

Obiettivo
Investimento.



**Credit Linked
Certificato Europa –
USA Quarta Serie
20.01.2021**

ISIN: DE000HV8BKD9

Paniere di Riferimento composto dalle
seguenti società:

- Alcoa Inc.
- Astaldi S.p.A.
- Fca NV
- Glencore International AG
- Staples Inc.
- Telecom Italia S.p.A.
- United States Steel Corp
- The Western Union Company

Scadenza: 20.01.2021

Strumento finanziario strutturato complesso
a capitale condizionatamente protetto.
Non è garantito il rimborso del capitale
a scadenza.

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

Benvenuto in



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

Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 di UniCredit Bank AG

Famiglia e tipologia ACEPI Certificati d'Investimento a capitale condizionatamente protetto; tipologia: Credit Linked(*)

E' legato al verificarsi di Eventi di Credito riguardanti ciascuna società del Paniere di Riferimento composto da Alcoa Inc.; Astaldi S.p.A.; Fca NV; Glencore International AG; Staples Inc.; Telecom Italia S.p.A.; United States Steel Corp; The Wester Union Company.

Prevede:

- il pagamento di importi semestrali del 2,50% annuo lordo calcolato sul Valore Nominale (legato a Eventi di Credito);
- la protezione del capitale alla scadenza solo a condizione che non si verifichi un Evento di Credito su una o più società componenti del Paniere di Riferimento;
- in caso di Evento di Credito è prevista una Fixed Recovery del 20% pari a EUR 25 per ogni società per cui si verifica un Evento di Credito.

Cosa sono i Certificati d'investimento

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 Credit Linked, categoria a cui appartiene Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021, possono costituire un'alternativa di medio periodo rispetto all'investimento nelle obbligazioni emesse dalle società appartenenti al Paniere di Riferimento, rispetto al quale questi certificati espongono inoltre l'investitore al rischio di credito sull'Emittente (UniCredit Bank AG).

Come funziona Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021

Il Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 ha una durata di 6 anni e 1 mese. Semestralmente, se non si

verifica un Evento di Credito per nessuna delle società componente il Paniere di Riferimento, viene corrisposto un Importo di Pagamento Periodico calcolato sul Valore Nominale (EUR 1.000) del certificato. Nel caso in cui durante la vita del certificato si verifichi un Evento di Credito per una o più società componenti il Paniere di Riferimento, i pagamenti periodici lordi semestrali vengono calcolati sul Valore Nominale Residuo, pari al Valore Nominale ridotto del 12,5% (EUR 125) per ogni società per cui si è verificato l'Evento di Credito. Inoltre viene corrisposto un importo di EUR 25 (pari al 20% di EUR 125) per ogni società per cui si è verificato un Evento di Credito.

Se si verifica un Evento di Credito durante il Periodo di Riferimento per tutte le società componenti il Paniere di Riferimento, il Credit Linked Certificato Europa - USA Quarta Serie – 20.01.2021 scade anticipatamente al verificarsi di un Evento di Credito per l'ultima società del Paniere di Riferimento ed il certificato rimborsa un importo pari a EUR 25 in relazione all'ultima società per cui si è verificato l'Evento di Credito.

Qualora il Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 giunga a scadenza, sono possibili diversi scenari.

Se durante la vita del certificato non si è verificato un Evento di Credito per nessuna delle società componenti il Paniere di Riferimento, il Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 rimborsa il Valore Nominale (EUR 1.000) e l'investitore riceve anche l'ultimo Importo di Pagamento Periodico calcolato sul Valore Nominale; diversamente, e cioè se almeno un Evento di Credito si è verificato su almeno una società componente il Paniere di Riferimento, viene rimborsato il Valore Nominale Residuo ed in questo scenario l'investitore riceve anche l'ultimo Importo di Pagamento Periodico calcolato sul Valore Nominale Residuo. In questa ipotesi i certificati non proteggono il capitale investito.

