



Certificati

Certificato Cash Collect Autocallable 11.03.2019

ISIN: DE000HV4A5F9
Sottostante: Indice Eurostoxx50
Scadenza: 11.03.2019

Il Certificato Cash Collect Autocallable è uno strumento finanziario strutturato altamente complesso a capitale condizionatamente protetto. Non è garantito il rimborso del capitale a scadenza. Prima dell'adesione leggere il Prospetto.

Comunicazione pubblicitaria/promozionale.

La vita è fatta di alti e bassi.
Noi ci siamo in entrambi i casi.

Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking

CERTIFICATO CASH COLLECT AUTOCALLABLE 11.03.2019 DI UNICREDIT BANK AG

Famiglia e tipologia ACEPI

Certificati d'Investimento a capitale condizionatamente protetto; tipologia: Cash Collect (*)

Consente di investire sull'indice Eurostoxx50, ricevendo importi addizionali a determinate condizioni.

Prevede inoltre:

- la possibilità di rimborso anticipato ogni anno;
- il pagamento di importi addizionali condizionati (2% ogni anno e 7,70% a scadenza) a condizione che il sottostante non scenda oltre un certo livello;
- la protezione del capitale alla scadenza solo a condizione che il sottostante non scenda oltre un certo livello;
- 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 Autocallable, 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 Autocallable 11.03.2019

Il Certificato Cash Collect Autocallable ha, in questo caso, una durata di 3 anni, ma prevede ogni anno, al verificarsi di determinate condizioni, la possibilità di rimborso anticipato e/o il pagamento di Importi Addizionali Condizionati predeterminati.

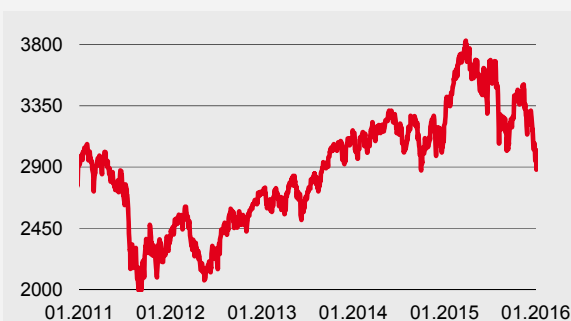
Ogni anno, se il Valore di Riferimento del sottostante è uguale o superiore al Livello di Chiusura Anticipata fissato all'emissione, lo strumento scade anticipatamente e viene corrisposto un valore di rimborso maggiorato. In caso contrario, lo strumento continua fino alla scadenza. Inoltre ogni anno (fino alla scadenza compresa, o fino all'eventuale

rimborso anticipato), se il Valore di Riferimento del sottostante è uguale o superiore rispetto al Livello Importo Addizionale, viene corrisposto un Importo Addizionale Condizionato predeterminato. Qualora il certificato giunga a scadenza, sono possibili diversi scenari. Se il Valore di Riferimento del sottostante è uguale o superiore rispetto al livello di Barriera fissato all'emissione, lo strumento rimborsa il prezzo di emissione ed in questo scenario l'investitore riceve anche l'ultimo Importo Addizionale Condizionato predeterminato; se il Valore di Riferimento è inferiore alla Barriera, viene corrisposto un valore di rimborso proporzionale alla performance del sottostante a scadenza. In questa ipotesi i certificati non proteggono il capitale investito. Il Certificato Cash Collect Autocallable non corrisponde in nessun caso all'investitore eventuali dividendi distribuiti dai titoli componenti l'indice sottostante.

Il sottostante: indice Eurostoxx50

L'Eurostoxx50 è un indice composto dai 50 titoli azionari a maggior capitalizzazione quotati nelle principali borse dell'Area Euro ("STOXX 50"). Tale indice comprende, quindi, le migliori 50 società europee, selezionate per solidità patrimoniale e capacità produttiva e ponderate in base al rispettivo flottante e valore di mercato. (fonte dati: Bloomberg e Thomson Reuters).

EUROSTOXX50: GRAFICO A 5 ANNI



Fonte: Thomson Reuters

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

Certificato Cash Collect Autocallable 11.03.2019: le caratteristiche

Di seguito sono indicate le principali caratteristiche del Certificato Cash Collect Autocallable 11.03.2019 di UniCredit Bank AG.

