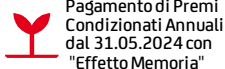


Phoenix 31.05.2028

ISIN: IT0005536138

Sottostante: STOX® Europe 600 Technology (Price) Index (EUR)

Il prodotto è acquistabile in fase di collocamento presso Deutsche Bank S.p.A. dal 12.05.2023 al 26.05.2023 (fino al 19.05.2023 tramite offerta «fuori sede»), salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento.



Pagamento di Premi Condizionati Annuali dal 31.05.2024 con "Effetto Memoria"



Possibile Rimborso Anticipato a partire dal 31.05.2024



Durata: 5 anni
Scadenza: 31.05.2028



Barriera di protezione posta al 70% del Valore Iniziale del Sottostante



Famiglia e tipologia ACEPI*: Certificati d'Investimento a Capitale condizionatamente Protetto. Tipologia: Cash Collect

Premi Condizionati e possibile Rimborso Anticipato

Il Certificato Phoenix 31.05.2028 permette di ricevere Premi Condizionati annuali dal 31.05.2024 se nelle Date di Osservazione l'indice sottostante è maggiore o uguale al livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato.

Grazie all' "Effetto Memoria" i Premi non corrisposti alle rispettive Date di Osservazione vengono pagati successivamente alla prima Data di Osservazione in cui il valore dell'azione sottostante è pari o superiore alla Barriera.

Inoltre, a partire dal 31.05.2024 il Certificato Phoenix può essere rimborsato anticipatamente se, nelle Date di Osservazione annuali, il valore dell'indice sottostante è pari o superiore al Valore di Rimborso Anticipato.

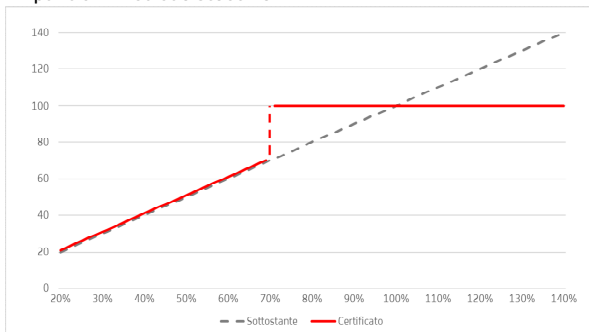
Qualora il certificato giunga a scadenza, sono possibili diversi scenari. Se il Prezzo di Riferimento dell'indice sottostante è uguale o superiore rispetto alla Barriera fissata all'emissione, lo strumento rimborsa il Valore Nominale; se il Prezzo di Riferimento dell'azione sottostante è inferiore alla Barriera, viene corrisposto un valore di rimborso proporzionale alla performance della stessa a scadenza, e viene calcolato come:

$$\text{Importo di Rimborso} = \text{Valore Nominale} \times [R(\text{Finale}) \div \text{Strike}]$$

L'investitore è esposto al rischio di perdita anche totale del capitale investito.

Phoenix 31.05.2028:

Importo di Rimborso a Scadenza**



Asse delle ascisse (x): Prezzo di Riferimento del Sottostante a Scadenza (% rispetto allo Strike)

Asse delle ordinate (y): Importo di Rimborso a Scadenza

**Nel grafico si fa riferimento alla performance del Sottostante alla scadenza del prodotto. L'Importo di Rimborso non include gli eventuali Premi Condizionati pagati a scadenza, si riferisce solo al capitale investito.

Il Certificato Phoenix 31.05.2028 è uno strumento finanziario strutturato a complessità molto elevata che espone l'investitore al rischio di perdita dell'intero capitale investito.

Prima di ogni investimento leggere il [Prospetto di Base](#), i relativi supplementi al Prospetto di Base, le [Condizioni Definitive](#) e il [Documento Contenente le Informazioni Chiave \(Key Information Document - KID\)](#) disponibili sul sito <http://www.investimenti.unicredit.it>

*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 (sito internet: <http://www.acepi.it/>)

