

Spett.le
Borsa Italiana S.p.A.
Piazza degli Affari, 6
MILANO

15 maggio 2015

OGGETTO: RETTIFICA DI COVERED WARRANT EMESSI DA UNICREDIT SpA A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:

L'Assemblea ordinaria dei soci di Azimut Holding S.p.A. ha deliberato in data 30 aprile 2015 la distribuzione di un dividendo totale pari a € 0,78 per azione, con la componente ordinaria pari a € 0,10 ed un dividendo straordinario aggiuntivo per ulteriori € 0,68 (si vedano gli Avvisi di Borsa Italiana n. 3592 del 13 marzo 2015, 7619 del 4 maggio 2015 e l'Avviso IDEM n. 8004 del 8 maggio 2015).

Di conseguenza, al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori, in linea con le modalità di rettifica previste dal mercato IDEM, i Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A. con sottostante Azimut Holding S.p.A. verranno rettificati attraverso il coefficiente di rettifica determinato e pubblicato da IDEM al termine delle contratti azioni in data odierna ($K= 0.976847$), come indicato nella Tabella 1. La rettifica sarà efficace a partire dal 18 maggio 2015.

- **Data di efficacia:** 18/05/2015
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** IT0003261697
- **Coefficiente di rettifica:** 0.976847
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM
- **Caratteristiche dei Covered Warrant ante e post rettifica in forma tabellare:** si veda in allegato la Tabella 1

Tabella 1:

| Codice ISIN | Tipologia | Call/Put | Scadenza | Sottostante | Precedente Strike | Nuovo Strike | Precedente Multiplo | Nuovo Multiplo |
|--------------|-----------------|----------|------------|--------------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
| IT0005062176 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 18 | 17.5832 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077604 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 19 | 18.5601 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005033243 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077612 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 21 | 20.5138 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005033250 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 24 | 23.4443 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098246 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 26 | 25.398 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098261 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 27 | 26.3749 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098287 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 28 | 27.3517 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098303 | Covered Warrant | Call | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 29 | 28.3286 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005033268 | Covered Warrant | Put | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 16 | 15.6296 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077620 | Covered Warrant | Put | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 18 | 17.5832 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005033276 | Covered Warrant | Put | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098329 | Covered Warrant | Put | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 24 | 23.4443 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098345 | Covered Warrant | Put | 05/06/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 27 | 26.3749 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005062226 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 15 | 14.6527 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077638 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 18 | 17.5832 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005048936 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005048944 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 25 | 24.4212 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098360 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 27 | 26.3749 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110496 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 28 | 27.3517 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110512 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 29 | 28.3286 | 0.1 | 0.1024 |

| | | | | | | | | |
|--------------|-----------------|------|------------|--------------------|----|----------------|-----|---------------|
| IT0005098386 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 30 | 29.3054 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110538 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 31 | 30.2823 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110553 | Covered Warrant | Call | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 32 | 31.2591 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005048951 | Covered Warrant | Put | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 15 | 14.6527 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005048969 | Covered Warrant | Put | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098402 | Covered Warrant | Put | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 25 | 24.4212 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110579 | Covered Warrant | Put | 04/09/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 27 | 26.3749 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005048977 | Covered Warrant | Call | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005048985 | Covered Warrant | Call | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 25 | 24.4212 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110595 | Covered Warrant | Call | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 27 | 26.3749 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110611 | Covered Warrant | Call | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 30 | 29.3054 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098428 | Covered Warrant | Call | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 33 | 32.236 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005048993 | Covered Warrant | Put | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 15 | 14.6527 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005062275 | Covered Warrant | Put | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098444 | Covered Warrant | Put | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 24 | 23.4443 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098469 | Covered Warrant | Put | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 27 | 26.3749 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005110637 | Covered Warrant | Put | 04/12/2015 | AZIMUT HOLDING SPA | 30 | 29.3054 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077646 | Covered Warrant | Call | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 18 | 17.5832 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077653 | Covered Warrant | Call | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 21 | 20.5138 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077661 | Covered Warrant | Call | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 24 | 23.4443 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098485 | Covered Warrant | Call | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 30 | 29.3054 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098501 | Covered Warrant | Call | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 35 | 34.1896 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077679 | Covered Warrant | Put | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 15 | 14.6527 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005077687 | Covered Warrant | Put | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098527 | Covered Warrant | Put | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 25 | 24.4212 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098543 | Covered Warrant | Put | 04/03/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 30 | 29.3054 | 0.1 | 0.1024 |

UniCredit S.p.A.

| | | | | | | | | |
|--------------|-----------------|------|------------|--------------------|----|----------------|-----|---------------|
| IT0005098568 | Covered Warrant | Call | 03/06/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 25 | 24.4212 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098584 | Covered Warrant | Call | 03/06/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 30 | 29.3054 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098600 | Covered Warrant | Call | 03/06/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 35 | 34.1896 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098626 | Covered Warrant | Put | 03/06/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 20 | 19.5369 | 0.1 | 0.1024 |
| IT0005098642 | Covered Warrant | Put | 03/06/2016 | AZIMUT HOLDING SPA | 25 | 24.4212 | 0.1 | 0.1024 |

Data di efficacia della rettifica 18/05/2015

Cordiali saluti,
UniCredit S.p.A.