

Obiettivo investimento.

Certificati

Cash Collect Protection 90% 02.01.2023

ISIN: IT0005350878
Panieri di azioni - Sottostante: ENEL S.p.A.; Assicurazioni Generali S.p.A.
Liquidazione: 02.01.2023

Il Certificato Cash Collect è uno strumento finanziario complesso a capitale protetto con protezione pari al 90%.

Comunicazione pubblicitaria/promozionale.
Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID (Key Information Document).

Banking that matters.



CERTIFICATO CASH COLLECT PROTECTION 90% 02.01.2023 DI UNICREDIT S.p.A.

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

TIPOLOGIA: CASH COLLECT (*)

Il valore di rimborso dipende dalle performance del paniere di azioni equipese ENEL S.p.A. e Assicurazioni Generali S.p.A..

Prevede inoltre:

- al primo anno, il pagamento di Importi Addizionali Incondizionati quadrimestrali pari a EUR 7;
- dal secondo anno fino a scadenza, il pagamento di Importi Addizionali Condizionati quadrimestrali pari a EUR 14, a condizione che, alle relative date di valutazioni, il Valore del Sottostante non sia inferiore a un certo livello;
- la protezione parziale del capitale alla scadenza (pari al 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 Protection 90% 02.01.2023, possono costituire un'alternativa di breve-medio periodo rispetto all'investimento diretto nel sottostante. Rispetto all'investimento diretto nel sottostante, i Certificati espongono al rischio di credito dell'emittente il certificato.

COME FUNZIONA IL CERTIFICATO CASH COLLECT PROTECTION 90% 02.01.2023

Il Certificato Cash Collect Protection 90% 02.01.2023 ha, in questo caso, una durata di 4 anni. Il primo anno, ogni quadrimestre, alle Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato, gli investitori riceveranno un ammontare pari a EUR 7. Dal secondo anno fino a scadenza, ogni quadrimestre se, alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato, il Valore del Sottostante è pari o superiore al Livello Importo Addizionale Condizionato, gli investitori riceveranno alle relative Date di Pagamento

dell'Importo Addizionale Condizionato un ammontare pari a EUR 14.

A scadenza, se il Valore del Sottostante alla Data di Valutazione è uguale o superiore al Livello Barriera (90%), l'Importo di Liquidazione è pari a EUR 1.000, altrimenti viene corrisposto un valore di Liquidazione proporzionale al Livello di Protezione (90%). In questa ipotesi, i certificati non proteggono interamente il capitale investito.

Il Certificato Cash Collect Protection 90% 02.01.2023 non corrisponde in nessun caso all'investitore eventuali dividendi distribuiti dalle azioni componenti il paniere Sottostante.

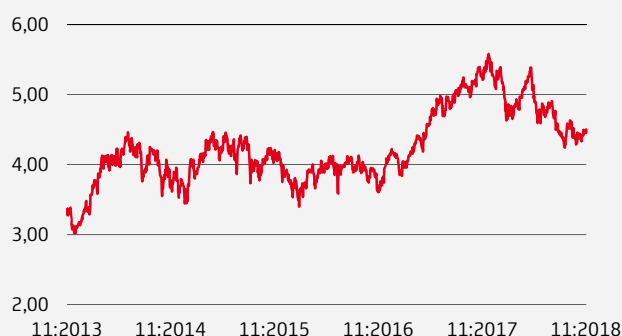
IL SOTTOSTANTE:

Il Sottostante è un paniere equipesato costituito dalle due seguenti azioni:

ENEL S.P.A.

Enel, gruppo multinazionale con sede in Italia, è uno dei principali operatori integrati nei settori dell'elettricità e del gas di Europa e America Latina. Il Gruppo è presente in più di 30 Paesi nel mondo in 4 continenti, operando nel campo della generazione con una capacità installata netta di oltre 98 GW e distribuendo elettricità e gas a oltre 61 milioni di clienti grazie a una rete di circa 1,9 milioni di chilometri (fonte dati: sito internet e Borsa Italiana).

ENEL S.P.A.: GRAFICO A 5 ANNI



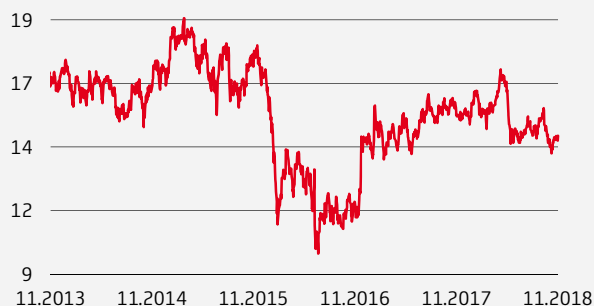
Fonte: Thomson Reuters. Si avverte l'investitore che l'andamento storico dell'azione non è necessariamente indicativo del futuro andamento della medesima.

