

Spettabile  
Borsa Italiana S.p.A.  
Piazza Affari, 6  
20123 Milano

Milano, 23 Dicembre 2016

**OGGETTO: RETTIFICA DI COVERED WARRANT EMESSI DA UNICREDIT S.P.A. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA**

- **Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:**

In data 13 dicembre 2016, è stato stipulato l'atto di fusione tra Banco Popolare società cooperativa e Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., sulla base del progetto di fusione approvato dalle rispettive assemblee dei soci in data 15 ottobre 2016. In particolare, la fusione comporta la costituzione di una nuova società bancaria denominata Banco BPM S.p.A. e l'annullamento di tutte le azioni in circolazione di Banco Popolare e di Banca Popolare di Milano, che verranno sostituite sulla base dei seguenti rapporti di cambio:

- 1 azione Banco BPM (IT0005218380) ogni 1 azione Banco Popolare (IT0005002883)
- 1 azione Banco BPM (IT0005218380) ogni 6,386 azioni Banca Popolare di Milano (IT0000064482).

La Fusione avrà efficacia a decorrere dal 1° gennaio 2017, previo rilascio delle autorizzazioni da parte di Borsa Italiana S.p.A (si vedano gli avvisi di Borsa Italiana n. 23391 del 14.12.2016, n. 23986 del 21.12.2016 e gli avvisi IDEM n. 23406 e 23410 del 14.12.2016).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Covered Warrant con sottostante Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. (IT0000064482) emessi da UniCredit S.p.A., **subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo, efficacia borsistica ed al perfezionamento dell'operazione** (di cui verrà data comunicazione tramite avviso di Borsa Italiana entro le ore 7:59 del 2 gennaio 2017), in linea con le modalità di rettifica del mercato dei derivati IDEM, verranno adottate le seguenti rettifiche, come indicato nella Tabella 1:

- il sottostante Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. (IT0000064482) è sostituito dall'azione ordinaria Banco BPM S.p.A. (IT0005218380).
- il valore di Strike e Multiplo verranno rettificati sulla base del coefficiente di rettifica K, determinato e pubblicato dal mercato IDEM, pari a 6,386.

Restano invariate le restanti caratteristiche degli strumenti. La rettifica è efficace dal 2 gennaio 2017, subordinatamente al verificarsi delle condizioni sopracitate.

- **Data di efficacia:** 2 gennaio 2017 (subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo, efficacia borsistica ed al perfezionamento dell'operazione)
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. (IT0000064482) è sostituito dall'azione ordinaria Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
- **Coefficiente di rettifica:** 6,386
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM
- **Caratteristiche dei CW ante e post rettifica in forma tabellare:** si veda Tabella 1

**UniCredit S.p.A.**

Piazza Gae Aulenti, 3  
20124 Milano MI  
Tel. 02.88621  
e-mail [info@unicredit.it](mailto:info@unicredit.it)

UniCredit S.p.A. - Sede Sociale: ROMA Via A. Specchi, 16- Direzione Generale: MILANO Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA n° 00348170101, iscritta all'Albo delle Banche e capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit, Albo dei Gruppi Bancari: cod.3135.1 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - capitale sociale € 19.905.773.742,24, interamente versato.

**Tabella 1:**

ISIN	Tipologia Prodotto	Tipo	Scadenza	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Multiplo	Nuovo Multiplo	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
IT0005207300	Covered Warrant	Call	16/03/2017	0,5	3,1930	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005180408	Covered Warrant	Call	16/03/2017	0,8	5,1088	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005180424	Covered Warrant	Put	16/03/2017	0,4	2,5544	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005207326	Covered Warrant	Call	15/06/2017	0,4	2,5544	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005194086	Covered Warrant	Call	15/06/2017	0,6	3,8316	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005194102	Covered Warrant	Call	15/06/2017	0,7	4,4702	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005194128	Covered Warrant	Call	15/06/2017	0,8	5,1088	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005207367	Covered Warrant	Put	15/06/2017	0,2	1,2772	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005194144	Covered Warrant	Put	15/06/2017	0,4	2,5544	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005207383	Covered Warrant	Call	14/09/2017	0,4	2,5544	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
IT0005207409	Covered Warrant	Call	14/09/2017	0,6	3,8316	0,1	0,0157	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)

Data di efficacia della rettifica: 2 gennaio 2017 (subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo, efficacia borsistica ed al perfezionamento dell'operazione).

Cordiali saluti,  
**UniCredit S.p.A.**

**UniCredit S.p.A.**

Piazza Gae Aulenti, 3  
20124 Milano MI  
Tel. 02.88621  
e-mail [info@unicredit.it](mailto:info@unicredit.it)

UniCredit S.p.A. - Sede Sociale: ROMA Via A. Specchi, 16- Direzione Generale: MILANO Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A, iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA n° 00348170101, iscritta all'Albo delle Banche e capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit, Albo dei Gruppi Bancari: cod.3135.1 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - capitale sociale € 19.905.773.742,24, interamente versato.