Il Paniere di Riferimento

Il Paniere di Riferimento sottostante del Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 è un paniere equiponderato composto da otto società di cui 4 europee e 4 americane, dove ogni società pesa per il 12,5% ed è costituito dalle seguenti società:

1. **Alcoa Inc.**
2. **Astaldi S.p.A.**
3. **Fca NV**
4. **Glencore International AG**
5. **Staples Inc.**
6. **Telecom Italia S.p.A.**
7. **United States Steel Corp**
8. **The Western Union Company**

UniCredit Group - INTERNAL USE ONLY -

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

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking

Di seguito una breve descrizione dei profili societari (fonte dati: rispettivi siti internet e Borsa Italiana):

Alcoa Inc

Alcoa (Aluminum Company of America) è la terza azienda nel mondo per produzione di alluminio ed è presente in 44 Paesi. Oltre che prodotti di alluminio, la società è attiva nella produzione e commercializzazione di metalli leggeri, prodotti e soluzioni varie. Produce alluminio primario, alluminio fabbricato ed estrae bauxite. Opera con clienti internazionali principalmente nei settori automobilistico, aerospaziale, elettronica di consumo, imballaggio, difesa, costruzione, petrolio e gas.

Astaldi S.p.A.

Astaldi è uno dei principali General Contractor italiani e tra i primi 100 a livello mondiale nel settore delle costruzioni, in cui opera anche come promotore di iniziative in project finance e concessione. Fornisce servizi di ingegneria, costruzione e manutenzione di ferrovie e metropolitane, strade, aeroporti, porti, ponti, tunnel, progetti idrici, progetti idroelettrici ed impianti industriali, in cui opera prevalentemente attraverso la controllata NBI. È attivo da oltre 90 anni e ha realizzato opere in oltre 40 Paesi. Quotata in Borsa dal 2002, ha chiuso il 2013 con un portafoglio ordini di oltre EUR13 mld, un fatturato consolidato di oltre EUR 2,5 mld e più di 9.500 dipendenti.

Fca NV (Fiat Chrysler Automobiles N.V.)

FCA è un gruppo automobilistico multinazionale nato dalla fusione di Fiat Spa con Chrysler Group LLC che progetta, ingegnerizza, produce, distribuisce e vende veicoli con i brand Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Dodge, Fiat, Fiat Professional, Jeep, Lancia e Ram e vetture di lusso con i marchi Ferrari e Maserati. FCA opera anche nel settore della componentistica (Magnet Marelli e Teksid), dei sistemi di produzione (Comau) e dei servizi post-vendita e ricambi (Mopar). Le attività operative del Gruppo nell'ambito dei marchi generalisti (vetture, veicoli commerciali, ricambi e servizi) sono organizzate su base regionale e attribuite a quattro "region" che rappresentano quattro aree geografiche: NAFTA (Stati Uniti, Canada e Messico), LATAM (Sud, America e America Centrale escluso il Messico), APAC (Asia e Pacifico) ed EMEA (Europa, Russia, Medio Oriente e Africa).

Glencore International AG

Glencore è una delle più grandi società minerarie, attiva in risorse naturali diversificate. Opera in 3 settori: metalli e minerali, prodotti energetici, prodotti agricoli. Multinazionale anglo-svizzera, ha sede a Baar in Svizzera e uffici dislocati in oltre 50 Paesi. È la più grande compagnia commerciale al mondo ed ha, inoltre, strutture produttive in tutto il mondo nei campi del gas

naturale, petrolio, carbone, minerali, metalli e prodotti agricoli, oltre ad industrie per la lavorazione del cibo. È quotata alla Borsa di Londra dal maggio 2011, oltre che alla borsa di Hong Kong, e fa parte dell'indice FTSE 100.

Staples Inc.

Staples Inc. è la più grande azienda al mondo nel settore della fornitura di articoli per ufficio, mobili e tecnologia per consumatori e imprese. Nata nel 1986 in Brighton (Massachusetts) per mano di Tom Stemberg, Staples ha ora clienti negli Stati Uniti, in Canada, Gran Bretagna e Germania. Possiede tre divisioni: North American Delivery, North American Retail e Staples International e vende attraverso super negozi, cataloghi, internet ed un'impresa in appalto. È conosciuta come il secondo più grande e-Retailer del mondo dopo Amazon.com e vanta 91 mila collaboratori e 2 mila negozi in tutto il mondo. È quotata al Nasdaq e presente nell'elenco S&P500.

Telecom Italia S.p.A

Telecom Italia è la principale azienda italiana di telecomunicazioni che offre servizi di telefonia fissa e cellulare, telefonia pubblica, Internet e televisione via cavo. Tra i principali marchi del gruppo tuttavia vi sono anche icone familiari ai consumatori a garanzia di affidabilità e competenza tra cui MTV Italia e TIM. La leadership domestica è accompagnata da una significativa presenza internazionale centrata sul grande mercato sudamericano, con Tim Brasil e Telecom Argentina che rappresentano oggi il 34% dei ricavi del Gruppo.

