

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

Milano, 3 giugno 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:**

Banco Popolare S.p.A. ha reso noto l'aumento di capitale a pagamento. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'emissione di n. 465.581.304 nuove azioni prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società nel rapporto di n.9 Azioni Banco Popolare ogni n. 7 azioni possedute, al prezzo di sottoscrizione di Euro 2.14 per ciascuna azione Banco Popolare. I diritti di opzione potranno essere esercitati a partire dal 6 giugno 2016 (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n.11100 del 2 giugno 2016 e n. 11201 del 3 giugno 2016, gli avvisi IDEM n. 11170 e 11171 del 2 giugno 2016 e avviso IDEM n. 11210 del 3 giugno 2016).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A., con efficacia a partire dall'inizio delle negoziazioni del 6 giugno 2016, in linea con le modalità di rettifica del mercato dei derivati IDEM, i valori di Strike e Multiplo vengono rettificati come indicato in Tabella 1, in base al coefficiente di rettifica determinato e pubblicato da IDEM al termine delle contrattazioni in data 3 giugno 2016 pari a 0.741939.

Tali rettifiche sono efficaci dal 6 giugno 2016.

- **Data di efficacia:** 6 giugno 2016
- **Coefficiente di rettifica:** 0.741939
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** IT0005002883
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM
- **Caratteristiche dei certificates/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

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	Sottostante	Call/Put	Scadenza	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Multiplo	Nuovo Multiplo
IT0005180481	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005180507	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	6.5	4.8226	0.1	0.1348
IT0005180523	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	7	5.1936	0.1	0.1348
IT0005180549	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	7.5	5.5645	0.1	0.1348
IT0005166795	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	8	5.9355	0.1	0.1348
IT0005180564	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	8.5	6.3065	0.1	0.1348
IT0005166811	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	9	6.6775	0.1	0.1348
IT0005166837	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	10	7.4194	0.1	0.1348
IT0005166852	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	11	8.1613	0.1	0.1348
IT0005166878	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	12	8.9033	0.1	0.1348
IT0005148090	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	13	9.6452	0.1	0.1348
IT0005148116	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	15	11.1291	0.1	0.1348
IT0005148132	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/06/2016	17	12.613	0.1	0.1348
IT0005166894	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/06/2016	5	3.7097	0.1	0.1348
IT0005166910	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/06/2016	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005166936	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/06/2016	7	5.1936	0.1	0.1348
IT0005166951	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/06/2016	8	5.9355	0.1	0.1348
IT0005166977	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/06/2016	9	6.6775	0.1	0.1348
IT0005148157	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/06/2016	10	7.4194	0.1	0.1348
IT0005180580	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005180606	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	7	5.1936	0.1	0.1348
IT0005166993	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	8	5.9355	0.1	0.1348
IT0005180622	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	9	6.6775	0.1	0.1348
IT0005167017	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	10	7.4194	0.1	0.1348
IT0005167033	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	12	8.9033	0.1	0.1348

UniCredit S.p.A.

Piazza Gae Aulenti, 3
20124 Milano MI
Tel. 02.88621
e-mail 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.



IT0005148173	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	14	10.3871	0.1	0.1348
IT0005131336	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	16	11.871	0.1	0.1348
IT0005131351	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	18	13.3549	0.1	0.1348
IT0005131377	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	20	14.8388	0.1	0.1348
IT0005131393	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/09/2016	22	16.3227	0.1	0.1348
IT0005180648	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/09/2016	4	2.9678	0.1	0.1348
IT0005167058	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/09/2016	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005167074	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/09/2016	8	5.9355	0.1	0.1348
IT0005148199	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/09/2016	10	7.4194	0.1	0.1348
IT0005131419	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/09/2016	12	8.9033	0.1	0.1348
IT0005131435	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/09/2016	14	10.3871	0.1	0.1348
IT0005131450	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/09/2016	16	11.871	0.1	0.1348
IT0005180663	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/12/2016	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005167090	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/12/2016	8	5.9355	0.1	0.1348
IT0005167116	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/12/2016	10	7.4194	0.1	0.1348
IT0005167132	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/12/2016	12	8.9033	0.1	0.1348
IT0005148215	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/12/2016	14	10.3871	0.1	0.1348
IT0005148231	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/12/2016	16	11.871	0.1	0.1348
IT0005148256	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	15/12/2016	18	13.3549	0.1	0.1348
IT0005180689	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/12/2016	4	2.9678	0.1	0.1348
IT0005167157	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/12/2016	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005167173	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/12/2016	8	5.9355	0.1	0.1348
IT0005148272	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/12/2016	10	7.4194	0.1	0.1348
IT0005148298	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/12/2016	12	8.9033	0.1	0.1348
IT0005148314	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	15/12/2016	14	10.3871	0.1	0.1348
IT0005180705	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/03/2017	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005180721	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/03/2017	8	5.9355	0.1	0.1348
IT0005180747	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Call	16/03/2017	10	7.4194	0.1	0.1348
IT0005180762	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/03/2017	4	2.9678	0.1	0.1348

UniCredit S.p.A.

Piazza Gae Aulenti, 3
20124 Milano MI
Tel. 02.88621
e-mail 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.



IT0005180788	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/03/2017	6	4.4516	0.1	0.1348
IT0005180804	Covered Warrant	Banco Popolare S.p.A.	Put	16/03/2017	8	5.9355	0.1	0.1348

Data di efficacia della rettifica: 6 giugno 2016

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

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.