Emittente	UniCredit Bank AG
Rating Emittente	'A3' Moody's / 'BBB' S&P / 'A-' Fitch
Codice ISIN	DE000HV4A5F9
Periodo di offerta	Dal 27.01.2016 al 04.03.2016 (dal 27 gennaio al 26 febbraio è sottoscrivibile fuori sede e fino al 19 febbraio on-line)
Valuta Emissione	Euro
Lotto minimo	1 certificato
Prezzo di emissione	EUR 100 per certificato
Data di Determinazione	08.03.2016
Data di Emissione	09.03.2016
Data di Scadenza	11.03.2019
Data di Valutazione	11.03.2019
Strike	100% del prezzo di chiusura dell'indice Eurostoxx50 alla Data di Determinazione
Valore di Riferimento del Sottostante	Indica il prezzo di chiusura dell'indice Eurostoxx50, alle Date di Osservazione e alla Data di Valutazione
Livello di Chiusura Anticipata	Pari allo Strike
Barriera	70% dello Strike
Livello Importo Aggiuntivo	70% dello Strike
Importi Aggiuntivi Condizionati	EUR 2, ogni anno solo se alla rispettiva Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 è superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo EUR 7,70, solo se l'11.03.2019 il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 è superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo
Importo di Liquidazione Anticipata	EUR 105,70 se alla rispettiva Data di osservazione il Valore di Riferimento dell'indice è superiore o uguale al Livello di Chiusura Anticipata
Data di Pagamento Importo di Liquidazione	Quinto giorno bancario successivo alla Data di Valutazione
Agente di calcolo	UniCredit Bank AG
Quotazione	EuroTLX

Liquidazione anticipata e Importi Aggiuntivi condizionati

Il possessore del certificato potrà ricevere ogni anno, se non rimborsato anticipatamente, un **Importo Aggiuntivo condizionato** pari a **EUR 2**, a scadenza pari a **EUR 7,70**, a **condizione** che alle singole date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo il Valore di Riferimento dell'indice sia superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo.

Ogni anno inoltre i Certificati, al verificarsi di determinate condizioni, possono essere rimborsati anticipatamente, con relativo Importo di Liquidazione Anticipata:

Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato/ Date di osservazione	Condizione	Importo pagato EUR
09.03.2017	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento dell'indice uguale o superiore al Livello di Chiusura Anticipata. Scadenza anticipata. Valore di Riferimento dell'indice inferiore al Livello di Chiusura Anticipata e superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Nessuna scadenza anticipata. Valore di Riferimento dell'indice inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. Nessuna scadenza anticipata. 	105,7 + 2 2 -
09.03.2018	<ul style="list-style-type: none"> Valore di Riferimento dell'indice uguale o superiore al Livello di Chiusura Anticipata. Scadenza anticipata. Valore di Riferimento dell'indice inferiore al Livello di Chiusura Anticipata e superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo. Nessuna scadenza anticipata. Valore di Riferimento dell'indice inferiore al Livello Importo Aggiuntivo. Nessuna scadenza anticipata. 	105,7 + 2 2 -

Liquidazione alla scadenza

Scenari possibili

Se non rimborsati anticipatamente, a scadenza l'Emittente corrisponderà all'investitore, per ogni Certificato, un Importo di Liquidazione Finale calcolato come segue:

1. se alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 è uguale o superiore al livello di Barriera, l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

Eur 100

Ricordiamo che in tale scenario l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Condizionato pari a EUR 7,70.

2. se alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 è inferiore alla Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di emissione x Valore di Riferimento / Strike

riportando la medesima performance negativa registrata dell'indice sottostante.

Esempi

A titolo di esempio, supponiamo che alla Data di Determinazione venga rilevato un Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 pari a 2.930 punti indice (tale valore rappresenta sia lo Strike che il Livello di Liquidazione Anticipata). Vediamo, tradotti in numeri, i possibili scenari a scadenza (11.03.2019):

1. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 sia 3.955,50 punti indice (la performance del sottostante è positiva del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 100

Ricordiamo che, essendo il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 superiore al livello di Barriera pari in questo caso al Livello Importo Addizionale, oltre all'importo di Liquidazione l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Condizionato pari a EUR 7,70.

2. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 sia 2.637 punti indice (la performance del sottostante è negativa del 10%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

EUR 100

Anche in tale scenario, essendo il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 superiore al livello di Barriera pari

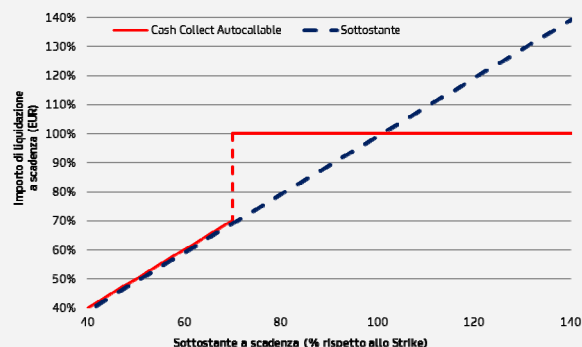
in questo caso al Livello Importo Addizionale, oltre all'importo di Liquidazione l'investitore riceverà anche l'ultimo Importo Addizionale Condizionato pari a EUR 7,70.

3. supponendo che alla Data di Valutazione il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 sia inferiore al livello della Barriera fissata all'70% dello Strike (corrispondente a 2.051 punti indice), supponiamo a 1.904,50 (la performance del sottostante è negativa del 35%), l'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari a:

$$100 \times 1.904,50 / 2.930 = \text{EUR } 65$$

riportando la medesima performance negativa registrata dall'indice sottostante.

CASH COLLECT AUTOCALLABLE CON BARRIERA EUROPEA.
IMPORTO DI LIQUIDAZIONE A SCADENZA



Da sapere

Scadenze anticipate e Importi Addizionali Condizionati

E' prevista ogni anno la possibilità di rimborso anticipato del Certificato se alle relative date di osservazione il Valore di Riferimento dell'indice Eurostoxx50 è maggiore o uguale al Livello di Chiusura Anticipata. Inoltre ogni anno (fino alla scadenza se non rimborsato anticipatamente) vengono corrisposti Importi Addizionali Condizionati predeterminati solo se il Valore di Riferimento del 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 Bank AG, 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, sia in caso di variazione negativa del sottostante superiore rispetto al livello della Barriera, sia di insolvenza dell'istituto emittente.

Dividendi

Non riconosce gli eventuali dividendi distribuiti dai titoli componenti l'Indice 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 Autocallable verrà quotato entro 2 mesi dall'emissione sul mercato EuroTLX, ogni giorno dalle 9.00 alle 17.30. UniCredit Bank AG, in qualità di market maker, 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 Autocallable sull'indice Eurostoxx50 di UniCredit Bank 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 31 marzo 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota 0021911/15 del 26 marzo 2015, al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 6 febbraio 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota N. 0008567/15 del 4 febbraio 2015, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, nonché al supplemento al Documento di Registrazione ed al Prospetto di Base, depositato presso CONSOB in data 14 luglio 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0055218/15 del 9 luglio 2015, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo al Programma di Cash Collect. 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 sul sito del collocatore: www.unicredit.it.

Famiglia e tipologia ACEPI (*)

Questo certificato fa parte della categoria ACEPI Certificati d'Investimento a capitale condizionatamente 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 Autocallable sull' indice Eurostoxx50 - 11.03.2019

Il Certificato Cash Collect Autocallable sull' indice Eurostoxx50 di UniCredit Bank AG è acquistabile in fase di collocamento dal 27 gennaio 2016 al 04 marzo 2016 in UniCredit S.p.A tramite le filiali, le reti di promotori finanziari delle predette filiali (fino al 26 febbraio 2016 fuori sede) nonché tramite l'uso di "tecniche di comunicazione a distanza" (fino al 19 febbraio on-line), 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 Autocallable sono emessi da UniCredit Bank AG e collocati dal 27 gennaio 2016 al 04 marzo 2016 in UniCredit S.p.A tramite le filiali, le reti di promotori finanziari delle predette filiali (fino al 26 febbraio 2016 fuori sede) nonché tramite l'uso di "tecniche di comunicazione a distanza" (fino al 19 febbraio on-line), salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento. La quotazione è prevista entro due mesi dall'emissione sul mercato CERT-X di EuroTLX dalle 9.00 alle 17.30. Su tale mercato, UniCredit Bank AG opererà in qualità di market maker. 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 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 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 market maker 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 Bank AG su dati Reuters. I Certificati Cash Collect Autocallable sono strumenti finanziari derivati complessi 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 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.

Telefono

Nr. Verde: 800.01.11.22

Online

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

Imprint

Corporate & Investment Banking
UniCredit Bank AG
Succursale di Milano
Piazza Gae Aulenti, 4
20154 Milano

La vita è fatta di alti e bassi.
Noi ci siamo in entrambi i casi.



Benvenuto in
UniCredit
Corporate & Investment Banking