United States Steel Corp

La United States Steel Corporation è un produttore americano integrato di acciaio laminato piatto e prodotti tubolari con attività in Nord America ed Europa. La società utilizza minerali di ferro e carbon fossile come materie prime per la produzione dell'acciaio. Il gruppo venne fondato nel 1901 da J.P. Morgan e Elbert H. Gary a seguito della fusione della Federal Steel Company e della Carnegie Steel Company. Con sede a Pittsburgh, produce oltre 27 milioni di tonnellate di acciaio l'anno.

The Western Union Company

La Western Union è un'azienda statunitense di servizi finanziari e di comunicazioni di proprietà della First Data Corporation, leader mondiale nei servizi di trasferimento di denaro e nei pagamenti aziendali internazionali e in valuta estera. Consente alle aziende di qualsiasi dimensione di spedire e ricevere pagamenti internazionali e di gestire il cambio valuta grazie alla sua capacità di accedere ad oltre 135 valute e ad una rete finanziaria globale

UniCredit Group - INTERNAL USE ONLY -

distribuita in più di 200 Paesi. Oltre al trasferimento di denaro, offre anche una vasta gamma di servizi commerciali.

Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021: le caratteristiche

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche di Certificato Europa – USA quarta Serie 20.01.2021 di UniCredit Bank AG.

Emittente	UniCredit Bank AG
Rating Emittente	'Baa1' Moody's / 'A-' S&P / 'A+' Fitch
Codice ISIN	DE000HV8BKD9
Periodo di offerta	Dal 27 novembre al 22 dicembre 2014 in particolare dal 27 novembre al 15 dicembre 2014 fuori sede, salvo chiusura anticipata e senza preavviso
Valuta Emissione	Euro
Lotto minimo	1 certificato
Prezzo di Emissione e Valore Nominale	EUR 1.000 per certificato
Valore Nominale Residuo	EUR 1.000 meno il 12,5% per ogni società del Paniere di Riferimento per cui si è verificato un Evento di Credito
Data di Emissione	29.12.2014
Data di Scadenza	20.01.2021
Paniere di Riferimento	<p>Paniere equiponderato, ogni società pesa per il 12,5%, composto dalle seguenti otto Società:</p> <p>Alcoa Inc. (Obbligazione di Riferimento Alcoa Inc. 5,72% 23 Febbraio 2019 – ISIN US013817AP64)</p> <p>Astaldi S.p.A. (Obbligazione di Riferimento Astaldi S.p.A. 7,125% 01 Dicembre 2020 – ISIN XS1000393899)</p> <p>Fca NV Obbligazione di Riferimento Fiat Finance North America Inc. 5,625% 12.06.2017 – ISIN XS0305093311)</p> <p>Glencore International AG Obbligazione di Riferimento Glencore Finance Europe 6,50% 27.02.2019 – ISIN XS0288783979)</p> <p>Staples Inc. (Obbligazione di Riferimento Staples Inc. 2,75% 12 gennaio 2018 – ISIN US855030AL63)</p> <p>Telecom Italia S.p.A. (Obbligazione di Riferimento Telecom Italia S.p.A. 5,375% 29 Gennaio 2019 – ISIN XS0184373925)</p> <p>United States Steel Corp (Obbligazione di Riferimento United States Steel Corp 6,65% 01.06.2037 – ISIN</p>