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 S.P.A.: GRAFICO A 5 ANNI



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

CERTIFICATO CASH COLLECT PROTECTION 90%

02.01.2023: LE CARATTERISTICHE

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Cash Collect Protection 90% 02.01.2023 di UniCredit S.p.A..

Emittente	UniCredit S.p.A.
Rating Emittente	'Baa1' Moody's / 'BBB' S&P / 'BBB' Fitch
Codice ISIN	IT0005350878
Periodo di offerta	Dal 26.11.2018 al 20.12.2018 (fino al 13 dicembre 2018 fuori sede)
Valuta Emissione	Euro
Unità minima negoziabile	1 certificato
Prezzo di emissione	EUR 1.000 per certificato
Valore Nominale	EUR 1.000
Data di Determinazione	20.12.2018
Data di Emissione	28.12.2018
Data di Valutazione	15.12.2022
Data di Scadenza/Pagamento	02.01.2023
Protezione	90%
Barriera	90%
Valore di Riferimento del Sottostante	Valore di Riferimento del Paniere Sottostante è calcolato come media ponderata delle performance registrate dalle singole Azioni componenti il Paniere (e cioè come somma dei rapporti tra Valore Finale e Valore Iniziale di ogni azione del Paniere, moltiplicati per il peso attribuito a ciascuna azione), con la seguente formula:

$$\text{Valore di Riferimento} = \sum_{i=1}^2 w_i \frac{S_{i,t}}{S_{i,0}}$$

W_i : indica il peso percentuale dell'i-esimo Componente del Paniere, pari a 1/2 per ciascun Componente.

$S_{i,t}$: indica il Prezzo di Riferimento (Borsa Italiana) dell'i-esima Azione componente il Paniere alla Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato e alla Data di Valutazione (t).

$S_{i,0}$: indica il Prezzo di Riferimento (Borsa Italiana) dell'i-esima Azione componente il Paniere alla Data di Determinazione.

Importo Aggiuntivo Incondizionato	Pari a EUR 7,00 alle relative Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Incondizionato
Date di Pagamento Importo Aggiuntivo Incondizionato	29.04.2019 28.08.2019 30.12.2019
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

IMPORTI ADDIZIONALI CONDIZIONATI E INCONDIZIONATI

Il possessore del certificato riceverà il primo anno un Importo Aggiuntivo Incondizionato pari a EUR 7,00 ogni 4 mesi. Oltre a tali Importi Aggiuntivi Incondizionati, il possessore del certificato potrà ricevere quadrimestralmente Importi Aggiuntivi Condizionati pari a EUR 14 a condizione che, alle singole Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, il Valore del Sottostante sia pari o superiore al Livello di Importo Aggiuntivo, pari al 90% del Prezzo di Riferimento del Paniere alla Data di Determinazione.

Date di Valutazione	Condizione	Importo lordo pagato EUR
Dopo 4 mesi	Nessuna	EUR 7
Dopo 8 mesi	Nessuna	EUR 7
Dopo 12 mesi	Nessuna	EUR 7
21.04.2020	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -
21.08.2020	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -
18.12.2020	Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike	EUR 14

	Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	-
21.04.2021	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -
23.08.2021	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -
21.12.2021	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -
21.04.2022	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -
22.08.2022	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -
15.12.2022	- Valore di Riferimento del Sottostante pari o superiore al 90% dello Strike - Valore di Riferimento del Sottostante inferiore al 90% dello Strike	EUR 14 -

LIQUIDAZIONE ALLA SCADENZA

A scadenza, se il Valore del Sottostante è pari o superiore alla Barriera (pari al 90%), lo strumento rimborsa un Importo di Liquidazione per ogni Certificato pari a:

EUR 1.000, ovvero il prezzo di emissione

Inoltre, l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Condizionato, pari a EUR 14.

Se invece il Valore del Sottostante è inferiore alla Barriera (pari al 90%), l'importo di liquidazione è calcolato come segue:

Importo di liquidazione = Prezzo di Emissione x Protezione

Pertanto, essendo la Protezione pari a 90%, l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a Euro 900.

