

Spettabile
EuroTLX SIM S.p.A.
Via Mazzini, 11
20123 Milano

Milano, 14 Marzo 2016

OGGETTO: RETTIFICA DI CERTIFICATES EMESSI DA UNICREDIT BANK AG A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

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

ArcelorMittal SA ha annunciato in data 11 marzo 2016 i termini dell'aumento a pagamento del capitale sociale con l'emissione di diritti di opzione, che consentono ad ogni azionista Arcelormittal di acquistare n. 7 nuove azioni ogni 10 possedute al prezzo di sottoscrizione di 2.20 Euro per ciascuna nuova azione (si veda avviso Euronext n. CA160311DE1 del 11.03.2016 e avviso CA160314DE del 14.03.2016).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Certificati emessi da UniCredit Bank AG, in linea con le modalità di rettifica del mercato dei derivati, i valori di Strike (ovvero il Valore Iniziale del componente il paniere ove applicabile) e caratteristiche degli strumenti applicabili vengono rettificati come indicato in Tabella 1, in base al coefficiente di rettifica pari a 0.77543975 determinato e pubblicato dal mercato dei derivati di riferimento al termine delle contrattazioni in data 14 marzo 2016. La rettifica è efficace dal 15 marzo 2016.

- **Data di efficacia:** 15 Marzo 2016

- **Coefficiente di rettifica:** 0.77543975

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** LU0323134006

- **Caratteristiche dei certificates/cw ante e post rettifica in forma tabellare:**
si veda Tabella 1

Tabella 1:

ISIN	Tipologia	Sottostante	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Barriera %	Precedente Barriera	Nuova Barriera	Precedente Bonus % e Cap %	Precedente Cap	Nuovo Cap
DE000HV4AAL4	Bonus Cap	ArcelorMittal S.A.	9.758	7.5667	75%	7.3185	- *	111%	10.8314	8.399
DE000HV4AW53	Bonus Cap	ArcelorMittal S.A.	6.592	5.1117	70%	4.6144	- *	145.50%	9.5914	7.4375
DE000HV4AW46	Bonus Cap	ArcelorMittal S.A.	6.592	5.1117	75%	4.944	- *	132%	8.7014	6.7474

*Per i certificati Bonus Cap con ISIN DE000HV4AAL4, DE000HV4AW53 e DE000HV4AW46, durante il Periodo di Osservazione è avvenuto l'Evento Barriera.

ISIN	Tipologia	Sottostante	Precedente Strike Arcelormittal	Nuovo Strike Arcelormittal	Precedente Barriera %	Precedente Barriera Arcelormittal	Nuova Barriera Arcelormittal
DE000HV4A4Y3	Cash Collect Worst Of	Paniere di azioni composto da: - ArcelorMittal S.A. - Société Générale - paniere composto da Fiat Chrysler Automobiles e Ferrari	3.84	2.9777	65%	2.496	1.9355

Data di efficacia della rettifica: 15 marzo 2016

Cordiali saluti,
UniCredit Bank AG