	US912909AD03)
	The Western Union Company (Obbligazione di Riferimento The Western Union Company 3,65% 22.08.2018 – ISIN US959802AP40)
Importi di Pagamento Periodici	2,50% annuo lordo del Valore Nominale o Valore Nominale Residuo, pagato semestralmente
Data di Pagamento Importi di Pagamento Periodici	20 Gennaio e 20 Luglio di ogni anno a partire dal 20.07.2015 (primo periodo lungo) fino al 20.01.2021
Periodo di Riferimento dei Pagamenti Periodici	Dal 20 Gennaio al 19 Luglio e dal 20 Luglio al 19 Gennaio di ogni anno a partire dal 20 Dicembre 2014 (incluso) fino al 20 Gennaio 2021 (escluso), salvo scadenza anticipata.
Fixed Recovery	20%, viene corrisposto un importo di EUR 25 (pari al 20% di EUR 125) per ogni società per cui si è verificato un Evento di Credito.
Importo di Liquidazione Anticipata	EUR 0, se durante il Periodo di Riferimento un Evento di Credito si è verificato per tutte e otto le società del Paniere di Riferimento
Evento di Credito	<p>In relazione alle società europee componenti il Paniere di Riferimento (Astaldi S.p.A., Fca NV, Glencore International AG e Telecom Italia S.p.A.):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fallimento • Mancato pagamento • Ristrutturazione <p>in relazione alle società USA componenti il Paniere di Riferimento (Alcoa Inc., Staples Inc., United States Steel Corp., The Western Union Company):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fallimento • Mancato pagamento <p>I suddetti eventi riguardano uno qualsiasi degli obblighi delle società componenti il Paniere di Riferimento, intesi come obbligazioni e finanziamenti tra cui ad esempio le Obbligazioni di Riferimento sopra riportate</p>
Data di Pagamento Importo di Liquidazione	La data che tra le seguenti è quella che cadrà per prima in ordine temporale: <ul style="list-style-type: none"> • la Data di Scadenza • la data in cui l'Agente di Calcolo o la Commissione per la determinazione dei Derivati sul Credito comunica che si è verificato un Evento di Credito per cui il Valore Nominale Residuo diventa pari a zero (caso cioè in cui si è verificato un Evento di Credito per tutte le società del Paniere di Riferimento)
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

UniCredit Group - INTERNAL USE ONLY -

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

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking

Liquidazione anticipata e Importi di Pagamento Periodici

Il possessore del certificato potrà ricevere semestralmente, per ogni certificato, se non rimborsato anticipatamente, un Importo di Pagamento Periodico annuo lordo del 2,50% calcolato sul Valore Nominale se un Evento di Credito non si è verificato per nessuna società componente il Paniere di Riferimento. Nel caso in cui durante la vita del certificato si verifichi un Evento di Credito per una o più società componenti il Paniere di Riferimento, i pagamenti periodici lordi semestrali vengono calcolati sul Valore Nominale Residuo, pari al Valore Nominale ridotto del 12,5% (Eur 125) per ogni società per cui si è verificato l'Evento di Credito:

Date di pagamento	Condizione	Importo Pagato EUR*
20 Luglio 2015 e 20 Gennaio 2016	<ul style="list-style-type: none"> No Evento di Credito. Si Evento di Credito per una o massimo 7 società del Paniere di Riferimento. 	2,50% annuo lordo x Valore Nominale 2,50% annuo lordo x Valore Nominale Residuo
20 Luglio 2016 e 20 Gennaio 2017	<ul style="list-style-type: none"> No Evento di Credito. Si Evento di Credito per una o massimo 7 società del Paniere di Riferimento. 	2,50% annuo lordo x Valore Nominale 2,50% annuo lordo x Valore Nominale Residuo
20 Luglio 2017 e 20 Gennaio 2018	<ul style="list-style-type: none"> No Evento di Credito. Si Evento di Credito per una o massimo 7 società del Paniere di Riferimento. 	2,50% annuo lordo x Valore Nominale 2,50% annuo lordo x Valore Nominale Residuo
20 Luglio 2018 e 20 Gennaio 2019	<ul style="list-style-type: none"> No Evento di Credito. Si Evento di Credito per una o massimo 7 società del Paniere di Riferimento. 	2,50% annuo lordo x Valore Nominale 2,50% annuo lordo x Valore Nominale Residuo
20 Luglio 2019 e 20 Gennaio 2020	<ul style="list-style-type: none"> No Evento di Credito. Si Evento di Credito per una o massimo 7 società del Paniere di Riferimento. 	2,50% annuo lordo x Valore Nominale 2,50% annuo lordo x Valore Nominale Residuo
20 Luglio 2020 e 20 Gennaio 2021	<ul style="list-style-type: none"> No Evento di Credito. Si Evento di Credito per una o massimo 7 società del Paniere di Riferimento. 	2,50% annuo lordo x Valore Nominale 2,50% annuo lordo x Valore Nominale Residuo

* Frazione giornaliera Act/Act ISDA

Inoltre viene corrisposto un importo di EUR 25 (pari al 20% di EUR 125) per ogni società per cui si è verificato un Evento di Credito. Infine, se un Evento di Credito si verifica per tutte le società componenti il Paniere di Riferimento, il Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 scade anticipatamente al verificarsi di un Evento di Credito per l'ultima società del Paniere di Riferimento ed il certificato rimborsa un Importo pari a EUR 25 in relazione all'ultima società per cui si è verificato l'Evento di Credito.

