

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

Milano, 16 febbraio 2016

OGGETTO: EVENTO RILEVANTE CON POSSIBILE SCADENZA ANTICIPATA DEI COVERED WARRANT CON SOTTOSTANTE ANSALDO STS S.P.A. (IT0003977540) EMESSI DA UNICREDIT S.P.A. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

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

L'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie Ansaldo STS S.p.A. promossa da Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. con oggetto n. 119.868.919 azioni ordinarie Ansaldo STS S.p.A. (pari al 59.93% del capitale sociale di Ansaldo STS S.p.A.).

Nel caso in cui al termine del periodo di offerta, alla chiusura delle negoziazioni del 19 febbraio 2016, l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90%, tutti i contratti di opzione e future su azioni Ansaldo STS S.p.A. verranno chiusi e liquidati applicando la metodologia del Theoretical Fair Value (si veda avviso IDEM n. 2057 del 4 febbraio 2016).

Tali fatti, se verificati, costituiscono **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 27 luglio 2015, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0059563/15 del 23 luglio 2015.

UniCredit S.p.A., Emittente dei Covered Warrant con sottostante Ansaldo STS 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, subordinatamente all'esito dell'offerta pubblica di acquisto totalitaria, il cui termine è previsto per il 19 febbraio 2016**. Seguirà ulteriore comunicazione in seguito alla chiusura del periodo di offerta.

UniCredit Bank AG, in qualità di Specialista dei Covered Warrant, ha richiesto a Borsa Italiana la possibilità di esporre quote in solo acquisto con efficacia a partire dal 8 febbraio 2016 (si veda avviso di Borsa Italiana n.2137 del 5 febbraio 2016).

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.

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, 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: chiusura del periodo di offerta (ad oggi previsto il 19 febbraio 2016)

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 il 26 febbraio 2016)

Tabella 1:

Codice ISIN	Tipologia	Call/Put	Sottostante	Strike	Scadenza
IT0005077273	Covered Warrant	Call	Ansaldo STS S.p.A.	8	04/03/2016
IT0005077281	Covered Warrant	Call	Ansaldo STS S.p.A.	9	04/03/2016
IT0005077299	Covered Warrant	Call	Ansaldo STS S.p.A.	10	04/03/2016
IT0005077307	Covered Warrant	Call	Ansaldo STS S.p.A.	11	04/03/2016
IT0005077315	Covered Warrant	Put	Ansaldo STS S.p.A.	6	04/03/2016
IT0005077323	Covered Warrant	Put	Ansaldo STS S.p.A.	8	04/03/2016

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** Ansaldo STS S.p.A.(ISIN IT0003977540)
- **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.