

Obiettivo investimento



Certificati

Cash Collect a Capitale Protetto 100% 29.01.2027

ISIN: IT0005376501
Sottostante: Poste Italiane S.p.A.
Scadenza: 29.01.2027

Il Certificato Cash Collect è uno strumento finanziario strutturato a capitale protetto con protezione pari al 100%.

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

Banking that matters.



Certificato Cash Collect a Capitale 100% Protetto 29.01.2027

di UniCredit S.p.A.

| | |
|-----------------------------|--|
| Famiglia e tipologia ACEPI: | Certificati d'investimento a capitale protetto |
| Tipologia: | Cash Collect (*) |

Consente di investire sull'azione Poste Italiane S.p.A..

Prevede inoltre:

- il pagamento di Importi Aggiuntivi Condizionati pari a EUR 25 per i primi tre anni, EUR 30 per i tre anni successivi, EUR 35 per il settimo ed ultimo anno a condizione che, alla relative Date di Valutazione, il Sottostante non sia inferiore a un certo livello (100% dello Strike);
- la protezione totale del capitale alla scadenza;
- 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 100% Protetto 29.01.2027, possono costituire un'alternativa di breve-medio periodo rispetto all'investimento diretto nel sottostante. Rispetto all'investimento diretto nel sottostante, i Certificati espongono al rischio di credito dell'emittente il certificato.

COME FUNZIONA IL CERTIFICATO CASH COLLECT A CAPITALE 100% PROTETTO 29.01.2027

Il Certificato Cash Collect a Capitale 100% Protetto 29.01.2027 ha, in questo caso, una durata di 7 anni e 6 mesi. Ogni anno, se, alle Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, il Valore di Riferimento del Sottostante è pari o superiore al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato (100% dello Strike), gli investitori riceveranno alle relative Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo

Condizionato un ammontare pari a EUR 25 per i primi tre anni, EUR 30 per i tre anni successivi e EUR 35 per il settimo ed ultimo anno. A scadenza, qualunque sia il Valore di Riferimento del Sottostante, l'importo di Liquidazione sarà sempre pari a EUR 1.000.

Il Certificato non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dell'azione Poste Italiane S.p.A. sottostante.

IL SOTTOSTANTE: POSTE ITALIANE S.P.A.

Fondata nel 1862, Poste Italiane S.p.A. è una società che si occupa della gestione del servizio postale italiano ed è anche operativa nei settori finanziari, assicurativi e nella telefonia mobile. La sua sede principale si trova a Roma ma è diffusa in Italia con quasi 13mila uffici postali e oltre 30mila portalettere. Il Gruppo è quotato alla Borsa di Milano ed è presente nell'indice FTSE MIB.

POSTE ITALIANE S.P.A.

Grafico dall'inizio della quotazione



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 A CAPITALE 100% PROTETTO 29.01.2027: LE CARATTERISTICHE

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Cash Collect a Capitale 100% Protetto 29.01.2027 di UniCredit S.p.A..

| | |
|---|---|
| Emittente | UniCredit S.p.A. |
| Rating Emittente | 'Baa1' Moody's / 'BBB' S&P / 'BBB' Fitch |
| Codice ISIN | IT0005376501 |
| Periodo di offerta | Dal 27.06.2019 al 29.07.2019 |
| Valuta Emissione | Euro |
| Unità minima negoziabile | 1 certificato |
| Prezzo di emissione | EUR 1.000 per certificato |
| Valore Nominale | EUR 1.000 |
| Data di Determinazione | Dal 01.08.2019 al 14.08.2019 (media aritmetica di 10 gg lavorativi) |
| Data di Emissione | 31.07.2019 |
| Data di Valutazione | 22.01.2027 |
| Data di Scadenza/Pagamento | 29.01.2027 |
| Protezione | 100% |
| Strike | 100% del Valore di Riferimento del Sottostante alla Data di Determinazione |
| Valore di Riferimento del Sottostante | Indica il Prezzo di Riferimento dell'azione Poste Italiane S.p.A. alla Data di Valutazione e alle Date di Valutazione degli Importi Aggiuntivi Condizionati, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante. |
| Importi Aggiuntivi Condizionati | Pari a EUR 25 per i primi tre anni, EUR 30 per i tre anni successivi, EUR 35 per il settimo ed ultimo anno, pagato alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, qualora alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato il Valore di Riferimento del Sottostante sia pari o superiore al Livello Importo Aggiuntivo, pari al 100% dello Strike. |
| Data di Pagamento Importo Aggiuntivo Condizionato | Quinto giorno bancario successivo alla Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato |
| Agente di Calcolo | UniCredit Bank AG |
| Quotazione | EuroTLX |

IMPORTI AGGIUNTIVI CONDIZIONATI

Il possessore del certificato potrà ricevere ogni anno un Importo Aggiuntivo Condizionato pari a EUR 25 per i primi tre anni, EUR 30 per i tre anni successivi, EUR 35 per il settimo ed ultimo anno, a condizione che alle singole date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, il Valore di Riferimento del Sottostante sia pari o superiore al Livello Importo Aggiuntivo, pari al 100% dello Strike.

