

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

Milano, 20 Maggio 2016

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

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

L'Assemblea ordinaria degli azionisti ERG S.p.A. (in breve ERG) ha approvato la distribuzione di un dividendo totale pari a € 1 per azione, di cui € 0,50 quale dividendo straordinario (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 5286 del 23 marzo 2016 e n. 10145 del 19 maggio 2016, gli avvisi IDEM n. 5429 e 5430 del 24 marzo 2016).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Certificati emessi da UniCredit Bank AG, con efficacia a partire dall'inizio delle negoziazioni del 23 maggio 2016, in linea con le modalità di rettifica del mercato dei derivati IDEM, i valori di Strike e caratteristiche degli strumenti applicabili, vengono rettificati come indicato in Tabella 1, in base al coefficiente di rettifica determinato e pubblicato da IDEM al termine delle contrattazioni in data 20 maggio 2016 pari a 0.954421

Tali rettifiche sono efficaci dal 23 maggio 2016.

- **Data di efficacia:** 23 maggio 2016

- **Coefficiente di rettifica:** 0.954421

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** ERG S.p.A. (IT0001157020)

- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM

- **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 |
|--------------|-----------|-------------|-------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|----------------|------------------|
| DE000HV4AXU7 | Bonus Cap | ERG S.p.A. | 12,78 | 12,1975 | 75 | 9,585 | 9,1481 | 114,5 | 14,6331 | 13,9661 |

Data di efficacia della rettifica: 23 maggio 2016

Cordiali saluti,
UniCredit Bank AG