ESEMPI

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione le Azioni componenti il Paniere abbiano un Valore iniziale pari a:

- ENEL S.p.A.: EUR 4,50

- Assicurazioni Generali S.p.A.: EUR 14,44

Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (02.01.2023):

1. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento del Paniere sia pari o superiore alla Barriera, ipotizziamo al 140% (ENEL S.p.A. sia pari a EUR 6,525 con una performance positiva del 45% e Assicurazioni Generali S.p.A. sia pari a EUR 19,494 con una performance positiva del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione di:

- Importo di Liquidazione: **EUR 1.000**

- Importo Addizionale Condizionato: **EUR 14**

2. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore Sottostante sia pari o superiore alla Barriera, ipotizziamo al 92% (ENEL S.p.A. sia pari a EUR 4,185 con una performance negativa del 7% e Assicurazioni Generali S.p.A. sia pari a EUR 13,1404 con una performance negativa del 9%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione di:

- Importo di Liquidazione: **EUR 1.000**

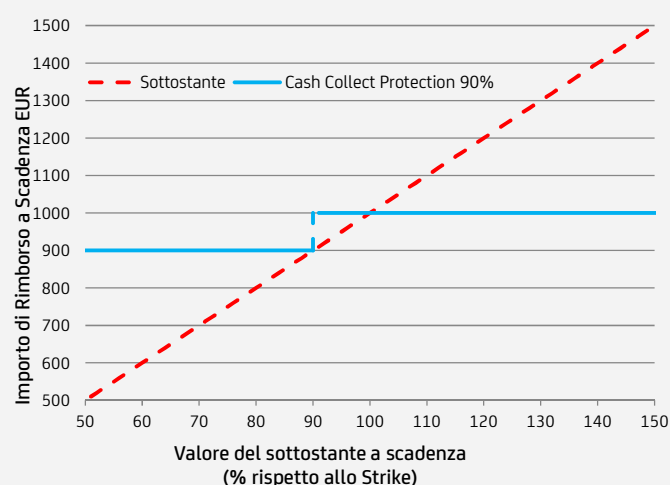
- Importo Addizionale Condizionato: **EUR 14**

3. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore Sottostante sia inferiore alla Barriera, ipotizziamo al 80% (ENEL S.p.A. sia pari a EUR 3,825 con una performance negativa del 15% e Assicurazioni Generali S.p.A. sia pari a EUR 10,83 con una performance negativa del 25%), l'investitore riceverà l'importo di:

Importo di liquidazione = EUR 1.000 x 90% = **EUR 900**

Il capitale investito è quindi protetto nella misura del 90% indipendentemente dalla performance negativa registrata dalle azioni sottostanti; in questo scenario non viene però corrisposto alcun Importo Addizionale Condizionato.

**CASH COLLECT PROTECTION 90% CON BARRIERA EUROPEA.
IMPORTO DI RIMBORSO A SCADENZA**



DA SAPERE

Importi Addizionali Incondizionati e Condizionati

Il primo anno, ogni 4 mesi, viene corrisposto un Importo Addizionale Incondizionato pari a EUR 7,00. Inoltre, dal secondo anno fino alla scadenza compresa, ogni quadrimestre vengono corrisposti Importi Addizionali Condizionati pari a EUR 14,00 solo se il Valore di Riferimento del Paniere 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 1.000 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 dai titoli costituenti il Paniere.

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). È 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 Protection 90% 02.01.2023 verrà quotato il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Regolamento sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. UniCredit S.p.A., in qualità di Specialist, si impegna a garantire la liquidità. I prezzi dello strumento sono reperibili sui siti internet www.investimenti.unicredit.it e www.eurotlx.com, o consultabili tramite risponditore telefonico componendo il Numero Verde 800.01.11.22. L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EUROTLX prima della Data di Emissione.

Prospetto Informativo e KID (Key Information Document)

Il funzionamento del Certificato Cash Collect Protection 90% 02.01.2023 di UniCredit S.p.A. è descritto nelle relative Condizioni Definitive e nel KID (Key Information Document) che devono essere letti congiuntamente con le informazioni contenute nel prospetto di Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto depositato presso la CONSOB in data 6 luglio 2018, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0237931/18 del 5 luglio 2018, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 21 maggio 2018, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0156063/18 del 17 maggio 2018 (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 a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto (il Prospetto di Base).

Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili presso UniCredit S.p.A., Piazza Gae Aulenti 3 - Torre A - 20154 Milano, Italia e sul sito internet dell'Emittente www.unicreditgroup.eu e www.investimenti.unicredit.it o qualsiasi sito sostitutivo. Il Key Information Document - KID, che il proponente l'investimento deve consegnare, è disponibile presso le Filiali di UniCredit S.p.A. e sul sito internet www.investimenti.unicredit.it o richiedibile al Servizio Clienti.

