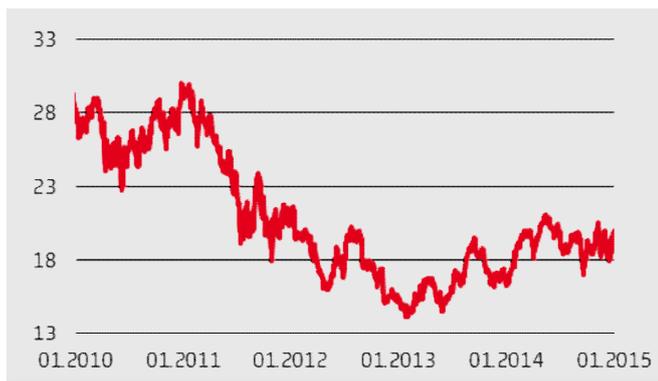


Grafico: fonte Thomson Reuters. I dati storici non sono necessariamente indicativi delle eventuali performance future dell'azione.

Certificato Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021: le caratteristiche

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Cash Collect a capitale protetto di UniCredit Bank AG.

Emittente	UniCredit Bank AG
Rating Emittente	'Baa1' Moody's / 'A-' S&P / 'A+' Fitch
Codice ISIN	DE000HV4AE30
Periodo di offerta	Dal 16.02.2015 al 13.03.2015 (dal 16 fino al 27 febbraio on-line e fino al 6 marzo fuori sede)
Valuta Emissione	Euro
Lotto minimo	1 certificato
Prezzo di emissione	EUR 100 per certificato
Data di Determinazione	17.03.2015
Data di Emissione	18.03.2015
Data di Scadenza	18.03.2021
Data di Valutazione	18.03.2021
Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	Prima data: 18.03.2016 Seconda data: 20.03.2017 Terza data: 19.03.2018 Quarta data: 18.03.2019 Quinta data: 18.03.2020 Sesta data: 18.03.2021
Strike	100%
Livello Barriera	pari a 100% dello Strike
Livello Importo Aggiuntivo	pari al 110% dello Strike
Protection	pari a 90%
Importi Aggiuntivi Condizionati	"solo se" il Valore di Riferimento del Paniere sottostante alla rispettiva Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato è superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo: 3,80% annuo lordo

Valore di Riferimento del Paniere sottostante

$$\sum_{i=1}^3 W_i \times \frac{S_{i,t}}{S_{i,0}}$$

$W_i = 1/3$ per ogni azione del Paniere

$S_{i,t}$ (Valore Finale di ogni azione del Paniere) indica il prezzo di chiusura dell'azione RWE AG (i=1); il prezzo di chiusura dell'azione E.On SE (i=2) e il prezzo di chiusura dell'azione GDF Suez SA (i=3) alla Data di Valutazione e alle Date di Valutazione degli Importi Aggiuntivi Condizionati

$S_{i,0}$ (Valore Iniziale di ogni azione del Paniere) indica il prezzo di chiusura dell'azione RWE AG (i=1); il prezzo di chiusura dell'azione E.On SE (i=2) e il prezzo di chiusura dell'azione GDF Suez SA (i=3) alla Data di Determinazione

Data di Pagamento Importo di Liquidazione	Quinto giorno bancario successivo alla Data di Valutazione
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

Importi Aggiuntivi Condizionati e scadenza

Il possessore del certificato potrà ricevere annualmente un **Importo Aggiuntivo Condizionato** pari a EUR 3,80 annuo lordo a condizione che alle singole Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato il Valore di Riferimento del Paniere sottostante sia superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo.

Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato /Data di Valutazione	Condizione	Importo pagato EUR
18.03.2016	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento del Paniere sottostante superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Valore di Riferimento del Paniere sottostante inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. 	3,80 -
20.03.2017	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento del Paniere sottostante superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Valore di Riferimento del Paniere sottostante inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. 	3,80 -
19.03.2018	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento del Paniere sottostante superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Valore di Riferimento del Paniere sottostante inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. 	3,80 -
18.03.2019	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento del Paniere sottostante superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Valore di Riferimento del Paniere sottostante inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. 	3,80 -
18.03.2020	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento del Paniere sottostante superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Valore di Riferimento del Paniere sottostante inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. 	3,80 -
18.03.2021	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento del Paniere sottostante superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Valore di Riferimento del Paniere sottostante superiore o uguale al Livello Barriera ma inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. Valore di Riferimento del Paniere sottostante inferiore al Livello Barriera. 	100 + 3,80 100 Max(90%;Valore di Riferimento / Strike) (il capitale investito è Protetto nella misura del 90%)

Liquidazione alla scadenza: scenari possibili

A scadenza, se il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo, lo strumento rimborsa il prezzo di emissione (EUR 100) e l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Aggiuntivo Condizionato pari a EUR 3,80. Se il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è superiore o uguale al Livello Barriera ma inferiore al Livello Importo Aggiuntivo, lo strumento rimborsa il prezzo di emissione (EUR 100). Se, invece, il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è inferiore al Livello Barriera, lo strumento rimborsa: **Prezzo di emissione x Max (Protection; Valore di Riferimento / Strike)**

Esempi

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione vengano rilevati i seguenti Valori Iniziali delle azioni componenti il Paniere sottostante:

Valore Iniziale di RWE AG: EUR 24,50

Valore Iniziale di E.On SE: EUR 13,80

Valore Iniziale di GDF Suez SA: EUR 20

Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (18.03.2021):

1. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è uguale o superiore al Livello Barriera ed anche al Livello Importo Aggiuntivo – ad esempio 135% ($S_{i,t}$: RWE AG pari a EUR 31,85 - performance positiva pari a +30%; E.On SE pari a EUR 19,32 - performance positiva pari a +40%; GDF Suez SA pari a EUR 27 - performance positiva pari a +35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 100

Ricordiamo che, in questo scenario, oltre all'importo di Liquidazione l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Aggiuntivo Condizionato pari a EUR 3,80.

