

Milano, 30 dicembre 2015

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

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

L'Assemblea straordinaria degli azionisti Fiat Chrysler Automobiles N.V. (in breve FIAT-FCA) ha approvato la scissione di Ferrari N.V. da Fiat Chrysler Automobiles N.V., che costituisce parte di una serie di operazioni volte ad effettuare la separazione.

In particolare, è prevista:

- la scissione parziale di Fiat Chrysler Automobiles N.V. a favore di FE Interim B.V. ("Prima Scissione")
- la scissione parziale di FE Interim B.V. a favore di FE New N.V. ("Seconda Scissione")
- il rimborso al valore nominale delle azioni FE INTERIM B.V. e la fusione di Ferrari N.V. in FE New N.V. che assumerà la denominazione di FERRARI N.V.
- l'assegnazione di n. 1 azione ordinaria FERRARI N.V. (già FE New N.V.) per ogni n. 10 azioni ordinarie FE Interim B.V. (assegnate agli azionisti ordinari di FIAT-FCA per effetto della Prima Scissione) + Euro 0,01 a titolo di rimborso del valore nominale per ogni n. 1 azione FE Interim B.V. ritirata e annullata.

Si prevede che tali operazioni abbiano luogo tra il 31 dicembre 2015 ed il 3 gennaio 2016 e che i possessori delle azioni e delle obbligazioni a conversione obbligatoria di FIAT-FCA siano in grado di negoziare le proprie azioni Ferrari N.V., subordinatamente al completamento della separazione ed autorizzazione delle competenti Autorità di Vigilanza, a partire dal 4 gennaio 2016, data di inizio negoziazione di Ferrari N.V. sul mercato MTA di Borsa Italiana (si veda l'avviso di Borsa Italiana n. 21127 del 15 dicembre 2015 e avviso IDEM n. 21128 del 15 dicembre 2015).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Certificati emessi da UniCredit Bank AG, **subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo e al perfezionamento dell'operazione (di cui sarà data conferma mediante avviso di Borsa Italiana entro le 7:59 di lunedì 4 gennaio 2016)** sono previste due principali rettifiche, in linea con le modalità di rettifica del mercato dei derivati IDEM:

- il componente il paniere Fiat Chrysler Automobiles è sostituito da un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146), come indicato nella Tabella 1.
- il Valore Iniziale del componente il paniere e caratteristiche degli strumenti applicabili vengono rettificati come indicato in Tabella 1, in base al coefficiente di rettifica determinato e pubblicato da IDEM al termine delle contrattazioni in data 30 dicembre 2015, pari a 0.999226.

Tali rettifiche sono efficaci dal 4 Gennaio 2016, subordinatamente al verificarsi delle condizioni sopracitate.

- **Data di efficacia:** 4 Gennaio 2016 (subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo e al perfezionamento dell'operazione)
- **Coefficiente di rettifica:** 0.999226
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** il sottostante (ovvero il componente il paniere ove applicabile) Fiat Chrysler Automobiles N.V. è sostituito da un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)
- **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	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Barriera%	Precedente Barriera	Nuova Barriera
DE000HV4A4S5	Bonus Cap Worst of	Paniere composto da: Volkswagen Tesla Motors Fiat Chrysler Automobiles	Paniere composto da: - Volkswagen - Tesla Motors - un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	12.62	12.6102	60%	7.572	7.5661

Data di efficacia della rettifica: 4 gennaio 2016 (subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo e al perfezionamento dell'operazione)

Cordiali saluti,  
**UniCredit Bank AG**