Liquidazione alla scadenza Scenari possibili

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

- se non si è verificato un Evento di Credito per nessuna delle società componenti il Paniere di Riferimento l'Importo di Liquidazione sarà pari al Valore Nominale:

Eur 1.000

Ricordiamo che in tale scenario l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo di Pagamento Periodico semestrale pari a:

2,50% annuo lordo x EUR 1.000.

- se si è verificato un Evento di Credito per una o più società componenti il Paniere di Riferimento l'importo di Liquidazione sarà pari al Valore Nominale Residuo:

EUR 1.000 – EUR 125 x n con n = numero di società per cui si è verificato un Evento di Credito

Ricordiamo che in tale scenario l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo di Pagamento Periodico semestrale pari a:

2,50% annuo lordo x Valore Nominale Residuo

Esempi

Se non scaduti anticipatamente vediamo, a titolo di esempio, tradotti in numeri, alcuni possibili scenari a scadenza (20.01.2021):

- supponendo che un Evento di Credito non si sia mai verificato per nessuna società appartenente al Paniere di Riferimento:

Date di pagamento	Evento di Credito	Importi di Pagamento Periodici (lordi)/Importo di Liquidazione
20.07.2015	Non verificato	Euro 13,90
20.01.2016	Non verificato	Euro 12,60
20.07.2016	Non verificato	Euro 12,43
20.01.2017	Non verificato	Euro 12,57
20.07.2017	Non verificato	Euro 12,40

UniCredit Group - INTERNAL USE ONLY -

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

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking

20.01.2018	Non verificato	Euro 12,60
20.07.2018	Non verificato	Euro 12,40
20.01.2019	Non verificato	Euro 12,60
20.07.2019	Non verificato	Euro 12,40
20.01.2020	Non verificato	Euro 12,60
20.07.2020	Non verificato	Euro 12,43
20.01.2021	Non verificato	Euro 1012,57
Rendimento effettivo annuo lordo		+2,513%
Rendimento effettivo annuo netto		+1,857%

2. supponendo che, dopo 1 anno dalla Data di Emissione, un Evento di Credito si sia verificato per una società componente il Paniere di Riferimento:

Date di pagamento	Evento di Credito	Importi di Pagamento Periodici (lordi)/Importo di Liquidazione
20.07.2015	Non verificato	Euro 13,90
20.01.2016	Verificato per 1 Entità di Riferimento il 29.12.2015	Euro 37,42 (di cui Euro 25 in relazione all'Entità di Riferimento per cui si è verificato l'Evento di Credito)
20.07.2016	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 10,88
20.01.2017	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 11,00
20.07.2017	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 10,85
20.01.2018	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 11,03
20.07.2018	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 10,85
20.01.2019	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 11,03
20.07.2019	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 10,85
20.01.2020	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 11,02
20.07.2020	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 10,88
20.01.2021	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 886,00
Rendimento effettivo annuo lordo		+0,632%
Rendimento effettivo annuo netto		+0,058%

3. Evento di Credito verificato per un'Entità di Riferimento 1 anno dopo la Data di Emissione dei Certificati e per altre due Entità di Riferimento 2 anni dopo la Data di Emissione dei Certificati:

Date di pagamento	Evento di Credito	Importi di Pagamento Periodici (lordi)/Importo di Liquidazione
20.07.2015	Non verificato	Euro 13,90
20.01.2016	Verificato per 1 Entità di Riferimento il 29.12.2015	Euro 37,42 (di cui Euro 25 in relazione all'Entità di Riferimento per cui si è verificato l'Evento di Credito)
20.07.2016	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 10,88
20.01.2017	Verificato per altre due Entità di Riferimento il 29.12.2016	Euro 60,64 (di cui Euro 50 in relazione alle due

20.07.2017	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,75
20.01.2018	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,88
20.07.2018	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,75
20.01.2019	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,88
20.07.2019	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,75
20.01.2020	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,87
20.07.2020	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,77
20.01.2021	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 632,86
Rendimento effettivo annuo lordo		-3,891%
Rendimento effettivo annuo netto		-4,425%

4. supponendo che, dopo 1 anno dalla Data di Emissione, un Evento di Credito si sia verificato per una società componente il Paniere di Riferimento, dopo 2 anni per altre due, dopo 3 anni per altre due società del Paniere di Riferimento:

