

Credit Linked Certificate 27.06.2029

ISIN: IT0005581795

Entità di riferimento: Mediobanca Banca di Credito
Finanziario S.p.A. Grado di Seniority
(Obbligazione di Riferimento): Debito Subordinato

Il prodotto è sottoscrivibile dal 13.03.2024 presso le filiali UniCredit S.p.A. fino al 26.03.2024, per il tramite dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di quali si avvale UniCredit S.p.A. fino al 19.03.2024 salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento.



Pagamento di Premi condizionati annuali



Base di Calcolo a scadenza, se non si verifica un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento



Durata: 5 anni e 3 mesi
Scadenza: 27.06.2029



Capitale condizionatamente Protetto con possibilità di perdita anche totale del capitale investito

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

Premi condizionati annuali

I Credit Linked Certificate sono strumenti finanziari che offrono agli investitori un'esposizione al merito creditizio di una o più società, istituzioni finanziarie o enti governativi (le Entità di Riferimento).

Se durante il Periodo di Osservazione non si è verificato alcun Evento di Credito, il Credit Linked certificate 27.06.2029 permette di ricevere premi condizionati annuali lordi del 4,20% e il rimborso della Base di Calcolo alla Data di Scadenza Prevista.

Qualora, invece, durante il Periodo di Osservazione si verifichi un Evento di Credito, il premio maturato fino a quella data non viene pagato e alla Data di Regolamento viene rimborsato il Valore Finale, con possibile potenziale perdita del capitale investito. Inoltre, l'emittente provvederà a pubblicare relativo avviso sul sito www.investimenti.unicredit.it o su www.unicredit.it. La pubblicazione dell'avviso dell'evento potrà avvenire anche dopo il Periodo di Osservazione.

Il Valore Finale può essere calcolato in diverse modalità. Se viene determinato sulla base del risultato dell'asta organizzata dall'ISDA (International Swaps and Derivatives Association) corrisponde la Base di Calcolo moltiplicata per il Prezzo d'Asta più basso (espresso in percentuale) eventualmente ridotto dell'importo riveniente dalla risoluzione dei contratti di copertura del certificate. Qualora l'ISDA non tenga alcuna asta, il Prezzo d'Asta corrisponde al valore di mercato (espresso in percentuale) calcolato dall'Emittente, di un'obbligazione dell'Entità di Riferimento, selezionata dall'Emittente, non subordinata rispetto all'Obbligazione di Riferimento.

Eventi di Credito

- Fallimento: il termine Fallimento include tutte le forme di procedure concorsuali e tutte le forme di incapacità di adempiere ai propri debiti, di rifiuto di adempimento o sovraindebitamento dell'Entità di Riferimento.
- Mancato Pagamento: l'Entità di Riferimento non onora i suoi obblighi di pagamento per almeno 1.000.000 di dollari (o il controvalore equivalente nella valuta rilevante) nelle tempistiche contrattualmente definite.
- Ristrutturazione: uno o più debiti (per un importo complessivo non inferiore a 10.000.000 di dollari o il controvalore equivalente nella valuta rilevante) dell'Entità di Riferimento sono oggetto di una modifica vincolante per i creditori, per esempio la riduzione dell'importo di rimborso o della cedola ovvero una dilazione di pagamento o una modifica del grado di priorità dell'obbligazione.
- Intervento Governativo: l'Entità di Riferimento è sottoposta ad un intervento di un'Autorità Competente (tra cui Governo, Autorità Regolamentare del mercato, Autorità Giudiziaria Competente), che ha per effetto la modifica di un'obbligazione di pagamento non subordinata dell'Entità di Riferimento, per esempio la riduzione dell'importo di rimborso o della cedola ovvero una dilazione di pagamento o una modifica del grado di priorità dell'obbligazione. Un Intervento Governativo si può basare anche su una previsione regolamentare relativa al risanamento o alla liquidazione dell'Entità di Riferimento.

Il Credit Linked certificate 27.06.2029 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 le [Condizioni Definitive](#), disponibili sul sito www.investimenti.unicredit.it. L'investitore è esposto al rischio di perdita anche totale del capitale investito. Il target market per il presente certificate è rappresentato da clienti professionali e controparti qualificate, così come definite dalla normativa MiFID.