Si sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Caratteristiche

Emittente:	UniCredit S.p.A.
Prezzo di Emissione:	EUR 100 per Certificato
Valore Nominale:	EUR 100
Data di Emissione:	31.05.2023
Data Osservazione Iniziale:	30.05.2023
Data Osservazione Finale:	24.05.2028
Data di Scadenza:	31.05.2028
R (Iniziale):	Prezzo di Riferimento del Sottostante alla Data di Osservazione Iniziale
R (Finale):	Prezzo di Riferimento del Sottostante alla Data di Osservazione Finale
Livello di Strike:	100%
Strike/Livello Rimborso Anticipato:	Livello di Strike x R (Iniziale)
Livello Barriera:	70%
Barriera:	Livello Barriera x R (Iniziale)
Evento Barriera:	Il Prezzo di Riferimento alla Data di Osservazione della Barriera è inferiore alla Barriera
Importo Aggiuntivo Condizionato (lordo):	EUR 5,50
Livello di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato:	70% x R (Iniziale)
Valore di Rimborso Anticipato:	Livello di Rimborso Anticipato x R (Iniziale)
Importo di Rimborso Anticipato:	EUR 100 se, alla rispettiva Data di Osservazione, il Prezzo di Riferimento dell'indice sottostante è superiore o uguale al Valore di Rimborso Anticipato
Mercato di Negoziazione:	EuroTLX
Agente di Calcolo:	UniCredit Bank AG
Prezzo di Riferimento del Sottostante:	Prezzo di Chiusura della Borsa di Riferimento

Phoenix 31.05.2028

ISIN: IT0005536138
Sottostante: STOXX® Europe 600 Technology (Price) Index (EUR)

Il prodotto è acquistabile in fase di collocamento presso Deutsche Bank S.p.A. dal 12.05.2023 al 26.05.2023 (fino al 19.05.2023 tramite offerta «fuori sede»), salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento.



Pagamento di Premi Condizionati Annuali dal 31.05.2024 con "Effetto Memoria"



Possibile Rimborso Anticipato a partire dal 31.05.2024



Durata: 5 anni
Scadenza: 31.05.2028



Barriera di protezione posta al 70% del Valore Iniziale del Sottostante



Famiglia e tipologia ACEPI*: Certificati d'Investimento a Capitale condizionatamente Protetto. Tipologia: Cash Collect

Sottostante: STOXX® Europe 600 Technology (Price) Index (EUR)

Sottostante	Descrizione	Gráfico Performance (5 anni)*
STOXX® Europe 600 Technology (Price) Index (EUR)	L'indice STOXX 600 Technology (Price) è un indice ponderato per la capitalizzazione che include le società europee attive nel settore tecnologico. L'indice principale è SXXP (STOXX Europe 600 Price Index EUR). L'indice è stato creato il 31 dicembre 1991 con un valore base di 100.	

*Fonte: Bloomberg. Si avverte l'investitore che l'andamento storico dell'indice non è necessariamente indicativo del futuro andamento del medesimo.

Possibili scenari: investo 100 Eur nel Certificate

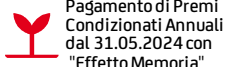
Data di Osservazione	Condizione	Scenario	Data di Pagamento
24.05.2024	Sottostante ≥ Valore di Rimborso Anticipato	Il Certificato rimborsa anticipatamente pagando EUR 100 + un premio di EUR 5,50	31.05.2024
	Valore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato ≤ Sottostante < Valore di Rimborso Anticipato	Il Certificato paga un premio di EUR 5,50	
	Sottostante < Valore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	Il Certificato non rimborsa anticipatamente e non paga premio	
23.05.2025 22.05.2026 24.05.2027	Sottostante ≥ Valore di Rimborso Anticipato	Il Certificato rimborsa anticipatamente pagando EUR 100 + un premio di EUR 5,50 (più i premi eventualmente non pagati in precedenza)	30.05.2025 29.05.2026 31.05.2027
	Valore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato ≤ Sottostante < Valore di Rimborso Anticipato	Il Certificato paga un premio di EUR 5,50 (più i premi eventualmente non pagati in precedenza)	
	Sottostante < Valore di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato	Il Certificato non rimborsa anticipatamente e non paga premio	
24.05.2028	Sottostante ≥ Barriera	Il Certificato paga EUR 100 + un premio di EUR 5,50 (più i premi eventualmente non pagati in precedenza)	31.05.2028
	Sottostante < Barriera	Il Certificato rimborsa a scadenza un ammontare proporzionale alla performance del sottostante	

Phoenix 31.05.2028

ISIN: IT0005536138

Sottostante: STOX® Europe 600 Technology (Price) Index (EUR)

Il prodotto è acquistabile in fase di collocamento presso Deutsche Bank S.p.A. dal 12.05.2023 al 26.05.2023 (fino al 19.05.2023 tramite offerta «fuori sede»), salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento.



