

Spettabile
Borsa Italiana S.p.A.
Piazza Affari, 6
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 mediante avvisi di Borsa Italiana n.1201 del 22 gennaio 2016 e n. 2133 del 5 febbraio 2016, i Certificati emessi da UniCredit Bank AG sono rettificati come indicato in Tabella 1.

Le rettifiche, efficaci dall'apertura delle negoziazioni del giorno 8 febbraio 2016, riguardano:

- rettifica di strike e relative caratteristiche dei Certificati, in base al coefficiente di rettifica K pari a 0.693333
- 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)

- **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	Precedente Sottostante	Nuovo Sottostante
DE000HV4AF13	Bonus Cap	8.74	6.0597	80		-	137	11.9738	8.3018	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4APC1	Bonus Cap	12.06	8.3616	75	9.045	-	118	14.2308	9.8667	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4APD9	Bonus Cap	12.06	8.3616	75	9.045	-	125	15.075	10.452	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4ASE1	Top Bonus	10.05	6.968	85	8.5425	5.9228	118	11.859	8.2222	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4AVQ9	Reverse Bonus Cap	8.64	5.9904	125	10.8	7.488	81	6.9984	4.8522	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4ATS9	Express	9.88	6.8501	70	6.916	4.7951	n.a.	n.a.	n.a.	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4AT33	Express	9.88	6.8501	50	4.94	3.4251	n.a.	n.a.	n.a.	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e	Saipem S.p.A. (IT0000068525)

										un diritto di opzione (IT0005160335)	
DE000HV4AUG2	Express	7.72	5.3525	75	5.79	4.0144	n.a.	n.a.	n.a.	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4AMK1	Cash Collect	11.56	8.0149	75	8.67	6.0112	n.a.	n.a.	n.a.	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4AQD7	Cash Collect	11.97	8.2992	75	8.9775	-	n.a.	n.a.	n.a.	paniere composto da un'azione ordinaria Saipem S.p.A. (IT0000068525) e un diritto di opzione (IT0005160335)	Saipem S.p.A. (IT0000068525)
DE000HV4AQE5	Cash Collect	11.97	8.2992	90	10.773	-	n.a.	n.a.	n.a.	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