*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: 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 200.000 per Certificato
Base di Calcolo:	EUR 200.000
Data di Emissione:	28.03.2024
Data di Scadenza Prevista	27.06.2029
Periodo di Osservazione:	28.03.2024 - 27.06.2029
Entità di Riferimento:	Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Seniority dell'Obbligazione di Riferimento:	Debito Subordinato
Obbligazione di Riferimento	Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. Tasso fisso 23.11.2030 - ISIN: XS2262077675 Non più di cinque giorni lavorativi bancari successivi alla pubblicazione da parte dell'ISDA del risultato finale dell'asta. In ogni caso, la Data di Regolamento dovrà essere entro un anno dalla data di pubblicazione dell'avviso di Evento di Credito da parte dell'Emittente. La Data di Regolamento potrà anche essere successiva alla Data di scadenza Prevista.
Data di Regolamento:	4,20% annuo lordo pagato annualmente
Premio condizionato	4,20% annuo lordo pagato annualmente
Frequenza Premio Condizionato	Annuale (primo periodo lungo)
Date di Pagamento dei Premi Condizionati	27.06.2025 (1), 29.06.2026 (2), 28.06.2027 (3), 27.06.2028 (4), 27.06.2029 (5)
Base di Calcolo	Act/Act ICMA (Unadjusted, Following)
Giorno lavorativo	Londra
Mercato di Negoziazione:	EuroTLX
Determinazione di un Evento di Credito	Il verificarsi o meno di un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento viene determinato dall'ISDA Determination Committee o, in assenza, dall'Emittente. L'elenco delle richieste di determinazione è disponibile al seguente link: https://www.cdsdeterminationscommittee.org

Credit Linked Certificate 27.06.2029

ISIN: IT0005581795

Entità di riferimento: Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. Grado di Seniority (Obbligazione di Riferimento): Debito Subordinato

Il prodotto è sottoscrivibile dal 13.03.2024 presso le filiali UniCredit S.p.A. fino al 26.03.2024, per il tramite dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di quali si avvale UniCredit S.p.A. fino al 19.03.2024 salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento.



Pagamento di Premi condizionati annuali



Base di Calcolo a scadenza, se non si verifica un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento



Durata: 5 anni e 3 mesi Scadenza: 27.06.2029



Capitale condizionatamente Protetto con possibilità di perdita anche totale del capitale investito



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

Entità di Riferimento: Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. Seniority (Obbligazione di Riferimento): Debito Subordinato

Entità di Riferimento	Descrizione	Grafico CDS (**) Spread a 5 anni Debito Subordinato dell'Entità di Riferimento (5 anni)
Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.	Mediobanca è una banca d'investimento boutique con una lunga esperienza comprovata in servizi di prestito, consulenza e mercati dei capitali. Fornisce servizi di consulenza finanziaria, credito al consumo e gestione patrimoniale tramite CheBanca!, Mediobanca Private Banking e Compagnie Monégasque de Banque. Fornisce prodotti specializzati, innovativi e personalizzati. (*)	

(*) Fonte: elaborazioni interne UniCredit Bank GmbH. Si avverte l'investitore che l'andamento storico del CDS non è necessariamente indicativo del futuro andamento del medesimo.

(**) CDS (Credit Default Swap): strumento derivato, negoziato tra operatori di mercato e documentato da contratti standardizzati predisposti dall'ISDA con scadenze predefinite, tramite i quali il rischio di credito di una determinata Entità di Riferimento è trasferito tra due parti (un venditore e un acquirente del rischio di credito).

Possibili scenari: investo 200.000 Eur nel Certificato

Periodo di Osservazione	Condizione	Scenario	Data di Pagamento
28.03.2024 – 27.06.2025 27.06.2025 – 27.06.2026 27.06.2026 – 27.06.2027 27.06.2027 – 27.06.2028	Nel Periodo di Osservazione l'Entità di Riferimento non è stata oggetto di un Evento di Credito	Il Certificato paga un premio condizionato pari al 4,20% annuo lordo	27.06.2025 29.06.2026 28.06.2027 27.06.2028
	Nel Periodo di Osservazione l'Entità di Riferimento è stata oggetto di un Evento di Credito	Il Certificato non paga il premio maturato fino a quella data e rimborsa il Valore Finale	Data di Regolamento
27.06.2028 – 27.06.2029	Nel Periodo di Osservazione l'Entità di Riferimento non è stata oggetto di un Evento di Credito	Il Certificato paga un premio condizionato pari al 4,20% annuo lordo e rimborsa il Vaore Nominale	27.06.2029
	Nel Periodo di Osservazione l'Entità di Riferimento è stata oggetto di un Evento di Credito	Il Certificato non paga il premio maturato fino a quella data e rimborsa il Valore Finale	Data di Regolamento

Credit Linked Certificate 27.06.2029

ISIN: IT0005581795

Entità di riferimento: Mediobanca Banca di Credito
Finanziario S.p.A. Grado di Seniority
(Obbligazione di Riferimento): Debito Subordinato

Il prodotto è sottoscrivibile dal 13.03.2024 presso le filiali UniCredit S.p.A. fino al 26.03.2024, per il tramite dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di quali si avvale UniCredit S.p.A. fino al 19.03.2024 salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento.



