

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

Milano, 17.06.2014

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 seguito a delibera dell'Assemblea dei Soci di Nokia Corp. del 17 giugno 2014, a partire dal 18 giugno 2014 sarà efficace la distribuzione di un dividendo totale pari a € 0.37 per azione, con la componente straordinaria pari a € 0.26 (si veda la circolare Eurex n. 125/14 del 13 giugno 2014).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori in Covered Warrant, i Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A. con sottostante Nokia saranno rettificati in base al coefficiente di rettifica K pari a 0.9550173, come indicato nella Tabella 1. Il coefficiente di rettifica K è determinato da Eurex sulla base del prezzo dell'asta di chiusura del 17 giugno 2014. La rettifica è efficace a partire dal 18 giugno 2014.

- **Data di efficacia:** 18 giugno 2014
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** FI0009000681
- **Mercato dei derivati di riferimento:** Eurex
- **Coefficiente di rettifica:** 0.9550173
- **Caratteristiche dei Covered Warrant ante e post rettifica in forma tabellare:** si veda in allegato la Tabella 1

UniCredit S.p.A.

Via San Protaso, 3
20121 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 Cordusio, 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 € 19.654.856.199,43, interamente versato.

Tabella 1:

| Codice ISIN | Tipologia | Call/Put | Scadenza | Sottostante | Codice ISIN Sottostante | Precedente Strike | Nuovo Strike | Precedente Multiplo | Nuovo Multiplo |
|--------------|-----------------|----------|------------|-------------|-------------------------|-------------------|---------------|---------------------|----------------|
| IT0004950306 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 3,5 | 3,3426 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950314 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 4 | 3,8201 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950322 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 4,5 | 4,2976 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950348 | Covered Warrant | Put | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 3 | 2,8651 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950355 | Covered Warrant | Call | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 3,5 | 3,3426 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950363 | Covered Warrant | Call | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 4 | 3,8201 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950371 | Covered Warrant | Call | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 4,5 | 4,2976 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950389 | Covered Warrant | Call | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 5 | 4,7751 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950397 | Covered Warrant | Put | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 2,5 | 2,3875 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950405 | Covered Warrant | Put | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 3,5 | 3,3426 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004950330 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 5 | 4,7751 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004972839 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 5,5 | 5,2526 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004972847 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 6 | 5,7301 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004972854 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 6,5 | 6,2076 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004972862 | Covered Warrant | Put | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 5 | 4,7751 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004972870 | Covered Warrant | Call | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 6 | 5,7301 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004972888 | Covered Warrant | Call | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 7 | 6,6851 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004972896 | Covered Warrant | Put | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 5,5 | 5,2526 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004996358 | Covered Warrant | Put | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 4 | 3,8201 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0004996341 | Covered Warrant | Call | 05/09/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 7 | 6,6851 | 0,1 | 0,1047 |

UniCredit S.p.A.

UniCredit S.p.A. - Sede Sociale: ROMA Via A. Specchi, 16- Direzione Generale: MILANO Piazza Cordusio, 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 € 19.654.856.199,43, interamente versato.

Via San Protaso, 3
20121 Milano MI
Tel. 02.88621
e-mail info@unicredit.it

| | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------|------|------------|-------|--------------|-----|---------------|-----|---------------|
| IT0004996366 | Covered Warrant | Put | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 4,5 | 4,2976 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0005019275 | Covered Warrant | Call | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 5,5 | 5,2526 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0005019283 | Covered Warrant | Put | 05/12/2014 | NOKIA | FI0009000681 | 5 | 4,7751 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0005019309 | Covered Warrant | Put | 06/03/2015 | NOKIA | FI0009000681 | 5,5 | 5,2526 | 0,1 | 0,1047 |
| IT0005019291 | Covered Warrant | Call | 06/03/2015 | NOKIA | FI0009000681 | 6 | 5,7301 | 0,1 | 0,1047 |

Data di efficacia: 18 giugno 2014

Cordiali saluti,
UniCredit S.p.A.

UniCredit S.p.A.

Via San Protaso, 3
20121 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 Cordusio, 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 €
19.654.856.199,43, interamente versato.