Famiglia e tipologia ACEPI (*)

Questo certificato fa parte della categoria ACEPI Certificati d'Investimento a capitale protetto; tipologia: Cash Collect.

ACEPI (Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento) è l'associazione che raccoglie i principali emittenti di prodotti strutturati, e nasce per promuovere in Italia una cultura evoluta dei prodotti di investimento, in particolare certificati. La classificazione ACEPI suddivide i certificates in 4 macroclassi:

1. **strumenti a capitale protetto:** consentono di puntare sul rialzo (sul ribasso) dell'attività sottostante proteggendo il capitale investito dagli eventuali ribassi (rialzi). Il livello di protezione è definito in fase di emissione del prodotto, in maniera tale da offrire una protezione totale del capitale investito (100%) oppure parziale (ad esempio 90%, 80% o inferiore).
2. **strumenti a capitale condizionatamente protetto:** consentono di puntare sul rialzo dell'attività sottostante e allo stesso tempo proteggono il capitale investito, ma solo se il sottostante non tocca la barriera di protezione e, per alcune tipologie di certificati, consentono di guadagnare anche in caso di ribassi contenuti.
3. **strumenti a capitale non protetto:** consentono ai portatori di investire in un determinato sottostante esponendosi alla performance realizzata da quest'ultimo, sia al ribasso che al rialzo, in maniera proporzionale oppure più che proporzionale.
4. **strumenti a leva:** sono quelli che offrono potenzialmente i rendimenti più alti a patto di essere disponibili a sottoporsi a rischi superiori. Con un prodotto con leva si acquisisce il diritto di comperare (*bull*) o di vendere (*bear*) un valore sottostante a un prezzo di esercizio (*strike*) e a una data prestabiliti. L'impiego di capitale per investire in un prodotto di questo tipo è minore rispetto a quello necessario per un investimento diretto nel valore sottostante (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 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 PROTECTION 90% 02.01.2023

Il Certificato Cash Collect Protection 90% 02.01.2023 di UniCredit S.p.A. è acquistabile in fase di collocamento dal 26 novembre al 20 dicembre 2018 (fino al 13 dicembre 2018 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 S.p.A.. UniCredit S.p.A., membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato dalla Banca Centrale Europea, Banca d'Italia, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa. UniCredit Corporate & Investment Banking è un marchio registrato da UniCredit S.p.A..

I Certificati Cash Collect Protection 90% 02.01.2023 sono emessi da UniCredit S.p.A. e collocati 26 novembre al 20 dicembre 2018 (fino al 13 dicembre 2018 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 S.p.A. opererà in qualità di Specialist. L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EUROTLX prima della Data di Emissione.

La presente pubblicazione non costituisce attività di consulenza da parte di UniCredit S.p.A.. Le informazioni ivi riportate sono di pubblico dominio e sono considerate attendibili, ma UniCredit S.p.A. non è in grado di assicurarne l'esattezza. Tutti gli scenari ipotizzati per spiegare le performances dei Certificate hanno carattere puramente esemplificativo e non sono indicativi di quelle che potranno essere le reali situazioni del mercato. Tutte le informazioni riportate sono date in buona fede sulla base dei dati disponibili, ma sono suscettibili di variazioni anche senza preavviso in qualsiasi momento dopo la pubblicazione. Si declina pertanto ogni responsabilità in relazione all'utilizzo delle informazioni esposte in questa pubblicazione. Nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa le proprie esigenze, si invita a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato. La decisione di effettuare qualunque operazione finanziaria è a rischio esclusivo di chi le effettua. UniCredit S.p.A. e le altre società del Gruppo UniCredit possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, agire nella loro qualità di Specialist rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, agire in qualità di consulenti o di finanziatori di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della pubblicazione od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi.

Le fonti dei grafici e dei dati relativi alla volatilità sono elaborazioni UniCredit S.p.A. su dati Reuters.

I Certificati Cash Collect Protection 90% sono strumenti finanziari strutturati complessi a capitale protetto, con protezione pari al 90%. 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 e del Documento Contenente le Informazioni Chiave (Key Information Document - KID), che il proponente l'investimento deve consegnare, disponibili presso le Filiali di UniCredit S.p.A. e sul sito internet www.investimenti.unicredit.it o richiedibile al Servizio Clienti.

IMPRINT

Corporate & Investment Banking
UniCredit S.p.A., 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

Banking that matters.