Date di pagamento	Evento di Credito	Importi di Pagamento Periodici (lordi)/Importo di Liquidazione
20.07.2015	Non verificato	Euro 13,90
20.01.2016	Verificato per 1 Entità di Riferimento il 29.12.2015	Euro 37,42 (di cui Euro 25 in relazione all'Entità di Riferimento per cui si è verificato l'Evento di Credito)
20.07.2016	Verificato per 1 Entità di Riferimento	Euro 10,88
20.01.2017	Verificato per altre due Entità di Riferimento il 29.12.2016	Euro 60,64 (di cui Euro 50 in relazione alle due Entità di Riferimento per cui si è verificato l'Evento di Credito)
20.07.2017	Verificato per 3 Entità di Riferimento	Euro 7,75
20.01.2018	Verificato per altre due Entità di Riferimento il 29.12.2017	Euro 57,52 (di cui Euro 50 in relazione alle due Entità di Riferimento per cui si è verificato l'Evento di Credito)
20.07.2018	Verificato per 5 Entità di Riferimento	Euro 4,65
20.01.2019	Verificato per 5 Entità di Riferimento	Euro 4,73
20.07.2019	Verificato per 5 Entità di Riferimento	Euro 4,65
20.01.2020	Verificato per 5 Entità di Riferimento	Euro 4,72
20.07.2020	Verificato per 5 Entità di Riferimento	Euro 4,66
20.01.2021	Verificato per 5 Entità di Riferimento	Euro 379,71
Rendimento effettivo annuo lordo		-10,146%
Rendimento effettivo annuo netto		-10,667%

UniCredit Group - INTERNAL USE ONLY -

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

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking

Da sapere

Liquidazione anticipata e Importi di Pagamento Periodici

Semestralmente (fino alla scadenza se non rimborsato anticipatamente) vengono corrisposti Importi di Pagamento Periodici lordi semestrali del 2,50% annuo calcolati sul Valore Nominale (EUR 1.000) o Valore Nominale Residuo (EUR 1.000 – EUR 125 per ogni società per cui si è verificato un Evento di Credito). Inoltre viene corrisposto un importo di EUR 25 (pari al 20% di EUR 125) per ogni società per cui si è verificato un Evento di Credito. Nel caso in cui durante la vita del Certificato si verifichi un Evento di Credito per tutte le società componenti il Paniere di Riferimento, per cui il Valore Nominale Residuo diventa pari a zero, i Certificati scadono anticipatamente al verificarsi di un Evento di Credito per l'ultima società del Paniere di Riferimento ed il certificato rimborsa un Importo pari a EUR 25 in relazione all'ultima società per cui si è verificato l'Evento di Credito.

Rischio di credito sull'Emittente

Rispetto all'investimento nelle obbligazioni emesse dalle società appartenenti al Paniere di Riferimento, questi Certificati espongono l'investitore al rischio di credito sull'Emittente (UniCredit Bank AG).

Investimento minimo contenuto

Permette un investimento con importi relativamente contenuti (EUR 1.000 e suoi multipli).

Capitale iniziale non garantito

Non è prevista la restituzione del capitale inizialmente investito, sia al verificarsi di un Evento di Credito per una o più società del Paniere di Riferimento, sia di insolvenza dell'istituto emittente.

Dividendi

Non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dalle società appartenenti al Paniere di Riferimento.

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 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 Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 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 Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 di UniCredit Bank AG è descritto nelle relative Condizioni Definitive, che devono essere lette congiuntamente al documento di registrazione datato 25 aprile 2014 nonché al prospetto datato 11 Settembre 2014 per l'emissione di Credit Linked Securities (il "Prospetto di Base") e relativi supplementi redatti in lingua inglese ed approvati dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (la "BaFin"), autorità competente in Germania per l'approvazione del Prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. 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 Investment Certificate a capitale condizionatamente protetto; tipologia: Credit Linked (la Mappa dei certificati è in corso di revisione per integrare la suddetta tipologia).

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 quattro 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

UniCredit Group - INTERNAL USE ONLY -

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 Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021

Il Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 27 novembre al 22 dicembre 2014 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 27 novembre al 15 dicembre 2014 salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento.



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.



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 Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 sono emessi da UniCredit Bank AG e collocati dal 27 novembre al 22 dicembre 2014 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 27 novembre al 15 dicembre 2014 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 performance 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 Credit Linked Certificato Europa – USA Quarta Serie 20.01.2021 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
Piazza Gae Aulenti, 4 – 20154 Milano

UniCredit Group - INTERNAL USE ONLY -

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

