

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

Milano, 9 luglio 2014

**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 data 14 luglio 2014 si darà esecuzione alla quinta ed ultima tranche dell'aumento gratuito di capitale sociale deliberato dell'Assemblea Straordinaria dei soci di Ansaldo STS S.p.A del 23 aprile 2010, mediante assegnazione ai soci di 1 nuova azione ordinaria ogni 9 azioni ordinarie possedute (si veda Avviso di Borsa Italiana n. 10331 del 4 giugno 2014, Avviso di Borsa Italiana n. 12331 del 2 luglio 2014 e Avviso IDEM n.12429 del 3 luglio 2014).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori in Covered Warrant, in conformità alle modalità di rettifica previste dal mercato IDEM, i Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A. con sottostante Ansaldo STS S.p.A. sono rettificati in base al coefficiente di rettifica K determinato da Borsa Italiana pari a 0.90, come indicato nella Tabella 1. La rettifica è efficace a partire dal 14 luglio 2014.

- **Data di efficacia:** 14 luglio 2014

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** IT0003977540

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

- **Coefficiente di Rettifica:** 0.90

- **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:

Codice ISIN	Tipologia	Call/Put	Scadenza	Sottostante	Codice ISIN Sottostante	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Multiplo	Nuovo Multiplo
IT0004945033	Covered Warrant	Call	05/09/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111
IT0004993264	Covered Warrant	Call	05/09/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	9	8,1	0,1	0,1111
IT0004970619	Covered Warrant	Call	05/09/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	10	9	0,1	0,1111
IT0004993272	Covered Warrant	Call	05/09/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	11	9,9	0,1	0,1111
IT0004945058	Covered Warrant	Put	05/09/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	6	5,4	0,1	0,1111
IT0005016354	Covered Warrant	Put	05/09/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	7	6,3	0,1	0,1111
IT0004970627	Covered Warrant	Put	05/09/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111
IT0005006009	Covered Warrant	Call	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	6	5,4	0,1	0,1111
IT0004945074	Covered Warrant	Call	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111
IT0005016362	Covered Warrant	Call	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	9	8,1	0,1	0,1111
IT0004993280	Covered Warrant	Call	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	10	9	0,1	0,1111
IT0004970635	Covered Warrant	Call	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	12	10,8	0,1	0,1111
IT0005033011	Covered Warrant	Put	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	6	5,4	0,1	0,1111
IT0004945082	Covered Warrant	Put	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	7	6,3	0,1	0,1111
IT0005006017	Covered Warrant	Put	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111

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.

IT0004993306	Covered Warrant	Put	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	9	8,1	0,1	0,1111
IT0005006025	Covered Warrant	Put	05/12/2014	ANSALDO STS	IT0003977540	10	9	0,1	0,1111
IT0005016370	Covered Warrant	Call	06/03/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	7	6,3	0,1	0,1111
IT0005016388	Covered Warrant	Call	06/03/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111
IT0005016396	Covered Warrant	Call	06/03/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	9	8,1	0,1	0,1111
IT0005016404	Covered Warrant	Call	06/03/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	10	9	0,1	0,1111
IT0005016412	Covered Warrant	Put	06/03/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	7	6,3	0,1	0,1111
IT0005016420	Covered Warrant	Put	06/03/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111
IT0005033029	Covered Warrant	Call	05/06/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111
IT0005033037	Covered Warrant	Call	05/06/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	12	10,8	0,1	0,1111
IT0005033045	Covered Warrant	Put	05/06/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	4	3,6	0,1	0,1111
IT0005033052	Covered Warrant	Put	05/06/2015	ANSALDO STS	IT0003977540	8	7,2	0,1	0,1111

Data di efficacia della rettifica: 14 luglio 2014

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.