

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

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 sottostante (ovvero il componente il paniere ove applicabile) 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.
- i valori di Strike (ovvero il Valore Iniziale del componente il paniere ove applicabile) 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	Precedente Bonus % e Cap %	Precedente Cap	Nuovo Cap
DE000HV4AFM1	Bonus Cap	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	12.05	12.0407	80%	9.64	9.6326	126%	15.183	15.1713
DE000HV4ANZ7	Bonus Cap	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	13.08	13.0699	75%	9.81	9.8024	121%	15.8268	15.8146
DE000HV4AN05	Bonus Cap	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	13.08	13.0699	75%	9.81	9.8024	126%	16.4808	16.4681
DE000HV4ARX3	Top Bonus	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	13.86	13.8493	85%	11.781	11.7719	117.50%	16.2855	16.2729
DE000HV4AVD7	Reverse Bonus Cap	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	13.98	13.9692	125%	17.475	17.4615	114.50%	11.9529	11.9437
DE000HV4AV05	Bonus Cap Worst of	Paniere composto da: Telecom Italia, Fiat Chrysler Automobiles	Paniere composto da: - Telecom Italia - un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	14.26	14.249	65%	9.269	9.2619	124.50%	-	-

DE000HV4AV21	Bonus Cap Worst of	Paniere composto da: Intesa Sanpaolo, Fiat Chrysler Automobiles	Paniere composto da: - Intesa Sanpaolo - un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	14.26	14.249	65%	9.269	9.2619	121%	-	-
--------------	--------------------	---	--	-------	--------	-----	-------	--------	------	---	---

ISIN	Tipologia	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Barriera %	Precedente Barriera	Nuova Barriera
DE000HV4AP52	Cash Collect	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	14.46	14.4488	75%	10.845	10.8366
DE000HV4AP60	Cash Collect	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	14.46	14.4488	90%	13.014	13.0039
DE000HV4ATM2	Express	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	13.76	13.7493	70%	9.632	9.6245
DE000HV4AT17	Express	Fiat Chrysler Automobiles	un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	13.76	13.7493	50%	6.88	6.8747

DE000HV4AV47	Cash Collect Worst of	Paniere composto da: Telecom Italia, Fiat Chrysler Automobiles	Paniere composto da: - Telecom Italia - un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	14.26	14.249	65%	9.269	9.2619
DE000HV4AV54	Cash Collect Worst of	Paniere composto da: Intesa Sanpaolo, Fiat Chrysler Automobiles	Paniere composto da: - Intesa Sanpaolo - un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	14.26	14.249	65%	9.269	9.2619
DE000HV4AZN7	Cash Collect Worst of	Paniere composto da: Enel, Telecom Italia, Fiat Chrysler Automobiles	Paniere composto da: - Enel - Telecom Italia - un paniere composto da un'azione ordinaria Fiat Chrysler Automobiles N.V. (NL0010877643) e 0.1 azioni ordinarie Ferrari N.V. (NL0011585146)	13.14	13.1298	65%	8.541	8.5344

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

Cordiali saluti,
UniCredit Bank AG