

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

Milano, 19 Maggio 2017

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

Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:

Saipem ha annunciato in data 18 maggio 2017 il raggruppamento delle azioni ordinarie e di risparmio, nel rapporto di una nuova azione ogni dieci esistenti, con efficacia dal 22 maggio 2017 (si veda avviso di Borsa Italiana n. 10432 del 18.05.2017 e avviso IDEM n. 10442 del 18.05.2017). Inoltre, il codice ISIN delle azioni ordinarie ante-raggruppamento IT0000068525 sarà sostituito dal codice ISIN delle azioni ordinarie post-raggruppamento IT0005252140.

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Certificati emessi da UniCredit Bank AG, in accordo con quanto stabilito dal Prospetto di Base, i valori di Strike e le caratteristiche degli strumenti applicabili vengono rettificati come indicato in Tabella 1, in base al coefficiente di rettifica pari a 10 determinato e pubblicato da IDEM per mezzo dell'avviso 10442 del 18 maggio 2017. Il codice ISIN dell'azione sottostante ante-raggruppamento IT0000068525 sarà sostituito dal codice ISIN delle azioni ordinarie post-raggruppamento IT0005252140. Le rettifiche sono efficaci dall'apertura delle negoziazioni del 22 maggio 2017.

Data di efficacia: 22 maggio 2017

Coefficiente di rettifica: 10

Codice ISIN dell'azione sottostante: Il codice ISIN delle azioni ordinarie ante-raggruppamento IT0000068525 sarà sostituito dal codice ISIN delle azioni ordinarie post-raggruppamento IT0005252140

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

Tabella 1:

| ISIN | Tipologia | Sottostante | Precedente Strike | Nuovo Strike | Barriera % | Cap % | Precedente Cap | Nuovo Cap |
|--------------|-----------|-------------|-------------------|---------------------|---|---------|----------------|------------------|
| DE000HV4AYU5 | BONUS CAP | SAIPEM | 5.5259 | 55.259 | 65% (Evento barriera verificato il 21.01.2016) | 131.50% | 7.2666 | 72.6656 |

Inoltre, il codice ISIN delle azioni ordinarie ante-raggruppamento IT0000068525 sarà sostituito dal codice ISIN delle azioni ordinarie post-raggruppamento IT0005252140

Data di efficacia della rettifica: 22 maggio 2017

Cordiali saluti,
UniCredit Bank AG