

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

Milano, 30 Marzo 2016

OGGETTO: RETTIFICA DI COVERED WARRANT EMESSI DA UNICREDIT S.P.A. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

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

Enel S.p.A. ed Enel Green Power S.p.A. comunicano che in data 29 marzo 2016 è stato iscritto l'atto per la scissione parziale non proporzionale di Enel Green Power a favore di Enel, con efficacia in data 1 aprile 2016.

Le azioni ordinarie Enel Green Power S.p.A. continueranno ad essere negoziate fino alla chiusura dei mercati il 31 marzo 2016 e verranno revocate dal segmento MTA di Borsa Italiana il 1 aprile 2016. Dal 1 aprile 2016 inizieranno a negoziare le azioni ordinarie Enel di nuova emissione.

Gli azionisti Enel Green Power aventi diritto riceveranno 0.486 azioni Enel per ogni azione Enel Green Power portata in concambio.

Borsa Italiana ha reso noto il coefficiente di rettifica K pari a 2,057613 (si veda l'avviso di Borsa Italiana n. 5682 del 29 marzo 2016 e avviso IDEM n. 5695 e 5696 del 29 marzo 2016).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A. con sottostante Enel Green Power, sono previste due principali rettifiche:

- il sottostante Enel Green Power S.p.A. (IT0004618465) è sostituito da un'azione ordinaria Enel S.p.A. (IT0003128367) come indicato nella Tabella 1.
- i valori di Strike e Multiplo vengono rettificati come indicato in Tabella 1, in base al coefficiente di rettifica determinato e pubblicato da IDEM pari a 2,057613.

Tali rettifiche sono efficaci dal 1 Aprile 2016.

- **Data di efficacia:** 1 Aprile 2016

- **Coefficiente di rettifica:** 2,057613

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** il sottostante Enel Green Power S.p.A. (IT0004618465) è sostituito da Enel S.p.A. (IT0003128367)

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

- **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 € 20.257.667.511,62, interamente versato.

Tabella 1:

ISIN	Tipologia	Call/Put	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Multiplo	Nuovo Multiplo	Scadenza	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
IT0005101925	Covered Warrant	Put	1,8	3,7037	0,1	0,0486	03/06/2016	Enel Green Power S.p.A. (IT0004618465)	un'azione ordinaria Enel S.p.A. (IT0003128367)
IT0005151326	Covered Warrant	Call	2	4,1152	0,1	0,0486	15/09/2016	Enel Green Power S.p.A. (IT0004618465)	un'azione ordinaria Enel S.p.A. (IT0003128367)
IT0005151359	Covered Warrant	Call	2	4,1152	0,1	0,0486	15/12/2016	Enel Green Power S.p.A. (IT0004618465)	un'azione ordinaria Enel S.p.A. (IT0003128367)

Data di efficacia della rettifica: 1 Aprile 2016

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 € 20.257.667.511,62, interamente versato.