

# Cash Collect a capitale protetto 97% 23.12.2024

ISIN: IT0005314494 Sottostante Azione Eni S.p.A.

Scadenza: 23.12.2024

Il Certificato Cash Collect è uno strumento finanziario strutturato a capitale protetto con protezione pari al 97%.



# CERTIFICATO CASH COLLECT A CAPITALE PROTETTO 97% 23.12.2024 DI UNICREDIT S.p.A

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

TIPOLOGIA: CASH COLLECT (\*)

### Prevede:

- il pagamento di un importo pari a EUR 2,00 per il primo, secondo e terzo anno, pari a EUR 2,50 per il quarto e quinto e pari a EUR 2,75 per il sesto ed ultimo anno a condizione che l'azione sottostante sia superiore ad un certo livello prefissato (pari a 100% dello Strike);
- la protezione parziale del capitale alla scadenza (pari al 97%);
- 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 nella misura del 97%, possono costituire un'alternativa di 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 97% 23.12.2024

Il Certificato Cash Collect a capitale (parzialmente) protetto ha, in questo caso, una durata di 7 anni e prevede il pagamento ogni anno, a partire dal primo fino alla scadenza compresa, la possibilità di pagamento di Importi Addizionali Condizionati predeterminati, al verificarsi di determinate condizioni.

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

#### IL SOTTOSTANTE: ENI S.P.A.

Eni S.p.A., originariamente acronimo di Ente Nazionale Idrocarburi, è un'azienda multinazionale Italiana quotata sia alla Borsa di Milano (presente nell'indice FTSE MIB) sia al New York Stock Exchange (NYSE). Presente in circa 90 paesi con quasi 80.000 dipendenti, la società è attiva e leader nei settori del petrolio, del gas naturale, della petrolchimica, della produzione di energia elettrica, dell'ingegneria e costruzioni. È il sesto gruppo petrolifero mondiale per fatturato. Dal 1995 al 2001 lo Stato italiano ha venduto in 5 fasi parte consistente del capitale azionario, conservandone una quota superiore al 30% e detenendo comunque il controllo effettivo della società (fonte dati: sito internet e Thomson Reuters).



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

# CERTIFICATO CASH COLLECT A CAPITALE PROTETTO 97% 23.12.2024: LE CARATTERISTICHE

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Cash Collect a capitale protetto di UniCredit S.p.A

Emittente	UniCredit S.p.A	
Rating Emittente	'Baa1' Moody's / 'BBB' S&P / 'BBB' Fitch	
Codice ISIN	IT0005314494	
Periodo di offerta	Dal 21.11.2017 al 20.12.2017 (fino al 13 dicembre 2017 fuori sede)	
Valuta Emissione	EUR	
Lotto minimo	1 certificato	
Prezzo di emissione	EUR 100 per certificato	
Data di Determinazione	21.12.2017	
Data di Emissione	22.12.2017	
Data di Scadenza	23.12.2024	

Data di Valutazione	16.12.2024	
Strike	100% del "Prezzo di Riferimento" dell'azione Eni S.p.A. alla Data di Determinazione	
Livello Barriera	pari a 100% dello Strike	
Livello Importo Addizionale	pari a 100% dello Strike	
Protection	pari a 97%	
Fattore Leva	pari a 1	
Importi Addizionali Condizionati	EUR 2,00 il primo anno EUR 2,00 il secondo anno EUR 2,00 il terzo anno EUR 2,50 il quarto anno EUR 2,50 il quinto anno EUR 2,75 il sesto anno EUR 2,75 il settimo anno EUR 2,75 il settimo anno EUR 2,75 il settimo anno solo se alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato il Valore di Riferimento dell'azione sottostante è superiore o uguale al Livello Importo Addizionale	
Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato	Prima data: 17.12.2018 Seconda data: 16.12.2019 Terza data: 15.12.2020 Quarta data: 15.12.2021 Quinta data: 15.12.2022 Sesta data: 15.12.2023 Settima data: 16.12.2024	
Valore di Riferimento del Sottostante	Indica il "Prezzo di Riferimento" dell'azione Eni S.p.A. alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati e alla Data di Valutazione	
Data di Pagamento Importo di Liquidazione	Quinto giorno bancario successivo alla Data di Valutazione dell'Importo Addizionale	
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG	
Quotazione	EuroTLX	

# IMPORTI ADDIZIONALI CONDIZIONATI

Il possessore del certificato potrà ricevere annualmente un Importo Addizionale Condizionato pari a EUR 2,00 per il primo, secondo e il terzo anno, EUR 2,50 per il quarto e quinto anno e EUR 2,75 per il sesto e ultimo anno a condizione che alle singole Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato il Valore di Riferimento dell'azione sottostante sia superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.

Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato	Condizione	Importo pagato EUR
17.12.2018	<ul> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.</li> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante inferiore al Livello Importo Addizionale.</li> </ul>	2,00
16.12.2019	<ul> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.</li> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante inferiore al Livello Importo Addizionale.</li> </ul>	2,00 -
15.12.2020	<ul> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.</li> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante inferiore al Livello Importo Addizionale.</li> </ul>	2,00
15.12.2021	<ul> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.</li> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante inferiore al Livello Importo Addizionale.</li> </ul>	2,50 -
15.12.2022	<ul> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.</li> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante inferiore al Livello Importo Addizionale.</li> </ul>	2,50
15.12.2023	<ul> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.</li> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante inferiore al Livello Importo Addizionale.</li> </ul>	2,75 -
16.12.2024	<ul> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante superiore o uguale al Livello Importo Addizionale.</li> <li>Valore di Riferimento dell'azione sottostante inferiore al Livello Importo Addizionale.</li> </ul>	2,75 -

# LIQUIDAZIONE ALLA SCADENZA: SCENARI POSSIBILI

A scadenza, se il Valore di Riferimento dell'azione sottostante è pari o superiore alla Barriera (100% dello Strike), lo strumento rimborsa il prezzo di emissione. Se invece il Valore di Riferimento è inferiore alla Barriera, verrà corrisposto il maggiore tra il 97% e il rapporto tra il Valore di Riferimento e lo Strike per il Fattore Leva.

