

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

Milano, 22 gennaio 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:**

Saipem S.p.A. ha annunciato in data 21 gennaio 2016 l'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 2 dicembre 2015, per un importo complessivo massimo di Euro 3.500 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione e con godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti ordinari e di risparmio (si veda l'avviso di Borsa Italiana n. 1090 e 1096 del 21 gennaio 2016, n. 1191 del 22 gennaio 2016 e avviso IDEM n. 1094 del 21 gennaio 2016).

In particolare, l'aumento di capitale avrà luogo mediante l'emissione di massime n. 9.668.363.496 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione e con godimento regolare, da offrirsi in opzione agli aventi diritto nel rapporto di assegnazione di n. 22 nuove azioni ogni n. 1 azione ordinaria e /o risparmio Saipem detenuta, ad un prezzo di emissione pari a Euro 0.362 per azione.

I diritti di opzione potranno essere esercitati nel periodo compreso tra il 25 gennaio 2016 e l'11 febbraio 2016 (estremi inclusi) e saranno negoziabili sulla Borsa Italiana nel periodo compreso tra il 25 gennaio 2016 ed il 5 febbraio 2016 (estremi inclusi).

Al fine di mantenere invariata la posizione degli investitori dei Covered Warrant emessi da UniCredit S.p.A., il sottostante Saipem S.p.A. è sostituito da un paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335), come indicato nella Tabella 1. Restano al momento invariate le restanti caratteristiche degli strumenti. La rettifica efficace dal 25 Gennaio 2016.

Entro la scadenza dei diritti seguirà comunicato con evidenza delle successive rettifiche.

- **Data di efficacia:** 25 Gennaio 2016 (subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo e al perfezionamento dell'operazione)
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** il sottostante Saipem S.p.A. (IT0000068525) è sostituito da un paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
- **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 € 19.905.773.742,24, interamente versato.

Tabella 1:

ISIN	Tipologia	Call/Put	Precedente Strike	Precedente Multiplo	Scadenza	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
IT0005080848	Covered Warrant	Call	8	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005080855	Covered Warrant	Call	10	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005080863	Covered Warrant	Call	12	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111544	Covered Warrant	Call	13	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005099418	Covered Warrant	Call	14	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111569	Covered Warrant	Call	15	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111585	Covered Warrant	Call	16	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111601	Covered Warrant	Call	17	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)

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.

IT0005111627	Covered Warrant	Call	18	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005080871	Covered Warrant	Put	8	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005080889	Covered Warrant	Put	10	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111643	Covered Warrant	Put	12	0.1	04/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157232	Covered Warrant	Call	7.5	0.1	17/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157240	Covered Warrant	Call	8.5	0.1	17/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132482	Covered Warrant	Call	9	0.1	17/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157257	Covered Warrant	Call	9.5	0.1	17/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132508	Covered Warrant	Call	11	0.1	17/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132524	Covered Warrant	Put	6	0.1	17/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)

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.

IT0005157265	Covered Warrant	Put	7	0.1	17/03/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005099434	Covered Warrant	Call	10	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005099459	Covered Warrant	Call	12	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005099475	Covered Warrant	Call	14	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111668	Covered Warrant	Call	16	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111684	Covered Warrant	Call	18	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005099491	Covered Warrant	Put	8	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005099517	Covered Warrant	Put	10	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111700	Covered Warrant	Put	12	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005111726	Covered Warrant	Put	14	0.1	03/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)

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.

IT0005157273	Covered Warrant	Call	7	0.1	16/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132540	Covered Warrant	Call	8	0.1	16/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157281	Covered Warrant	Call	9	0.1	16/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157299	Covered Warrant	Call	11	0.1	16/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132565	Covered Warrant	Put	6	0.1	16/06/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132581	Covered Warrant	Call	8	0.1	15/09/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132607	Covered Warrant	Call	10	0.1	15/09/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132623	Covered Warrant	Call	12	0.1	15/09/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132649	Covered Warrant	Call	14	0.1	15/09/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132664	Covered Warrant	Put	6	0.1	15/09/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)

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.

IT0005132680	Covered Warrant	Put	8	0.1	15/09/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005132706	Covered Warrant	Put	10	0.1	15/09/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157307	Covered Warrant	Call	8	0.1	15/12/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157315	Covered Warrant	Call	10	0.1	15/12/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157323	Covered Warrant	Call	12	0.1	15/12/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157331	Covered Warrant	Put	6	0.1	15/12/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)
IT0005157349	Covered Warrant	Put	8	0.1	15/12/2016	Saipem S.p.A. (IT0000068525)	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)

Data di efficacia della rettifica: 25 gennaio 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 € 19.905.773.742,24, interamente versato.