

Obiettivo investimento

A close-up photograph of a person's hand and foot on a red running track. The hand is placed flat on the track surface, with fingers spread. The foot is wearing a blue and white athletic shoe. The background is a blurred red track.

Certificati

Certificato Cash Collect 15.02.2021

ISIN: IT0005284887
Sottostante: Azione Assicurazioni Generali S.p.A.
Scadenza: 15.02.2021

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.

CERTIFICATO CASH COLLECT 15.02.2021 DI UNICREDIT BANK AG

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

TIPOLOGIA: CASH COLLECT (*)

Consente di investire sull'azione Assicurazioni Generali S.p.A.

Prevede inoltre:

- il pagamento di importi addizionali incondizionati pari a EUR 2,50 mensili per il primo anno, EUR 2,75 mensili per il secondo anno e EUR 3,00 mensili per il terzo anno e per gli ultimi tre mesi;
- 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 Cash Collect, 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 15.02.2021

Il Certificato Cash Collect ha, in questo caso, una durata di 3 anni e 3 mesi; ogni mese prevede il pagamento di Importi Addizionali Incondizionati predeterminati pari a EUR 2,50 mensili per il primo anno, EUR 2,75 mensili per il secondo anno e EUR 3,00 mensili per il terzo anno e per gli ultimi tre mesi.

A scadenza, se il Valore di Riferimento del sottostante è uguale o superiore rispetto al livello di Barriera fissato all'emissione, lo strumento rimborsa il prezzo di emissione; se il Valore di Riferimento è inferiore alla Barriera, viene corrisposto un valore di rimborso proporzionale alla

performance del sottostante a scadenza. In questa ipotesi i certificati non proteggono il capitale investito.

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

IL SOTTOSTANTE: ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.

Assicurazioni Generali S.p.A. è una società leader tra le compagnie assicurative italiane, fondata a Trieste nel 1831. Da sempre caratterizzata da una forte proiezione internazionale e oggi presente in più di 60 paesi, Generali ha consolidato la propria posizione tra i maggiori gruppi assicurativi mondiali, acquistando una crescente importanza sul mercato europeo occidentale, principale area di operatività, collocandosi ai primi posti in Germania, Francia, Spagna, Austria e Svizzera (fonte: Bloomberg).

ASSICURAZIONI GENERALI: GRAFICO A 5 ANNI

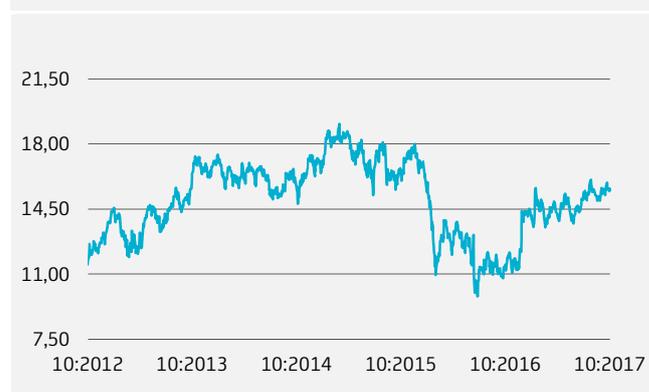


Grafico: Thomson Reuters. Si avverte l'investitore che l'andamento storico dell'azione non è necessariamente indicativo del futuro andamento della medesima.

CERTIFICATO CASH COLLECT 15.02.2021:

LE CARATTERISTICHE

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Cash Collect 15.02.2021 di Unicredit S.p.A..

