



Borsa Italiana

AVVISO n.20125	31 Ottobre 2017	SeDeX - DOMESTICO - INV. CERTIFICATES
---------------------------------	-----------------	--

Mittente del comunicato : UniCredit Bank AG

Societa' oggetto : UniCredit Bank AG
dell'Avviso

Oggetto : Adjustments on INDITEX UNDERLYING

Testo del comunicato

Si veda allegato.

OBJECT: ADJUSTMENTS ON INDITEX UNDERLYING

GENERAL INFORMATION ABOUT THE CORPORATE ACTION

DESCRIPTION

Inditex SA announced on 15/3/2017 the payment of a dividend of 0.16 EUR per share and a special dividend of 0.18 EUR per share, with effective date 31.10.2017.
Inditex SA ha annunciato in data 15/03/2017 il pagamento di un dividendo pari a 0.16 EUR per azione ed un dividendo straordinario pari a 0.18 EUR per azione, con efficacia 31.10.2017.

Underlying ISIN Code

ES01483396007

Underlying Name

INDITEX

EFFECTIVE DATE

31/10/2017

DETAILS ABOUT THE ADJUSTMENT

ADJUSTMENT CRITERIA

Unicredit Bank AG in quality of issuer of the Certificate, in order to keep the position of Certificate Holders unchanged following the distribution of special dividend by Inditex SA, will adjust the fixing values related to the basket component Inditex according to the R-factor published by MEFF with notice n. 40/17 dated 30.10.2017. In particular the new Strike is stated in column "Strike Info New" and is calculated by multiplying the previous Strike (displayed in column "Strike Info") by the K-factor. The new Barrier (displayed under column "Barrier 1 info new" rounded at the fourth decimal) and new Cap (displayed under column "Cap Info new" rounded at the fourth decimal) are calculated as a percentage of the new Strike, where Barrier % is 70% and Cap % is 124% of the Strike.

UniCredit Bank AG in qualità di Emittente del Certificato, al fine di mantenere immutata la posizione dei portatori del Certificato a seguito della distribuzione di un dividendo speciale da parte di Inditex SA, modificherà i valori legati al componente il paniere Inditex in linea con il coefficiente di rettifica K pubblicato da MEFF con avviso n. 40/17 del 30/10/2017. In particolare, il nuovo Strike è riportato nella colonna "Strike Info New" ed è calcolato moltiplicando il precedente Strike (presente nella colonna "Strike Info") per il coefficiente di rettifica K. La nuova barriera (visibile nella colonna "Barrier 1 info new" arrotondata alla quarta cifra decimale) e il nuovo Cap (visibile nella colonna "Cap info new" arrotondata alla quarta cifra decimale) sono calcolati come percentuale del nuovo Strike, dove la percentuale di Barriera è 70% e la percentuale di Cap è 124% del valore dello Strike.

ADJUSTMENT FACTOR

0.99437939

FEATURES OF ADJUSTED FINANCIAL INSTRUMENTS**ADJUSTMENT EFFECTIVE DATE** 31/10/2017**INVESTMENT CERTIFICATES BASKET**

Cod Isin	Underlying	Strike Info Old	Strike Info	CAP Info Old	CAP Info	Barrier1 Info Old	Barrier1 Info	Note Info
DE000HV4B5X1	INDITEX	30.89	30.7164	38.3036	38.0883	21.623	21.5015	Bonus Cap Worst of su paniere composto da Heineken, Inditex e Vinci con Barriera 70%, Bonus 124%, Cap 124% scadenza 21/09/2018