

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

Milano, 23 Dicembre 2016

OGGETTO: RETTIFICA DI CERTIFICATI EMESSI DA UNICREDIT BANK AG 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 Certificati 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), come indicato nella Tabella 1
- il valore di Strike e relative caratteristiche applicabili 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 Certificati ante e post rettifica in forma tabellare:** si veda Tabella 1

Tabella 1:

ISIN	Tipologia Prodotto	Scadenza	Precedente Strike	Nuovo Strike	Barriera (%)	Precedente Barriera	Nuova Barriera	Bonus (%)	Precedente Bonus	Nuovo Bonus	Cap (%)	Cap	Nuovo Cap	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
DE000HV4BE47	Bonus Cap	16/06/2017	0,6485	4,1413	55	0,3567	Evento barriera verificato	129,5	0,839808	5,363	129,5	0,839808	5,363	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)

ISIN	Tipologia Prodotto	Scadenza	Precedente Strike	Nuovo Strike	Barriera (%)	Precedente Barriera	Nuova Barriera	Trigger (%)	Livello Importo Aggiuntivo (%)	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
DE000HV4AZW8	Cash Collect	17/11/2017	0,887	5,6644	75	0,6653	4,2483	100%	75%	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
DE000HV4BG45	Cash Collect	16/06/2017	0,583	3,723	75	0,4373	2,7923	100%	75%	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
DE000HV4BM96	Cash Collect	19/10/2017	0,3832	2,4471	75	0,2874	1,8353	100%	75%	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)

Per i certificati Minifuture con ISIN DE000HV4A710 e DE000HV4BLJ3, essendo soggetti ad aggiornamento quotidiano dei livelli di strike e barriera, seguirà comunicazione il 30 dicembre 2016 per i livelli di strike e barriera rettificati in base al coefficiente di rettifica 6,386, validi per la giornata del 2 gennaio subordinatamente all'efficacia borsistica dell'operazione.

ISIN	Tipologia Prodotto	Tipo	Precedente Multiplo	Nuovo Multiplo	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
DE000HV4A710	Mini Future	Put	1	0,156593	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
DE000HV4BLJ3	Mini Future	Put	1	0,156593	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 e al perfezionamento dell'operazione).

Cordiali saluti,
UniCredit Bank AG