| Date di Valutazione | Condizione | Importo lordo pagato EUR |
|---------------------|---|--------------------------|
| 24.07.2020 | Valore di Riferimento dell'indice pari o superiore al 100% dello Strike | 25 |
| | Valore di Riferimento dell'indice inferiore al 100% dello Strike | - |
| 23.07.2021 | Valore di Riferimento dell'indice pari o superiore al 100% dello Strike | 25 |
| | Valore di Riferimento dell'indice inferiore al 100% dello Strike | - |
| 22.07.2022 | Valore di Riferimento dell'indice pari o superiore al 100% dello Strike | 25 |
| | Valore di Riferimento dell'indice inferiore al 100% dello Strike | - |
| 24.07.2023 | Valore di Riferimento dell'indice pari o superiore al 100% dello Strike | 30 |
| | Valore di Riferimento dell'indice inferiore al 100% dello Strike | - |
| 24.07.2024 | Valore di Riferimento dell'indice pari o superiore al 100% dello Strike | 30 |
| | Valore di Riferimento dell'indice inferiore al 100% dello Strike | - |
| 24.07.2025 | Valore di Riferimento dell'indice pari o superiore al 100% dello Strike | 30 |
| | Valore di Riferimento dell'indice inferiore al 100% dello Strike | - |
| 22.01.2027 | Valore di Riferimento dell'indice pari o superiore al 100% dello Strike | 35 |
| | Valore di Riferimento dell'indice inferiore al 100% dello Strike | - |

RIMBORSO ALLA SCADENZA

L'Emittente corrisponderà all'investitore, alla Data di Pagamento, un Importo di Liquidazione per ogni Certificato pari a:

EUR 1.000, ovvero il Prezzo di Emissione

Pertanto, l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000 qualunque sia il Valore di Riferimento del Sottostante alla Data di Scadenza.

Inoltre, nel caso in cui all'ultima Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato il Valore di Riferimento del Sottostante sia pari o superiore al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato, pari al 100% dello Strike, l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Aggiuntivo Condizionato, pari a EUR 35.

ESEMPI

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione venga rilevato un Valore di Riferimento dell'azione Poste Italiane S.p.A. pari a EUR 9,20 (tale valore rappresenta lo Strike). Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (29.01.2027):

1. supponendo che il Valore di Riferimento dell'azione Poste Italiane S.p.A. sia pari o superiore allo Strike, supponiamo EUR 12,42 (la performance del Sottostante è positiva del 35%), l'investitore riceverà l'importo di:

EUR 1.035

2. supponendo che il Valore di Riferimento dell'azione Poste Italiane S.p.A. sia inferiore allo Strike, supponiamo EUR 7,82 (la performance del Sottostante è negativa del 15%), l'investitore riceverà l'importo di:

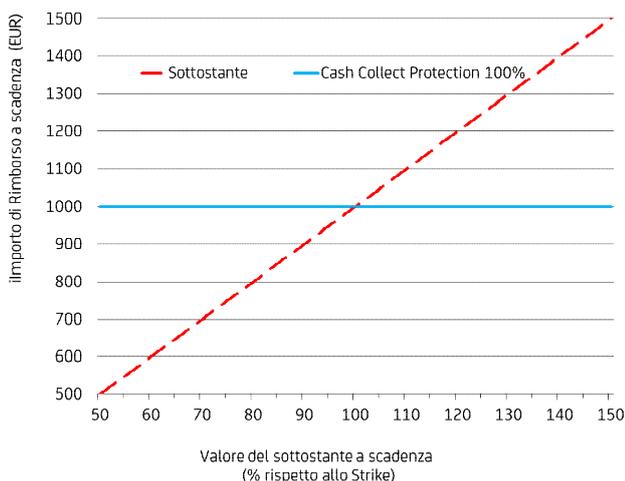
EUR 1.000

3. supponendo che il Valore di Riferimento dell'azione Poste Italiane S.p.A. sia inferiore allo Strike, supponiamo EUR 4,60 (la performance del Sottostante è negativa del 50%), l'investitore riceverà l'importo di:

EUR 1.000

Cash Collect a Capitale 100% Protetto con Barriera europea

Importo di Liquidazione alla Scadenza



DA SAPERE

Importi Aggiuntivi Condizionati

Ogni anno (fino alla scadenza) vengono corrisposti Importi Aggiuntivi Condizionati di EUR 25 per i primi tre anni, EUR 30 per i tre anni successivi, EUR 35 per il settimo ed ultimo anno, a condizione che il Valore di Riferimento del Sottostante alle relative Date di Valutazione sia pari o superiore rispetto ad un certo livello prefissato (pari al 100% dello Strike).

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 dell'azione Poste Italiane 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 a Capitale 100% Protetto 29.01.2027 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

Il funzionamento del Certificato Cash Collect a Capitale 100% Protetto 29.01.2027 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 Base di UniCredit S.p.A. (l' "Emittente") datato 19 aprile 2019 per l'emissione di Single Underlying and Multi Underlying Securities (with partial capital protection) (il "Prospetto di Base"), e ogni supplemento al Prospetto Base (i "Supplementi").

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), 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 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 (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 A CAPITALE 100% PROTETTO 29.01.2027

Il Certificato Cash Collect a Capitale 100% Protetto 29.01.2027 di UniCredit S.p.A. è acquistabile in fase di collocamento dal 27 giugno al 29 luglio 2019 tramite le filiali UniCredit S.p.A. 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..

Il Certificato Cash Collect a Capitale 100% Protetto 29.01.2027 dell'azione Poste Italiane S.p.A. di UniCredit S.p.A. è acquistabile in fase di collocamento dal 27 giugno al 29 luglio 2019 tramite le filiali UniCredit S.p.A. 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 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 la 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 a Capitale 100% Protetto sono strumenti finanziari strutturati a capitale protetto, con protezione pari al 100%. 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.



UniCredit S.p.A.
Corporate & Investment Banking



Indirizzo
UniCredit - Tower C
Piazza Gae Aulenti, 4 Milano



Telefono
Nr. Verde: 800.01.11.22



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