

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

Milano, 22 gennaio 2016

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

- **Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:**

Saipem S.p.A. ha annunciato in data 21 gennaio 2016 l'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 2 dicembre 2015, per un importo complessivo massimo di Euro 3.500 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione e con godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti ordinari e di risparmio (si veda l'avviso di Borsa Italiana n. 1090 e 1096 del 21 gennaio 2016 e avviso IDEM n. 1094 del 21 gennaio 2016).

In particolare, l'aumento di capitale avrà luogo mediante l'emissione di massime n. 9.668.363.496 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione e con godimento regolare, da offrirsi in opzione agli aventi diritto nel rapporto di assegnazione di n. 22 nuove azioni ogni n. 1 azione ordinaria e /o risparmio Saipem detenuta, ad un prezzo di emissione pari a Euro 0.362 per azione.

I diritti di opzione potranno essere esercitati nel periodo compreso tra il 25 gennaio 2016 e l'11 febbraio 2016 (estremi inclusi) e saranno negoziabili sulla Borsa Italiana nel periodo compreso tra il 25 gennaio 2016 ed il 5 febbraio 2016 (estremi inclusi).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Certificati emessi da UniCredit Bank AG, il sottostante Saipem S.p.A. è sostituito da un paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335), come indicato nella Tabella 1. Restano al momento invariate le restanti caratteristiche degli strumenti. La rettifica efficace dal 25 Gennaio 2016.

Entro la scadenza dei diritti seguirà comunicato con evidenza delle successive rettifiche.

- **Data di efficacia:** 25 Gennaio 2016

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

- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM

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

Tabella 1:

ISIN	Tipologia	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
DE000HV4AYT7	Bonus Cap	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
DE000HV4AYU5	Bonus Cap	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
DE000HV4ACF2	Bonus Cap	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)

Data di efficacia della rettifica: 25 gennaio 2016

Cordiali saluti,
UniCredit Bank AG