Pagamento di Premi Condizionati Annuali dal 31.05.2024 con "Effetto Memoria"



Possibile Rimborso Anticipato a partire dal 31.05.2024



Durata: 5 anni
Scadenza: 31.05.2028



Barriera di protezione posta al 70% del Valore Iniziale del Sottostante



Famiglia e tipologia ACEPI*: Certificati d'Investimento a Capitale condizionatamente Protetto. Tipologia: Cash Collect

Avvertenze

Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

La presente pubblicazione è a carattere pubblicitario e promozionale ed è indirizzata a un pubblico indistinto con finalità di informativa commerciale. È pubblicata da UniCredit Bank AG. UniCredit Bank AG, membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato dalla Banca Centrale Europea, Banca d'Italia, BaFin, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

Il funzionamento del Certificato Phoenix 31.05.2028 di UniCredit Bank 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](#) (compresi i documenti incorporati per riferimento) "[Base Prospectus for the issuance of Single Underlying and Multi Underlying Securities \(without capital protection\)](#)" approvato Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") in data 1 Dicembre 2022 e alle informazioni contenute nei successivi supplementi al prospetto di base (il "[Prospetto di Base](#)"), al fine di comprendere a pieno i potenziali rischi e benefici connessi con la decisione di investimento nel certificato. L'approvazione del Prospetto di Base non è da intendersi come approvazione dei titoli offerti o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato.

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 presso il collocatore Deutsche Bank S.p.A. Il [Key Information Document - KID](#), che il proponente l'investimento deve consegnare, è disponibile presso Deutsche Bank S.p.A. e sul sito internet www.investimenti.unicredit.it o richiedibile al Servizio Clienti di UniCredit.

Il Certificato Phoenix 31.05.2028 di UniCredit S.p.A. è acquistabile in fase di collocamento dal 12.05.2023 al 26.05.2023 (fino al 19.05.2023 tramite offerta «fuori sede»), 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 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 la effettua. UniCredit Bank AG - succursale di Milano e le altre società del Gruppo UniCredit possono detenere e 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 o 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 Bloomberg.

I Certificati Phoenix 31.05.2028 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 e 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 e all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari. Prima di ogni investimento leggere il [Prospetto di Base](#), i relativi supplementi al Prospetto di Base, le [Condizioni Definitive](#) e il [Documento Contenente le Informazioni Chiave \(Key Information Document - KID\)](#) disponibili sul sito <http://www.investimenti.unicredit.it> o richiedibili al Servizio Clienti, al fine di comprendere a pieno i potenziali rischi e benefici connessi all'investimento.

Da sapere

Rischio di credito sull'Emittente

Rispetto all'investimento diretto nel Sottostante, i Certificati espongono l'investitore al rischio di credito dell'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.

Capitale Iniziale Non Garantito

Non è prevista la restituzione del capitale inizialmente investito, sia nel caso in cui alla scadenza il Prezzo di Riferimento del sottostante risultasse inferiore alla Barriera Capitale, sia di insolvenza dell'emittente.

Impatto dell'inflazione

L'eventuale restituzione del capitale a scadenza non protegge gli investitori dal rischio di inflazione, ovvero non garantisce che il potere d'acquisto del capitale investito non venga intaccato dall'aumento del livello generale dei prezzi dei prodotti al consumo. Di conseguenza, il rendimento reale del titolo, ovvero il rendimento aggiustato rispetto al tasso di inflazione misurato durante la vita del titolo medesimo, potrebbe essere negativo.

Importo a Scadenza

L'investitore è esposto al rischio di perdita (anche totale) del capitale investito nel caso in cui alla scadenza il Prezzo di Riferimento del sottostante risultasse inferiore alla Barriera Capitale.

Dividendi

Non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dalle azioni componenti l'indice sottostante.

Rischi legati alla disciplina degli indici di riferimento

Sussiste il rischio che, a partire da una determinata data, l'Indice di Riferimento non possa più essere utilizzato come parametro di riferimento degli Strumenti Finanziari. In tal caso, gli Strumenti Finanziari potrebbero essere rimossi dalla quotazione, rettificati, rimborsati prima della scadenza o comunque influenzati. I potenziali investitori dovrebbero considerare il rischio che eventuali modifiche al relativo Indice di Riferimento potrebbero avere un sostanziale effetto negativo sul valore e sugli importi dovuti ai sensi degli Strumenti Finanziari.

Fiscaltà

Aliquota del 26%.

È consentito compensare i redditi derivanti dai certificati con le minusvalenze rivenienti anche da altri titoli. 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.

