

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

Milano, 30/12/2015

OGGETTO: RETTIFICA DI COVERED WARRANT E CERTIFICATES EMESSI DA BANCA IMI S.P.A. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

- **Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:** Spin-off di Fiat Chrysler Automobiles a favore di Ferrari N.V., mediante assegnazione, agli azionisti di Fiat Chrysler Automobiles ("FCA"), di azioni ordinarie Ferrari N.V. ("RACE") in ragione di n.1 azione ordinaria RACE per ogni n.10 azioni ordinarie FCA possedute, e rimborso, agli azionisti ordinari di FCA, del valore nominale di 0.01 Euro delle azioni ordinarie FE Interim B.V. ritirate e annullate, che sono state precedentemente assegnate agli azionisti ordinari FCA nel rapporto di n.1 azione ordinaria FE Interim B.V. per ogni n.1 FCA ordinaria posseduta (vedi avviso di Borsa Italiana n.21127 del 15 dicembre 2015). Quanto precede - unitamente all'avvio della quotazione delle azioni RACE - avrà data di efficacia a partire dal 4 gennaio 2016, **subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo e al perfezionamento dell'operazione che saranno oggetto di conferma da Borsa Italiana mediante apposito Avviso entro le 7:59 di lunedì 4 gennaio 2016 (vedi avviso di Borsa Italiana n.21127 del 15 dicembre 2015).**
- **Data di efficacia subordinata:** 04/01/2016
- **Codice ISIN dell'azione ordinaria FCA:** NL0010877643
- **Codice ISIN dell'azione ordinaria RACE:** NL0011585146
- **Mercato dei derivati di riferimento:** Idem – Borsa Italiana
- **Modalità di Rettifica:** 1) A fronte del rimborso del valore nominale delle azioni FE Interim B.V. di Euro 0.01, applicazione a Strike e Multiplo del coefficiente $K=0.999226$, calcolato e pubblicato da Idem sulla base del prezzo di chiusura delle azioni ordinarie FCA rilevato il 30 dicembre 2015 (come da avviso di Borsa Italiana n.21128 del 15 dicembre 2015); e 2) Sostituzione del Vecchio Sottostante FCA già rettificato come da punto 1) con un Nuovo Sottostante costituito da un paniere composto da n.1 azione FCA ex assegnazione/rimborso e da n.0.1 azioni RACE (come da avvisi di Idem n.21128 e di Borsa Italiana n.21127 del 15 dicembre 2015).
- **Caratteristiche del certificate ante e post rettifica in forma tabellare:**

| ISIN | Vecchio Sottostante | Vecchio Strike | Vecchio Multiplo | Vecchia Barriera | Nuovo Sottostante | ISIN Fiat Chrysler | ISIN Ferrari NV | Nuovo Strike | Nuovo Multiplo | Nuova Barriera |
|--------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|--|--------------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|
| XS1322970291 | Fiat Chrysler | 13.02 | 76.80492 | 10.4160 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 13.0099 | 76.86441 | 10.4079 |

- **Caratteristiche dei covered warrant ante e post rettifica in forma tabellare:**

| ISIN | Tipo | C/P | Vecchio Sottostante | Vecchio Strike | Vecchio Multiplo | Nuovo Sottostante | ISIN Fiat Chrysler | ISIN Ferrari NV | Nuovo Strike | Nuovo Multiplo |
|--------------|------|------|---------------------|----------------|------------------|--|--------------------|-----------------|--------------|----------------|
| IT0005116113 | CW | Call | Fiat Chrysler | 16 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 15.9876 | 0.100077 |
| IT0005116121 | CW | Call | Fiat Chrysler | 17 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 16.9868 | 0.100077 |
| IT0005116139 | CW | Call | Fiat Chrysler | 17 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 16.9868 | 0.100077 |
| IT0005116147 | CW | Call | Fiat Chrysler | 18 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 17.9860 | 0.100077 |
| IT0005141178 | CW | Call | Fiat Chrysler | 16 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 15.9876 | 0.100077 |
| IT0005141186 | CW | Call | Fiat Chrysler | 16.5 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 16.4872 | 0.100077 |
| IT0005141194 | CW | Call | Fiat Chrysler | 17 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 16.9868 | 0.100077 |
| IT0005141202 | CW | Call | Fiat Chrysler | 19 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 18.9852 | 0.100077 |
| IT0005141210 | CW | Call | Fiat Chrysler | 16 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 15.9876 | 0.100077 |
| IT0005141228 | CW | Call | Fiat Chrysler | 18 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 17.9860 | 0.100077 |
| IT0005141236 | CW | Call | Fiat Chrysler | 20 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 19.9845 | 0.100077 |
| IT0005153140 | CW | Call | Fiat Chrysler | 14 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 13.9891 | 0.100077 |
| IT0005153157 | CW | Call | Fiat Chrysler | 14 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 13.9891 | 0.100077 |
| IT0005153165 | CW | Call | Fiat Chrysler | 15 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 14.9883 | 0.100077 |
| IT0005153173 | CW | Call | Fiat Chrysler | 14 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 13.9891 | 0.100077 |
| IT0005153181 | CW | Call | Fiat Chrysler | 15 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 14.9883 | 0.100077 |
| IT0005153199 | CW | Call | Fiat Chrysler | 16 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 15.9876 | 0.100077 |
| IT0005153207 | CW | Call | Fiat Chrysler | 15 | 0.1 | N. 1 Fiat Chrysler + N. 0.1 Ferrari NV | NL0010877643 | NL0011585146 | 14.9883 | 0.100077 |

- **DATA DI EFFICACIA SUBORDINATA DELLA RETTIFICA:** 04/01/2016

Distinti saluti
Banca IMI S.p.A.