

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

Milano, 23 Dicembre 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:**

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 Covered Warrant con sottostante Banco Popolare S.p.A. (IT0005002883) 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, il sottostante Banco Popolare S.p.A. (IT0005002883) è sostituito dall'azione ordinaria Banco BPM S.p.A. (IT0005218380), come indicato nella Tabella 1. 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:** Banco Popolare S.p.A. (IT0005002883) è sostituito dall'azione ordinaria Banco BPM S.p.A. (IT0005218380)
- **Coefficiente di rettifica:** 1
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM
- **Caratteristiche dei 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	Call/Put	Scadenza	Precedente Sottostante	Precedente ISIN Sottostante	Nuovo Sottostante	Nuovo ISIN Sottostante
IT0005180705	Covered Warrant	Call	16/03/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005180721	Covered Warrant	Call	16/03/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005180747	Covered Warrant	Call	16/03/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005180762	Covered Warrant	Put	16/03/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005207649	Covered Warrant	Call	16/03/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005207664	Covered Warrant	Call	16/03/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005207680	Covered Warrant	Call	15/06/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005207706	Covered Warrant	Call	15/06/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005207722	Covered Warrant	Call	15/06/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005207748	Covered Warrant	Put	15/06/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	Banco BPM S.p.A.	IT0005218380
IT0005207763	Covered Warrant	Put	15/06/2017	Banco Popolare S.p.A.	IT0005002883	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 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.