

**OBJECT: ADJUSTMENTS ON UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A UNDERLYING**

**GENERAL INFORMATION ABOUT THE CORPORATE ACTION**

**DESCRIPTION**

A seguito dell'Offerta Pubblica di scambio volontaria di Intesa Sanpaolo su UBI Banca, l'offerente ha raggiunto una partecipazione superiore al 90% alla chiusura delle negoziazioni del 30 luglio 2020. Borsa Italiana ha confermato gli interventi di rettifica sui rispettivi contratti di opzione e futures di cui agli Avvisi di Borsa Italiana n. 19586 e 19602 del 28 luglio 2020 (si veda Avviso di Borsa n. 20041).

**Underlying ISIN Code**

IT0003487029

**Underlying Name**

UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A

**EFFECTIVE DATE**

03/08/2020

**DETAILS ABOUT THE ADJUSTMENT**

**ADJUSTMENT CRITERIA**

Si comunica che al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Covered Warrant 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 nella Tabella seguente, in base al coefficiente di rettifica pari a 0.491671 (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n.20250).

**DERIVATIVE MARKET**

IDEM

## ADJUSTMENT FACTOR

0.491671

## NAME ADJUSTMENT

OLD UNDERLYING NAME	NEW UNDERLYING NAME
UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A	Intesa Sanpaolo S.p.A.

## ISIN ADJUSTMENT

OLD ISIN UNDERLYING	NEW ISIN UNDERLYING
IT0003487029	IT0000072618

## FEATURES OF ADJUSTED FINANCIAL INSTRUMENTS

ADJUSTMENT EFFECTIVE DATE      03/08/2020

PLAIN VANILLA SINGLE SHARE

Cod Isin	Underlying	Parity Old	Parity	Strike Old	Strike
DE000HV46FV4	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	3	1.475
DE000HV46FW2	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	3.4	1.6717

Cod Isin	Underlying	Parity Old	Parity	Strike Old	Strike
DE000HV46G06	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	3.6	1.77
DE000HV4CVG6	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	2.2	1.0817
DE000HV4CVS1	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	2.8	1.3767
DE000HV4CVT9	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	2	0.9833
DE000HV4DQM2	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	3	1.475
DE000HV4DQN0	Intesa Sanpaolo S.p.A.	0.1	0.2034	3	1.475

**OBJECT: ADJUSTMENTS ON UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A UNDERLYING**

**GENERAL INFORMATION ABOUT THE CORPORATE ACTION**

<b>DESCRIPTION</b>	A seguito dell'Offerta Pubblica di scambio volontaria di Intesa Sanpaolo su UBI Banca, l'offerente ha raggiunto una partecipazione superiore al 90% alla chiusura delle negoziazioni del 30 luglio 2020. Borsa Italiana ha confermato gli interventi di rettifica sui rispettivi contratti di opzione e futures di cui agli Avvisi di Borsa Italiana n. 19586 e 19602 del 28 luglio 2020 (si veda Avviso di Borsa n. 20041).
<b>Underlying ISIN Code</b>	IT0003487029
<b>Underlying Name</b>	UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A
<b>EFFECTIVE DATE</b>	03/08/2020

**DETAILS ABOUT THE ADJUSTMENT**

<b>ADJUSTMENT CRITERIA</b>	<p>Si comunica che al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Certificates 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 nella Tabella seguente, in base al coefficiente di rettifica pari a 0.491671 (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n.20250).</p> <p>Si specifica inoltre che i campi nella Tabella hanno il significato dettagliato di seguito per i rispettivi Certificates: per il BONUS CAP il campo Cap Info Old contiene il valore del Bonus Level precedente la rettifica, mentre il campo Cap Info contiene il valore del Bonus Level successivo alla rettifica, per i TOP BONUS DOPPIA BARRIERA il campo Cap Old contiene il valore del Cap Level 1 precedente la rettifica, mentre il campo Cap contiene il valore del Cap Level 1</p>
----------------------------	---

successivo alla rettifica, il campo Cap Info Old contiene il valore del Cap Level 2 precedente la rettifica, mentre il campo Cap Info contiene il valore del Cap Level 2 successivo alla rettifica.

## DERIVATIVE MARKET

IDEM

## ADJUSTMENT FACTOR

0.491671
----------

## NAME ADJUSTMENT

OLD UNDERLYING NAME	NEW UNDERLYING NAME
UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.P.A	Intesa Sanpaolo S.p.A.

## ISIN ADJUSTMENT

OLD ISIN UNDERLYING	NEW ISIN UNDERLYING
IT0003487029	IT0000072618

## FEATURES OF ADJUSTED FINANCIAL INSTRUMENTS

ADJUSTMENT EFFECTIVE DATE      03/08/2020

INVESTMENT CERTIFICATES SINGLE SHARE

Cod Isin	Underlying	Strike Old	Strike	First Barrier Old	First Barrier	CAP Old	CAP	Initial Value Old	Initial Value	Second Barrier Old	Second Barrier	CAP Info Old	CAP Info	Note Info
DE000HV409S2	Intesa Sanpaolo S.p.A.	4.006	1.9696	3.6054	1.7727	5.2078	2.5605	4.006	1.9696	3.0045	1.4772	4.3665	2.1469	
DE000HV41M29	Intesa Sanpaolo S.p.A.	3.689	1.8138	3.3201	1.6324	4.3715	2.1493	3.689	1.8138	2.7668	1.3603	3.9103	1.9226	
DE000HV48ZE4	Intesa Sanpaolo S.p.A.	2.878	1.415	1.439	0.7075	3.0507	1.4999	2.878	1.415			3.0507	1.4999	
DE000HV4EPT7	Intesa Sanpaolo S.p.A.	2.52	1.239	3.15	1.5488	111		2.52	1.239					Raggiungimento Barriera (06.07.2020 / 09:00)