Pagamento di Premi condizionati annuali



Base di Calcolo a scadenza, se non si verifica un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento



Durata: 5 anni e 3 mesi
Scadenza: 27.06.2029



Capitale condizionatamente Protetto con possibilità di perdita anche totale del capitale investito

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

Avvertenze

State 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 GmbH, membro del Gruppo UniCredit, è soggetto regolato dalla Banca Centrale Europea, Banca d'Italia, Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e BaFin.

Il funzionamento del Certificato Credit Linked certificate 27.06.2029 di UniCredit S.p.A. è descritto nelle relative [Condizioni Definitive](#).

Le [Condizioni Definitive](#) sono a disposizione del pubblico sul sito dell'emittente www.investimenti.unicredit.it e dei collocatori (www.unicredit.it).

Il Certificato Credit Linked certificate 27.06.2029 di UniCredit S.p.A. Il prodotto è sottoscrivibile dal 13.03.2024 presso le filiali UniCredit S.p.A. fino al 26.03.2024, per il tramite dei consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di quali si avvale UniCredit S.p.A. fino al 19.03.2024 salvo chiusura anticipata senza preavviso del collocamento.

La quotazione è prevista il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Emissione sul mercato CERT-X di EuroTLX dalle 9.00 alle 17.30. Su tale mercato, UniCredit Bank GmbH 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 GmbH - succursale di Milano. Le informazioni ivi riportate sono di pubblico dominio e sono considerate attendibili, ma UniCredit Bank GmbH - succursale di Milano non è in grado di assicurare 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 espresse 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 GmbH - 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 interne UniCredit Bank GmbH.

I Certificati Credit Linked certificate 27.06.2029 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 le [Condizioni Definitive](#) disponibili sul sito 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

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.

Rischio di credito legato all'Entità di Riferimento

I Certificati espongono l'investitore al rischio di credito dell'Entità di Riferimento.

Capitale Iniziale Non Garantito

Non è prevista la restituzione del capitale inizialmente investito, sia nel caso di insolvenza dell'Emittente, sia nel caso in cui si verifichi un Evento di Credito per l'Entità di Riferimento.

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 si verifichi un Evento di Credito per l'Entità di Riferimento.

Fiscaltà

Aliquota del 26%.

È consentito compensare i redditi derivanti dai certificati con le minusvalenze rivinenti 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.

Evento di Credito

Un Evento di Credito è un evento avverso atto a compromettere la capacità di una determinata Entità di Riferimento di adempiere alle proprie obbligazioni di pagamento.

Grado di Seniority*

Il Grado di Seniority rappresenta, con riguardo ad un qualsiasi obbligo di pagamento di una Entità di Riferimento, il grado di priorità, rispetto ad altri debiti dell'Entità di Riferimento, con cui tale debito sarebbe rimborsato in caso di liquidazione, scioglimento, riorganizzazione della medesima Entità di Riferimento. In maniera molto schematica, nell'ambito dei prodotti di tipo credit linked, le due principali categorie di riferimento sono:

- Debiti Senior: l'insieme dei debiti con Grado di Seniority Senior hanno precedenza nell'ordine di rimborso rispetto ai debiti subordinati;
- Debiti Subordinati: l'insieme dei debiti con Grado di Seniority Subordinato vengono rimborsati solamente dopo che l'insieme dei debiti senior è stato rimborsato. Ne consegue che un Credit Linked Certificate per il quale la seniority dell'Obbligazione di Riferimento è il Debito Subordinato presenta un rischio di perdita di capitale maggiore rispetto ad un certificate per il quale la seniority dell'Obbligazione di Riferimento è il Debito Senior.

Importo a Scadenza

L'investitore è esposto al rischio di perdita (anche totale) del capitale investito nel caso in cui si verifichi un Evento di Credito per l'Entità di Riferimento.

Nr. Verde dedicato ai Clienti di UniCredit S.p.A. 800.93.1350

L'investitore che ha sottoscritto lo strumento tramite UniCredit SpA può avvalersi di un servizio informativo dedicato che su base continuativa offre, a titolo esemplificativo e non esaustivo, informazioni sulle caratteristiche dello strumento e sul suo andamento sul mercato. Il servizio può essere richiesto tramite linea telefonica al numero 800.93.1350 nei giorni lavorativi e dalle ore 9 del mattino alle 5 del pomeriggio.