Emittente	UniCredit S.p.A.
Rating Emittente	'Baa1' Moody's / 'BBB-' S&P / 'BBB' Fitch
Codice ISIN	IT0005284887
Periodo di offerta	Dal 16.10.2017 al 09.11.2017 (fino al 2 novembre fuori sede)
Valuta Emissione	Euro
Lotto minimo	1 certificato
Prezzo di emissione	EUR 1.000,00 per certificato
Data di Determinazione	10.11.2017
Data di Emissione	13.11.2017
Data di Scadenza	15.02.2021
Data di Valutazione	08.02.2021

Strike	100% del "Prezzo di Riferimento" dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. alla Data di Determinazione
Valore di Riferimento del Sottostante	Indica il "Prezzo di Riferimento" dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. alla Data di Valutazione.
Livello Barriera	65% dello Strike
Importi Addizionali Incondizionati	EUR 2,50 ogni mese per il primo anno EUR 2,75 ogni mese per il secondo anno EUR 3,00 ogni mese per il terzo anno e per gli ultimi tre mesi
Fattore Leva	Pari a 1
Data di Pagamento Importo di Liquidazione	Quinto giorno bancario successivo alla Data di Valutazione
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

IMPORTI ADDIZIONALI INCONDIZIONATI

Il possessore del certificato riceverà un **Importo Addizionale Incondizionato** mensile pari a **EUR 2,50** per il primo anno, pari a **EUR 2,75** per il secondo anno e pari a **EUR 3,00** per il terzo anno e per gli ultimi tre mesi.

Date di Pagamento degli Importi Addizionali incondizionati	Importo pagato EUR
13.12.2017	2,50
15.01.2018	2,50
13.02.2018	2,50
13.03.2018	2,50
13.04.2018	2,50
14.05.2018	2,50
13.06.2018	2,50
13.07.2018	2,50
13.08.2018	2,50
13.09.2018	2,50
15.10.2018	2,50
13.11.2018	2,50
13.12.2018	2,75
14.01.2019	2,75
13.02.2019	2,75
13.03.2019	2,75
15.04.2019	2,75
13.05.2019	2,75
13.06.2019	2,75
15.07.2019	2,75
13.08.2019	2,75
13.09.2019	2,75
14.10.2019	2,75

Date di Pagamento degli Importi Addizionali incondizionati	Importo pagato EUR
13.11.2019	2,75
13.12.2019	3,00
13.01.2020	3,00
13.02.2020	3,00
13.03.2020	3,00
14.04.2020	3,00
13.05.2020	3,00
15.06.2020	3,00
13.07.2020	3,00
13.08.2020	3,00
14.09.2020	3,00
13.10.2020	3,00
13.11.2020	3,00
14.12.2020	3,00
13.01.2021	3,00
15.02.2021	3,00

LIQUIDAZIONE ALLA SCADENZA SCENARI POSSIBILI

A scadenza l'Emittente corrisponderà all'investitore, per ogni Certificato, un Importo di Liquidazione Finale calcolato come segue:

1. se alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. è uguale o superiore al livello di Barriera, l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 1.000,00

l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Incondizionato pari a EUR 3,00.

2. se alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. è inferiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

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

Con Fattore Leva = 1

riportando la medesima performance negativa registrata dell'azione sottostante.

l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Incondizionato pari a EUR 3,00.

ESEMPI

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione venga rilevato un Valore di Riferimento dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. pari a EUR 15,60 (tale valore rappresenta lo Strike). Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (15.02.2021):

1. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. sia uguale o superiore alla Barriera fissata al 65% dello Strike (corrispondente a EUR 10,14), ad esempio EUR 21,06 (la performance del sottostante è positiva del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 1.000,00

L'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Incondizionato pari a **EUR 3,00**

2. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. sia uguale o superiore alla Barriera fissata al 65% dello Strike (corrispondente a EUR 10,14), ad esempio EUR 11,70 (la performance del sottostante è negativa del 25%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 1.000,00

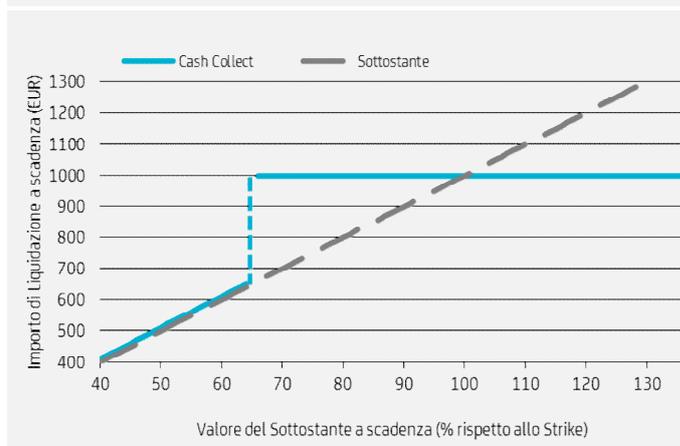
L'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Incondizionato pari a **EUR 3,00**

3. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'azione Assicurazioni Generali S.p.A. sia inferiore al livello della Barriera fissata al 65% dello Strike (corrispondente a EUR 10,14), supponiamo a EUR 9,36 (la performance del sottostante è negativa del 40%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 1000 x 1 x (9,36 / 15,60) = EUR 600

riportando la medesima performance negativa registrata dall'azione sottostante. L'investitore riceverà comunque anche l'ultimo Importo Addizionale Incondizionato pari a **EUR 3,00**

CASH COLLECT CON BARRIERA EUROPEA.
IMPORTO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA



DA SAPERE

Rischio di credito sull'Emittente

Rispetto all'investimento diretto sul sottostante, i Certificati espongono l'investitore al rischio di credito sull'Emittente UniCredit S.p.A., 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 1000 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 Assicurazioni Generali 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 Cash Collect di Unicredit S.p.A. verrà quotato il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Regolamento sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. UniCredit Bank AG, in qualità di Specialist, si impegna a garantire la liquidità. I prezzi dello strumento sono reperibili sui siti internet www.investimenti.unicredit.it e www.eurotlx.com, o consultabili tramite risponditore telefonico componendo il Numero Verde 800.01.11.22. L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EUROTLX prima della Data di Emissione.

Prospetto Informativo

Il funzionamento del Certificato Cash Collect di Unicredit S.p.A. 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 7 marzo 2017, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0028969/17 del 3 marzo 2017, come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 20 marzo 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0034551/17 del 17 marzo 2017 (il **Primo Supplemento al Prospetto di Base**) e dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 12 maggio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0065059/17 del 10 maggio 2017 (il **Secondo Supplemento al Prospetto di Base**), dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 6 giugno 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0073503/17 del 1 giugno 2017 (il **Terzo Supplemento al Prospetto di Base**) e dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 20 luglio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0091166/17 del 19 luglio 2017 (il **Quarto Supplemento al Prospetto di Base**) ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 20 luglio 2017, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0091166/17 del 19 luglio 2017, come aggiornato e modificato da ogni successivo supplemento (il **Documento di Registrazione**), incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di Certificati Cash Collect (il **Prospetto di Base**). Le Condizioni Definitive e tutti i documenti ivi incorporati mediante riferimento sono a disposizione del pubblico sul sito dell'emittente www.unicreditgroup.eu e collocatore www.unicredit.it.

Famiglia e tipologia ACEPI (*)

Questo certificato fa parte della categoria ACEPI Certificati d'Investimento a capitale condizionatamente 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 (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 CASH COLLECT
SULL' AZIONE ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. - 15.02.2021**

Il Certificato Cash Collect di Unicredit S.p.A. è acquistabile in fase di collocamento dal 16 ottobre al 9 novembre 2017 (fino al 2 novembre fuori sede) in UniCredit S.p.A tramite le filiali, le reti di Consulenti Finanziari abilitati all'offerta fuori sede delle predette filiali, salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento.

Avvertenze

La presente pubblicazione promozionale è indirizzata ad un pubblico indistinto e viene fornita con finalità di informativa commerciale. È pubblicata da UniCredit Bank AG Succursale di Milano. UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato dalla 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 Cash Collect 15.02.2021 sono emessi da UniCredit S.p.A. e collocati dal 16 ottobre al 09 novembre 2017 (fino al 2 novembre 2017 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 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 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 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 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 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 Bank AG su dati Reuters. I Certificati Cash Collect sono strumenti finanziari strutturati a complessità molto elevata 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



Telefono

Nr. Verde: 800.01.11.22



Online

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