#### **ESEMPI**

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione venga rilevato un Valore di Riferimento di Eni S.p.A. pari EUR 14,30 (tale valore rappresenta sia lo Strike, che la Barriera, che il Livello Importo Addizionale). Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (23.12.2024):

1. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'azione sottostante sia uguale o superiore alla Barriera e anche superiore al Livello Importo Addizionale, pari ad esempio a EUR 19,305 (performance positiva del 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 Addizionale Condizionato pari a EUR 2,75.

2. supponendo che il Valore di Riferimento dell'azione sottostante sia inferiore alla Barriera, ad esempio pari a EUR 14,014 (performance negativa pari a -2%), e non è stato pagato nessun Importo Addzionale Condizionato, l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

Prezzo di Emissione x Max [Protection; Fattore Leva x (Valore di Riferimento / Strike)] = EUR  $100 \times Max$  [97%;  $1 \times (14,014 / 14,30)$ ] = EUR 98,00

in questo scenario non viene corrisposto alcun Importo Addizionale Condizionato.

3. supponendo che il Valore di Riferimento dell'azione sottostante sia inferiore alla Barriera, ad esempio pari a EUR 9,295 (performance negativa pari a -35%) e sono stati pagati tutti i precedenti Importi Addizionali Condizionati. l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

Prezzo di Emissione x Max [Protection; Fattore Leva x (Valore di Riferimento / Strike)] = EUR 100 x Max [97%;  $1 \times (9,295 / 14,30)]$ =EUR 97,00

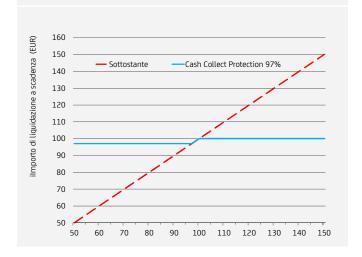
il capitale investito è quindi protetto nella misura del 97% indipendentemente dalla performance negativa registrata dall'azione sottostante; in questo scenario non viene corrisposto alcun Importo Addizionale Condizionato.

**4.** supponendo che il Valore di Riferimento dell'azione sottostante sia inferiore alla Barriera, ad esempio pari a EUR9,295 (performance negativa pari a -35%) e non è stato pagato nessun Importo Addizionale Condizionato l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

Prezzo di Emissione x Max [Protection; Fattore Leva x (Valore di Riferimento / Strike)] = EUR 100 x Max [97%; 1 x (9,295 / 14,30)]=EUR 97,00

il capitale investito è quindi protetto nella misura del 97% indipendentemente dalla performance negativa registrata dall'azione sottostante; in questo scenario non viene corrisposto alcun Importo Addizionale Condizionato.

# CASH COLLECT A CAPITALE PROTETTO 97%: IMPORTO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA



### **DA SAPERE**

# Importi Addizionali Condizionati

Ogni anno a partire dal primo (fino alla scadenza compresa) vengono corrisposti Importi Addizionali Condizionati predeterminati solo se il Valore di Riferimento dell'azione 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 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 100 e suoi multipli).

### Capitale iniziale non garantito

Non è prevista la restituzione del capitale inizialmente investito in caso di insolvenza dell'istituto emittente o di performance negativa del sottostante (fino al limite di protezione del 97%).

#### Dividendi

Non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dall'azione 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 97% 23.12.2024 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 a capitale protetto 97% 23.12.2024 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 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:

- 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.
- 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 97% 23.12.2024

Il Certificato Cash Collect a capitale protetto 97% 23.12.2024 di UniCredit S.p.A. è acquistabile in fase di collocamento dal 21 novembre al 20 dicembre 2017 (fino al 13 dicembre 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.

#### **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 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 a capitale protetto 97% 23.12.2024 sono emessi da UniCredit S.p.A e collocati dal 21 novembre 2017 al 20 dicembre 2017 (fino al 13 dicembre 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 EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. Su tale mercato, UniCredit Bank AG opererà in qualità di Specialist. L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EuroTLX prima della Data di Emissione.

La presente pubblicazione non costituisce attività di consulenza da parte di UniCredit Bank AG - succursale di Milano. Le informazioni ivi riportate sono di pubblico dominio e sono considerate attendibili, ma UniCredit Bank AG - succursale di Milano non è in grado di assicurarne l'esattezza. Tutti gli scenari ipotizzati per spiegare le performances dei Certificati hanno carattere puramente esemplificativo e non sono indicativi di quelle che potranno essere le reali situazioni del mercato. Tutte le informazioni riportate sono date in buona fede sulla base dei dati disponibili, ma sono suscettibili di variazioni anche senza preavviso in qualsiasi momento dopo la pubblicazione. Si declina pertanto ogni responsabilità in relazione all'utilizzo delle informazioni esposte in questa pubblicazione. Nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa le proprie esigenze, si invita a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato. La decisione di effettuare qualunque operazione finanziaria è a rischio esclusivo di chi le effettua. UniCredit Bank AG succursale di Milano e le altre società del Gruppo UniCredit possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, agire nella loro qualità di 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 finanziario 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 strutturati a capitale protetto, con protezione pari al 97%. 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

