

AVVISO n.5319	29 Marzo 2007	SeDeX – INV. CERTIFICATES
----------------------	----------------------	--------------------------------------

Mittente del comunicato : UNICREDITO ITALIANO
Societa' oggetto : UNICREDIT BANCA MOBILIARE
dell'Avviso
Oggetto : Sostituzione dell'emittente UBM-UCI

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Si veda allegato.

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

Milano, 29 marzo 2007

Oggetto: UniCredit Banca Mobiliare S.p.A. – Programma di emissione di *warrants* e *certificates* denominato: "UniCredito Italiano S.p.A. and UBM - UniCredit Banca Mobiliare S.p.A. Warrant and Certificate Programme" del 28 novembre 2005 (il Programma) – Sostituzione dell'emittente ai sensi del Programma

UniCredit Banca Mobiliare S.p.A. (**UBM**), con sede in Via Tommaso Grossi n. 10, 20121 Milano, comunica la sostituzione di UBM, quale emittente originario di alcuni titoli emessi ai sensi del Programma e di seguito evidenziati (i **Titoli**), con UniCredito Italiano S.p.A. (**UCI**), con sede legale in Via Dante 1, 16121 Genova Italia, e direzione generale in Piazza Cordusio 2, 20123 Milano, quale nuovo emittente dei Titoli medesimi.

La sostituzione dell'emittente avverrà ai sensi di quanto indicato al punto 38 delle condizioni definitive dei Titoli (**Final Terms**) che, derogando espressamente alla Clausola 13 delle *Terms and Conditions* dei Titoli contenute nel Programma, prevede che UBM, in qualità di emittente originario dei Titoli, possa farsi sostituire, in qualsiasi momento e senza il consenso dei portatori dei Titoli, dalla sua *holding company* (i.e. UCI) o da un'altra società del gruppo bancario UniCredit.

La sostituzione di UBM con UCI a tali fini sarà efficace dal 30 marzo 2007. Si precisa che tale sostituzione è dovuta a finalità di riassetto societario del gruppo bancario UniCredit.

I Titoli, di seguito evidenziati con relativa anagrafica, sono quotati presso il mercato SeDeX gestito da Borsa Italiana S.p.A. e saranno soggetti alla sostituzione di cui sopra.

Codice ISIN	Emittente	Nuovo emittente	Codice di Negoziazione	Nuovo codice di Negoziazione	Tipologia	Sottostante	Scadenza
IT0004092489	UniCredit Banca Mobiliare	UniCredito Italiano	OM0001	UI1440	Equity Collar	EuroStoxx50	11.08.2008
IT0004137656	UniCredit Banca Mobiliare	UniCredito Italiano	OM0002	UI1441	Equity Collar	Telecom Italia	28.11.2008

Distinti saluti.

UNICREDIT BANCA MOBILIARE S.p.A.

Codice Isin	Vecchio Codice Alfanumerico	Nuovo Codice Alfanumerico	Vecchia Descrizione	Nuova Descrizione	Vecchio Emittente	Nuovo Emittente
IT0004092489	OM0001	UI1440	UBMDJE EC3675,44AG08	UC DJE EC3675,44AG08	UNICREDIT BANCA MOBILIARE	UNICREDITO ITALIANO
IT0004137656	OM0002	UI1441	UBM TIT EC2,32 NV08	UC TIT EC2,32 NV08	UNICREDIT BANCA MOBILIARE	UNICREDITO ITALIANO

Dal giorno 30/3/2007 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.