

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

Milano, 5 febbraio 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:**

In riferimento all'aumento di capitale sociale a pagamento iperdiluitivo di Saipem S.p.A. ed ai comunicati di UniCredit S.p.A. pubblicati mediante avviso di Borsa Italiana n.1203 del 22 gennaio 2016 e n. 2132 del 5 febbraio 2016, i Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A. sono rettificati come indicato in Tabella 1.

Le rettifiche, efficaci dall'apertura delle negoziazioni del giorno 8 febbraio 2016, riguardano:

- rettifica di strike e multiplo, in base al coefficiente di rettifica K pari a 0.693333

- sostituzione del sottostante:

il sottostante, attualmente costituito dal paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335), sarà sostituito da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

- **Data di efficacia:** 8 febbraio 2016

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** il sottostante, attualmente costituito dal paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335), sarà sostituito da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

- **coefficiente di rettifica:** 0.693333

- **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	Call/Put	Scadenza	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Multiplo	Nuovo Multiplo	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
IT0005080848	Covered Warrant	Call	04/03/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005080871	Covered Warrant	Put	04/03/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005080889	Covered Warrant	Put	04/03/2016	10	6.9333	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005099418	Covered Warrant	Call	04/03/2016	14	9.7067	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005099434	Covered Warrant	Call	03/06/2016	10	6.9333	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005099459	Covered Warrant	Call	03/06/2016	12	8.32	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005099475	Covered Warrant	Call	03/06/2016	14	9.7067	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

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.

IT0005111569	Covered Warrant	Call	04/03/2016	15	10.4	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111601	Covered Warrant	Call	04/03/2016	17	11.7867	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111627	Covered Warrant	Call	04/03/2016	18	12.48	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111668	Covered Warrant	Call	03/06/2016	16	11.0933	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111700	Covered Warrant	Put	03/06/2016	12	8.32	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111726	Covered Warrant	Put	03/06/2016	14	9.7067	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005099491	Covered Warrant	Put	03/06/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111684	Covered Warrant	Call	03/06/2016	18	12.48	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

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.

IT0005080863	Covered Warrant	Call	04/03/2016	12	8.32	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111585	Covered Warrant	Call	04/03/2016	16	11.0933	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005111643	Covered Warrant	Put	04/03/2016	12	8.32	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005080855	Covered Warrant	Call	04/03/2016	10	6.9333	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132581	Covered Warrant	Call	15/09/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132524	Covered Warrant	Put	17/03/2016	6	4.16	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132680	Covered Warrant	Put	15/09/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132482	Covered Warrant	Call	17/03/2016	9	6.24	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

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.

IT0005132508	Covered Warrant	Call	17/03/2016	11	7.6267	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132540	Covered Warrant	Call	16/06/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132565	Covered Warrant	Put	16/06/2016	6	4.16	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132607	Covered Warrant	Call	15/09/2016	10	6.9333	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132623	Covered Warrant	Call	15/09/2016	12	8.32	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132649	Covered Warrant	Call	15/09/2016	14	9.7067	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132664	Covered Warrant	Put	15/09/2016	6	4.16	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005132706	Covered Warrant	Put	15/09/2016	10	6.9333	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

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.

IT0005111544	Covered Warrant	Call	04/03/2016	13	9.0133	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157232	Covered Warrant	Call	17/03/2016	7.5	5.2	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157240	Covered Warrant	Call	17/03/2016	8.5	5.8933	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157257	Covered Warrant	Call	17/03/2016	9.5	6.5867	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157265	Covered Warrant	Put	17/03/2016	7	4.8533	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157273	Covered Warrant	Call	16/06/2016	7	4.8533	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157281	Covered Warrant	Call	16/06/2016	9	6.24	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157299	Covered Warrant	Call	16/06/2016	11	7.6267	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

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.

IT0005157307	Covered Warrant	Call	15/12/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157315	Covered Warrant	Call	15/12/2016	10	6.9333	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157323	Covered Warrant	Call	15/12/2016	12	8.32	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157331	Covered Warrant	Put	15/12/2016	6	4.16	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005157349	Covered Warrant	Put	15/12/2016	8	5.5467	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
IT0005099517	Covered Warrant	Put	03/06/2016	10	6.9333	0.1	0.1442	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

Data di efficacia della rettifica: 8 febbraio 2016

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.