

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

Milano, 23 marzo 2015

OGGETTO: EVENTO RILEVANTE CON POSSIBILE SCADENZA ANTICIPATA DEI COVERED WARRANT CON SOTTOSTANTE GTECH S.P.A. EMESSI DA UNICREDIT S.P.A. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

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

La revoca dalle quotazioni su Borsa Italiana S.p.A delle azioni Gtech S.p.A. (ISIN IT0003990402) efficace dal 7 aprile 2015, subordinata al perfezionamento dell'operazione di fusione di Gtech S.p.A. in International Game Technology plc (si vedano avvisi IDEM n. 17651 del 17.10.2014 e n. 4061 del 18.03.2015 ed avvisi di Borsa Italiana n. 13077 del 16.07.2014 e n.3921 del 17.03.2015), **costituisce Evento Rilevante** ai sensi dell'articolo 2.2.3 del Prospetto di Base relativo al Programma di offerta e quotazione di Covered Warrant di UniCredit S.p.A. depositato presso la CONSOB in data 19 maggio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0040517/14 del 15 maggio 2014.

Gtech S.p.A. renderà noto entro l'apertura della Borsa Italiana il 1° aprile 2015 il soddisfacimento o la rinuncia delle condizioni sospensive stabilite nell'accordo di fusione del 15 luglio 2014 relativo all'acquisizione di International Game Technology, come modificato in data 23 settembre 2014 e riportate nella documentazione di fusione.

Nel caso di perfezionamento dell'operazione di fusione, con conseguente revoca dalle quotazioni delle azioni Gtech SpA, sulla base delle informazioni ad oggi disponibili, l'evento di natura straordinaria non può essere compensato mediante adeguamento dello Strike Price, del Multiplo e/o Sottostante mantenendo invariata la liquidità dello strumento e la posizione finanziaria dell'investitore.

UniCredit S.p.A., Emittente dei Covered Warrant con sottostante Gtech S.p.A. elencati in Tabella 1 (i "Covered Warrant"), in accordo con l'Agente per il Calcolo, ai sensi dell'articolo 2.2.3.3 del Prospetto di Base, informa i portatori dei **Covered Warrant** che essi **scadranno anticipatamente in caso di perfezionamento dell'operazione di fusione di Gtech S.p.A. in International Game Technology plc**. Seguirà ulteriore comunicazione quando sarà noto l'esito delle condizioni sospensive dell'operazione di fusione.

UniCredit Bank AG in qualità di Specialista dei Covered Warrant, ha richiesto a Borsa Italiana in data 20 marzo 2015 la possibilità di esporre quote in solo acquisto con efficacia a partire dal 23 marzo 2015.

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.

In caso di scadenza anticipata dei Covered Warrant, ai sensi dell'articolo 2.2.3.3 paragrafo 4 del Prospetto di Base, l'Agente per il Calcolo determinerà l'Importo di Liquidazione, che sarà liquidato dall'Agente per il Pagamento, dei Covered Warrant sulla base di un Prezzo di Riferimento calcolato secondo la migliore prassi internazionale in buona fede nonché in considerazione di ogni informazione e/o elemento ritenuto utile dall'Agente per il Calcolo e avrà in particolare la facoltà ma non l'obbligo di utilizzare il prezzo di liquidazione del Sottostante impiegato dal corrispondente Mercato Correlato, ove applicabile.

In caso di scadenza anticipata dei Covered Warrant, sulla base delle informazioni attualmente disponibili e fermo restando la possibilità di ulteriori aggiustamenti, verrà applicata la metodologia del Theoretical Fair Value (TFV) analogamente a quanto applicato dal relativo Mercato Correlato IDEM. Tale metodologia tiene in considerazione le seguenti variabili:

Data di Valutazione: ultimo giorno di negoziazione (ad oggi previsto 2 aprile 2015)

Prezzo di Riferimento: "prezzo di riferimento" del Sottostante alla Data di Valutazione, fatto salvo il verificarsi di un Evento di Turbativa

Tassi di interesse: tasso di interesse basato sulla curva Euribor, coerente con la vita residua del contratto, rilevato nel giorno antecedente la chiusura e liquidazione dei contratti di opzione

Dividendi attesi: nulli (fonte: Bloomberg)

Volatilità: a differenza del Mercato Correlato IDEM, ai fini del calcolo del TFV si utilizza la volatilità implicita dei singoli Covered Warrant rilevata alla Data di Valutazione

Data di Pagamento: cinque giorni bancari successivi alla Data di Valutazione (indicativamente 13 aprile 2015)

Tabella 1:

Codice ISIN	Tipologia	Call/Put	Strike	Sottostante	Scadenza
IT0005050585	Covered Warrant	Call	16	Gtech S.p.A.	05/06/2015
IT0005079675	Covered Warrant	Call	18	Gtech S.p.A.	05/06/2015
IT0005035081	Covered Warrant	Call	20	Gtech S.p.A.	05/06/2015
IT0005079683	Covered Warrant	Put	16	Gtech S.p.A.	05/06/2015
IT0005079709	Covered Warrant	Call	18	Gtech S.p.A.	04/09/2015
IT0005079717	Covered Warrant	Call	16	Gtech S.p.A.	04/12/2015
IT0005079725	Covered Warrant	Call	20	Gtech S.p.A.	04/12/2015
IT0005079758	Covered Warrant	Call	18	Gtech S.p.A.	04/03/2016
IT0005079766	Covered Warrant	Call	20	Gtech S.p.A.	04/03/2016

- **Data di efficacia:** la revoca dalle quotazioni di Gtech S.p.A. sarà efficace il 7 aprile 2015, subordinatamente al perfezionamento dell'operazione di fusione
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** Gtech S.p.A. (ISIN IT0003990402)
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM

Cordiali saluti,

UniCredit SpA

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.