

AVVISO n.519	14 Gennaio 2011	SeDeX – PLAIN VANILLA
---------------------	------------------------	----------------------------------

Mittente del comunicato : UNICREDIT
Societa' oggetto dell'Avviso : UNICREDIT
Oggetto : Securitised Derivatives – Rettifica Strike Price e Parità

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 17/1/2011 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

Spett.le
Borsa Italiana S.p.A.
Piazza degli Affari, 6
MILANO

Milano, 14.01.2011

Oggetto: effetti dell'aumento a pagamento del capitale sociale attuato mediante offerta in opzione agli azionisti di azioni ordinarie della società BANCO POPOLARE e ai portatori delle obbligazioni convertibili del prestito obbligazionario "Banco Popolare 2010/2014 4,75% convertibile con facoltà di rimborso in azioni" (il "POC") sui covered warrant emessi da UniCredit sulle azioni BANCO POPOLARE (IT0004231566).

La società BANCO POPOLARE – Società Cooperativa ha deliberato l'aumento di capitale a pagamento mediante offerta in opzione agli azionisti di azioni ordinarie e/o portatori di obbligazioni del POC in ragione di 7 nuove azioni ordinarie ogni 5 azioni ordinarie possedute (si veda Avviso di Borsa numero 443 del 13.01.2011) con quotazione ex diritto fissata per il 17.01.2011.

A partire dal 17.01.2011 si rende pertanto necessario rettificare i covered warrant emessi da UniCredit sulle azioni BANCO POPOLARE al fine di mantenere invariata la posizione finanziaria dei portatori di tali titoli.

Pertanto sulla base di quanto previsto dai prospetti relativi agli strumenti finanziari in oggetto, a partire dal 17.01.2011:

- i covered warrant di UniCredit su BANCO POPOLARE saranno rettificati moltiplicando i valori correnti di strike price per il coefficiente di rettifica K, e dividendo i valori correnti del multiplo per il coefficiente di rettifica K con K pari a 0,724986 come determinato dal mercato IDEM al termine delle contrattazioni in data odierna e seguendo i criteri descritti nell'Avviso 454 del 13.01.2011.

Nella tabella 1 sono riportate le specifiche dei covered warrant aggiornati a seguito della rettifica; gli effetti della rettifica saranno efficaci a partire dal 17.01.2011.

Tabella 1 - covered warrant di UniCredit

ISIN	Sottostante	ISIN sottostante	Tipo	Scadenza	Strike	Nuovo Strike	Multiplo	Nuovo Multiplo
IT0004635337	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	04/03/2011	4	2.8999	0.1	0.1379
IT0004635345	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	04/03/2011	5	3.6249	0.1	0.1379
IT0004635352	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	04/03/2011	5.5	3.9874	0.1	0.1379
IT0004635360	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Put	04/03/2011	4	2.8999	0.1	0.1379
IT0004663933	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	04/03/2011	3.2	2.3200	0.1	0.1379

UniCredit S.p.A.

Via San Protaso, 3
20121 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 Cordusio, 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 € 8.389.869.514,00,
interamente versato.

IT0004663941	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Put	04/03/2011	3	2.1750	0.1	0.1379
IT0004663958	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	03/06/2011	3	2.1750	0.1	0.1379
IT0004663966	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	03/06/2011	3.7	2.6824	0.1	0.1379
IT0004663974	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Put	03/06/2011	3.2	2.3200	0.1	0.1379

Distinti saluti,

UniCredit S.p.A.

UniCredit S.p.A.

Via San Protaso, 3
20121 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 Cordusio, 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 €8.389.869.514,00,
interamente versato.