2. supponendo che il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è inferiore al Livello Barriera, ma superiore alla Protezione – ad esempio 95% ($S_{i,t}$: RWE AG pari a EUR 23,275 - performance negativa pari a -5%; E.On SE pari a EUR 13,11 - performance negativa pari a -5%; GDF Suez SA pari a EUR 19 - performance negativa pari a -5%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

Prezzo di emissione x Max (Protection; Valore di Riferimento / Strike) = EUR 95

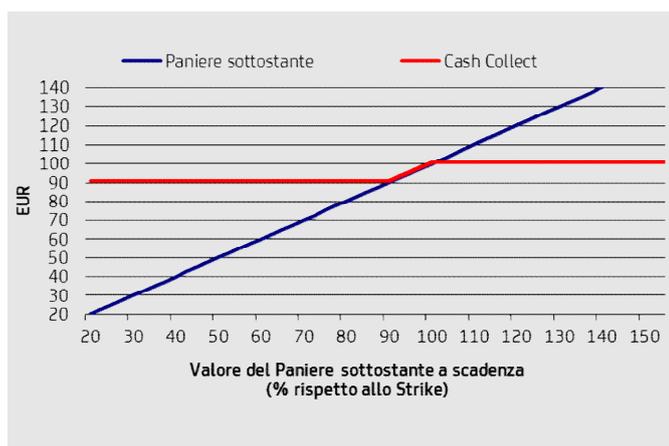
3. supponendo che il Valore di Riferimento del Paniere sottostante è inferiore al Livello Barriera – ad esempio 65% ($S_{i,t}$: RWE AG pari a EUR 17,15 - performance negativa pari a -

30%; E.On SE pari a EUR 8,28 - performance negativa pari a -40%; GDF Suez SA pari a EUR 13 - performance negativa pari a -35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

Prezzo di emissione x Max (Protection; Valore di Riferimento / Strike) = EUR 90

il capitale investito è protetto nella misura del 90%.

NON - QUANTO CASH COLLECT A CAPITALE PROTETTO CON BARRIERA EUROPEA IMPORTO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA



Da sapere

Importi Addizionali Condizionati

Ogni anno (fino alla scadenza compresa) vengono corrisposti Importi Addizionali Condizionati predeterminati solo se il Valore di Riferimento del Paniere sottostante alle relative Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato è uguale o superiore rispetto al Livello Importo Addizionale.

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.

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 in caso di insolvenza dell'istituto emittente.

Dividendi

Non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dalle azioni componenti il Paniere 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 Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021 verrà quotato entro 2 mesi dall'emissione sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. UniCredit Bank AG, in qualità di market maker, 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.

Prospetto Informativo

Il funzionamento del Certificato Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021 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 Certificati Cash Collect depositato presso la CONSOB in data 21 marzo 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0021161/14 del 19 marzo 2014, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 6 febbraio 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0008567/15 del 4 febbraio 2015, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, ed al supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base depositato presso la CONSOB in data 14 luglio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0057492/14 dell'8 luglio 2014, nonché mediante il supplemento (Secondo Supplemento) depositato in CONSOB in data 6 febbraio 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0008567/15 del 4 febbraio 2015, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di Certificati Cash Collect. 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.unicredit.it.

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 certificati 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 Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021

Il Certificato Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021 di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 16 febbraio al 13 marzo 2015 in UniCredit S.p.A. tramite le proprie filiali per il collocamento in sede e fuori sede (attraverso la propria rete di promotori finanziari) dal 16 febbraio al 6 marzo 2015, nonché tramite l'uso di "tecniche di comunicazione a distanza" fino al 27 febbraio 2015, 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 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 Cash Collect a capitale protetto 18.03.2021 sono emessi da UniCredit Bank AG e collocati dal 16 febbraio al 13 marzo 2015 in UniCredit S.p.A. tramite le proprie filiali per il collocamento in sede e fuori sede (attraverso la propria rete di promotori finanziari) dal 16 febbraio al 06 marzo 2015, nonché tramite l'uso di "tecniche di comunicazione a distanza" fino al 27 febbraio 2015, salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento. La quotazione è prevista entro due mesi dall'emissione sul mercato CERT-X di EuroTLX dalle 9.00 alle 17.30. 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 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 Cash Collect a capitale protetto sono strumenti finanziari derivati complessi che prevedono, in questo caso, la protezione parziale 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
Piazza Gae Aulenti, 4 – 20154 Milano



Telefono
nr. Verde: 800.01.11.22



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



Mobile
App. iPhone/iPad: onemarkets Italia

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

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking