

OBBLIGAZIONE BANCARIA

UNICREDIT TM 23/9/2029 SUB CALL

XS2055089457

OBBLIGAZIONE SUBORDINATA DI TIPO : TIER II

<i>BBGID Bloomberg Global ID</i>	BBG00Q98XCF6	<i>Ammontare in circolazione</i>	1.250.000.000
<i>Emittente</i>	Unicredit Spa	<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Nazionalità</i>	IT	<i>Primo Prezzo di emissione</i>	99,783 %
<i>Settore</i>	Bancario	<i>Prezzo di rimborso</i>	100,00 %
<i>Tipologia di tasso</i>	Misto	<i>Lotto minimo negoziabile</i>	200.000 EUR
<i>Frequenza cedola</i>	Annuale	<i>Incrementi</i>	200.000 EUR
<i>Data di godimento</i>	23/09/2019	<i>Principali mercati di negoziazione</i>	Hi-Mtf; Borsa Italiana; Borsa di Lussemburgo
<i>Data di scadenza</i>	23/09/2029	<i>Regime fiscale **</i>	Ritenuta del 26,00 %
<i>Data di stacco 1° cedola</i>	23/09/2020	<i>Modalità di rimborso</i>	In un'unica soluzione, oppure (1)
<i>Cedola corrente lorda</i>	Primi cinque anni: 2,0%; poi: Swap 5anni + 2,40%	<i>Giorni di regolamento</i>	2
<i>Base di calcolo</i>	ACT/ACT	<i>Data inizio negoziazione</i>	22/05/2020
<i>Clausola di Subordinazione</i>	In caso di insolvenza dell'emittente, l'obbligazione sarà rimborsata solo dopo che saranno stati soddisfatti tutti gli altri crediti per i quali non è prevista la clausola di subordinazione	<i>Depositaria</i>	Clearstream/Euroclear - garanzia con Controparte Centrale

** per le persone fisiche residenti in Italia

(1) L'emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente l'obbligazione dal 23/09/2024

RISCHI DELL'INVESTIMENTO:

di seguito le principali categorie dei rischi che l'investitore, acquistando il titolo in questione, potrebbe assumere:

Rischio emittente e rischio di credito: acquistando i titoli in questione si diviene finanziatori dell'emittente, il quale, al peggiorare della propria situazione finanziaria, potrebbe, durante la vita del titolo, non essere in grado di onorare i propri obblighi cioè il pagamento delle cedole e/o il rimborso del capitale. Il valore del rating assegnato dalle agenzie specializzate esprime un giudizio in merito alla probabilità che l'emittente diventi insolvente e quindi non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento.

Rischio di tasso d'interesse: rischio collegato alla variazione dei tassi d'interesse; prima della scadenza del titolo un eventuale loro aumento può comportare una riduzione del prezzo.

Rischio di cambio: i rendimenti relativi a titoli denominati in valute diverse da quella di riferimento per l'investitore (tipicamente l'euro) potrebbero essere condizionati dalle variazioni dei tassi di cambio. Un eventuale deprezzamento della divisa estera può comportare una riduzione del prezzo del titolo.

Rischio opzione: i rendimenti relativi a titoli strutturati potrebbero essere condizionati dall'andamento di un'attività sottostante.

Rischio rimborso anticipato: qualora l'obbligazione incorpori un'opzione che conferisce la facoltà di rimborsare il prestito antecedentemente alla data di scadenza, un aumento del valore dell'opzione potrebbe comportare una riduzione del prezzo dell'obbligazione.

Rischio connesso al c.d. *Bail-in*: Hi-Mtf Sim S.p.A. fa presente al riguardo che, la Direttiva 2014/59/UE BRRD (*Bank Recovery and Resolution Directive*) dell'Unione Europea, ha introdotto in tutti i Paesi europei regole armonizzate per prevenire e gestire le crisi delle banche e delle imprese di investimento prevedendo taluni strumenti in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi. Tra questi è stata, in particolare, prevista, con efficacia dal 1° gennaio 2016, l'applicazione del *Bail-in* che determina la compartecipazione degli investitori in situazioni di crisi o dissesto bancario ossia la svalutazione delle azioni e dei crediti e la conversione in azioni al fine di assorbire le perdite e ricapitalizzare la banca in difficoltà (o una nuova entità che ne continui le funzioni essenziali) in misura sufficiente a ripristinare un'adeguata capitalizzazione e a mantenere la fiducia del mercato. Il *Bail-in* si applica seguendo una gerarchia la cui logica prevede che chi investe in strumenti finanziari più rischiosi sostenga prima degli altri le eventuali perdite o la conversione in azioni; solo dopo aver esaurito tutte le risorse della categoria più rischiosa si passa alla categoria successiva. In particolare, l'ordine di priorità disciplinato per il *Bail-in* è il seguente i) gli azionisti; ii) i detentori di altri titoli di capitale, iii) gli altri creditori subordinati; iv) i creditori chirografari; v) le persone fisiche e le piccole e medie imprese titolari di depositi per l'importo eccedente i 100.000 euro; vi) il fondo di garanzia dei depositi, che contribuisce al *bail-in* al posto dei depositanti protetti. Gli azionisti e i creditori non potranno in nessun caso subire perdite maggiori di quelle che sopporterebbero in caso di liquidazione della banca secondo le procedure ordinarie.

Durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari, ad esempio il rischio liquidità, possono diventare significativi.

Le situazioni sopra rappresentate potrebbero non essere esaustive dei rischi che l'investitore potrebbe assumere. Prima di effettuare eventuali operazioni sul titolo è consigliabile che l'investitore assuma presso il proprio intermediario informazioni specifiche sulla natura e sui rischi delle operazioni che intende porre in essere.

CONFLITTO D'INTERESSE:

I Market Maker che operano su Hi-Mtf sono: Equita Sim S.p.A., ICCREA Banca S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A., Banca Akros S.p.A., MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A..

L'investitore deve considerare che i Market Maker e le società dei gruppi a cui appartengono possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti di partecipazione diretti o indiretti nelle società menzionate, agire nella loro qualità di Market Maker rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, di agente per il calcolo, di consulenti o di lender 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 presente scheda od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

Per quel che riguarda la società di gestione del mercato, si fa presente che Hi – Mtf Sim S.p.A. è partecipata da: ICCREA Banca S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A., Banca Akros S.p.A. e Luigi Luzzatti S.p.A.

AVVERTENZE:

la presente scheda informativa ha una finalità meramente illustrativa ed è stata prodotta da Hi-Mtf Sim S.p.A. utilizzando informazioni di pubblico dominio considerate attendibili ma di cui Hi-Mtf Sim S.p.A. non garantisce in alcun modo né la completezza né l'esattezza.

Chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, ne assume la piena responsabilità. Tutte le informazioni contenute in questa scheda sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta che possono non coincidere rispetto a quelli indicati nella documentazione ufficiale.

Essa non costituisce attività di consulenza da parte di Hi-Mtf Sim S.p.A., né tantomeno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari. La scheda informativa rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali. Hi-Mtf Sim S.p.A. invita gli investitori ad approfondire la conoscenza e l'analisi del prodotto presso il proprio intermediario ricorrendo anche alla suddetta documentazione ufficiale che prevarrà sulle eventuali informazioni contrastanti riportate sulla scheda informativa.

La quotazione di prezzi immessi sul mercato Hi-Mtf non costituisce offerta al pubblico, in quanto lo strumento finanziario in oggetto risulta, ai sensi della delibera CONSOB n. 16709 del 27 novembre 2008, ammesso alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro paese dell'Unione Europea.