

Spettabile
EuroTLX SIM S.p.A.
Via Mazzini, 11
20123 Milano

Milano, 5 febbraio 2016

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

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

In riferimento all'aumento di capitale sociale a pagamento iperdiluitivo di Saipem S.p.A. ed ai comunicati di UniCredit Bank AG pubblicati in data 22 gennaio 2016, è previsto il seguente intervento di rettifica, ai sensi del paragrafo 4.11 del Prospetto di Base:

- rettifica di strike e relative caratteristiche dei Certificati, in base al coefficiente di rettifica K pari a 0.693333, calcolato dall'Agente per il Calcolo alla chiusura delle negoziazioni in data 5 febbraio 2016 sulla base della seguente formula:

$$\text{coefficiente di rettifica } K = \frac{P_{\text{Saipem}}}{(P_{\text{Saipem}} + P_{\text{Diritto di opzione Saipem}})}$$

dove:

P_{Saipem} = prezzo di chiusura di riferimento dell'azione ordinaria Saipem S.p.A. in data odierna

$P_{\text{Diritto di opzione Saipem}}$ = prezzo di chiusura di riferimento del diritto di opzione Saipem S.p.A. in data odierna

- sostituzione del sottostante:
il sottostante, attualmente costituito dal paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335), sarà sostituito da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)

Le rettifiche sono efficaci dall'apertura delle negoziazioni del giorno 8 febbraio 2016.

- **Data di efficacia:** 8 febbraio 2016
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** il sottostante, attualmente costituito dal paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335), sarà sostituito da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525)
- **Coefficiente di rettifica:** 0.693333
- **Caratteristiche dei certificates/cw ante e post rettifica in forma tabellare:**
si veda Tabella 1

Tabella 1:

ISIN	Tipologia	Precedente Strike	Nuovo Strike	Precedente Barriera %	Precedente Barriera	Nuova Barriera	Precedente Bonus % e Cap %	Precedente Cap	Nuovo Cap
DE000HV4AYT7	Bonus Cap	7.97	5.5259	75	5.9775	-	128	10.2016	7.0732
DE000HV4AYU5	Bonus Cap	7.97	5.5259	65	5.1805	-	131.5	10.4806	7.2666
DE000HV4ACF2	Bonus Cap	9.935	6.8883	70	6.9545	-	120.5	11.9717	8.3004

ISIN	Tipologia	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
DE000HV4AYT7	Bonus Cap	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4AYU5	Bonus Cap	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4ACF2	Bonus Cap	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)

Data di efficacia della rettifica: 8 febbraio 2016

Cordiali saluti,
UniCredit Bank AG