

Spettabile  
EuroTLX SIM S.p.A.  
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 l'avviso di Borsa Italiana n. 23391 del 14.12.2016 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 (ovvero il componente il paniere) Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. (IT0000064482) è sostituito dal sottostante (ovvero dal componente il paniere) 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

UniCredit Bank AG  
Succursale di Milano

Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C  
20154 Milano, Italia  
Tel. +39 02 8862-1

Sede in Milano, Italia  
Banca iscritta all'Albo delle Banche (codice ABI 03081.7)  
Codice Fiscale, Partita IVA  
e n. Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 09144100154

Consiglio di Gestione:  
Dr. Theodor Weimer (Portavoce),  
Dr. Andreas Bohn, Peter Buschbeck,  
Jürgen Danzmayr, Lutz Diederichs,  
Peter Hofbauer, Heinz Laber, Andrea Varese

Presidente del Consiglio di Sorveglianza:  
Federico Ghizzoni

Forma legale: Aktiengesellschaft  
Capitale Sociale EUR 2.407.151.016 interamente versato  
Sede Legale: Monaco, Germania  
N. iscrizione al Court Register di Monaco HR B 421 48  
Tax-Id.No.: 143/102/30007  
VAT Reg.No.: DE 129 273 380

[www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)

**Tabella 1:**

ISIN	Tipologia Prodotto	Scadenza	Precedente Strike	<b>Nuovo Strike</b>	Barriera (%)	Precedente Barriera	<b>Nuova Barriera</b>	Bonus e Cap (%)	Precedente Bonus e Cap	<b>Nuovo Bonus e Cap</b>	Precedente Sottostante	<b>Nuovo Sottostante</b>
DE000HV4BAU3	Bonus Cap	16/06/2017	0,5485	3,5027	70	0,38395	Evento barriera verificato	138	0.75693	4,8337	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
DE000HV4BAV1	Bonus Cap	15/12/2017	0,5485	3,5027	75	0,411375	Evento barriera verificato	159	0.872115	5,5693	Banca Pop. di Milano S.C.a.R.L (IT0000064482)	Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)

ISIN	Tipologia Prodotto	Scadenza	Precedente Strike	<b>Nuovo Strike</b>	Barriera (%)	Precedente Barriera	<b>Nuova Barriera</b>	Trigger (%)	Livello Importo Addizionale (%)	Precedente Sottostante	<b>Nuovo Sottostante</b>
DE000HV4A4V9	Cash Collect WorstOf	21/12/2018	0,8685	5,5462	72	0,62532	3,9933	n.a.	n.a.	Paniere composto da: - FCA+Ferrari - Telecom Italia - Banca Pop. di Milano (IT0000064482)	Paniere composto da: - FCA+Ferrari - Telecom Italia - Banco BPM (IT0005218380)
DE000HV4BCH6	Cash Collect	17/02/2017	0,66	4,2148	75	0,495	3,1611	100%	75%	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 Bank AG**