

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

Milano, 29 Aprile 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:**

L'Assemblea degli azionisti Fiat Chrysler Automobiles N.V. (in breve FIAT-FCA) ha approvato una scissione, che costituisce il passaggio iniziale dell'operazione precedentemente annunciata relativa alla distribuzione ai titolari delle azioni ordinarie FIAT-FCA delle azioni ordinarie di RCS MediaGroup S.p.A. (in breve RCS) detenute da FIAT-FCA (si vedano gli avvisi di Borsa Italiana n. 7282 del 18 aprile 2016, n. 7433 del 20 aprile 2016 e avviso IDEM n. 7458 del 20 aprile 2016 e n. 8341 del 29 aprile 2016).

In particolare, è previsto il trasferimento della partecipazione in RCS a Interim One B.V. (secondo il rapporto di n. 1 azione Interim One B.V. ogni n. 1 azione FIAT-FCA posseduta) e successiva liquidazione di Interim One B.V. con conseguente assegnazione di azioni RCS agli azionisti FIAT-FCA nel rapporto di n. 0.067746 azioni ordinarie RCS (prive di valore nominale) per ogni n. 1 azione ordinaria FIAT-FCA (del valore nominale di 0.01 Euro) posseduta.

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A., **subordinatamente al perfezionamento dell'operazione** (che sarà reso noto con avviso di Borsa Italiana entro le ore 7:59 del 2 maggio 2016), con efficacia a partire dall'inizio delle negoziazioni del 2 maggio 2016, in linea con le modalità di rettifica del mercato dei derivati IDEM, i valori di Strike e Multiplo vengono rettificati come indicato in Tabella 1, in base al coefficiente di rettifica determinato e pubblicato da IDEM al termine delle contrattazioni in data 29 aprile 2016.

Si precisa che:

- i Covered Warrant con sottostante Fiat Chrysler Automobiles N.V. sono rettificati in base al coefficiente di rettifica 0.994559
- i Covered Warrant con sottostante il paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. ed 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. sono rettificati in base al coefficiente di rettifica 0.996514

Tali rettifiche sono efficaci dal 2 maggio 2016, subordinatamente al verificarsi delle condizioni sopracitate.

- **Data di efficacia:** 2 maggio 2016 (subordinatamente al perfezionamento dell'operazione)

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.

- **Coefficiente di rettifica:**
 - Per gli strumenti con Sottostante Fiat Chrysler Automobiles N.V.: coefficiente di rettifica 0.994559
 - Per gli strumenti con Sottostante il paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. ed 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V.: coefficiente di rettifica 0.996514
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643)
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM
- **Caratteristiche dei certificates/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	Sottostante	Call/Put	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Multiplo	Nuovo Multiplo	Scadenza
IT0005169146	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Call	6	5.9674	0.1	0.1005	16/06/2016
IT0005169161	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Call	7	6.9619	0.1	0.1005	16/06/2016
IT0005169187	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Call	8	7.9565	0.1	0.1005	16/06/2016
IT0005169203	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Put	4	3.9782	0.1	0.1005	16/06/2016
IT0005169229	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Put	5	4.9728	0.1	0.1005	16/06/2016
IT0005169245	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Put	6	5.9674	0.1	0.1005	16/06/2016
IT0005169260	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Call	6	5.9674	0.1	0.1005	15/09/2016
IT0005169286	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Call	8	7.9565	0.1	0.1005	15/09/2016
IT0005169302	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Put	4	3.9782	0.1	0.1005	15/09/2016
IT0005169328	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Put	6	5.9674	0.1	0.1005	15/09/2016
IT0005169344	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Call	6	5.9674	0.1	0.1005	15/12/2016
IT0005169369	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Call	8	7.9565	0.1	0.1005	15/12/2016
IT0005169385	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Put	4	3.9782	0.1	0.1005	15/12/2016
IT0005169401	Covered Warrant	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	Put	6	5.9674	0.1	0.1005	15/12/2016

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.

IT0005113730	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	13.9892	13.9404	0.1001	0.1005	03/06/2016
IT0005103418	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	15.9876	15.9319	0.1001	0.1005	03/06/2016
IT0005103426	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	17.9861	17.9234	0.1001	0.1005	03/06/2016
IT0005103434	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	19.9845	19.9148	0.1001	0.1005	03/06/2016
IT0005103442	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	21.983	21.9064	0.1001	0.1005	03/06/2016
IT0005113755	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Put	7.9938	7.9659	0.1001	0.1005	03/06/2016
IT0005103467	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Put	13.9892	13.9404	0.1001	0.1005	03/06/2016
IT0005133878	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	11.9907	11.9489	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005156945	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	12.4903	12.4468	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005156952	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	13.4896	13.4426	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005156960	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	14.4888	14.4383	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005156978	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	15.488	15.434	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005156986	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	16.4872	16.4297	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005156994	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Put	10.9915	10.9532	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005157000	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Put	12.9899	12.9446	0.1001	0.1005	16/06/2016
IT0005133894	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	11.9907	11.9489	0.1001	0.1005	15/09/2016

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.

IT0005133936	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	15.9876	15.9319	0.1001	0.1005	15/09/2016
IT0005133951	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	17.9861	17.9234	0.1001	0.1005	15/09/2016
IT0005133977	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Put	9.9923	9.9575	0.1001	0.1005	15/09/2016
IT0005133993	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Put	11.9907	11.9489	0.1001	0.1005	15/09/2016
IT0005018459	Covered Warrant	Paniere composto da: un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles NV + 0,1 azioni ordinarie Ferrari N.V.	Call	9.9923	9.9575	0.1001	0.1005	01/12/2017

Data di efficacia della rettifica: 2 maggio 2016 (subordinatamente 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.