

AVVISO n.10070

16 Maggio 2008

**SeDeX – PLAIN
VANILLA**

Mittente del comunicato : UNICREDIT
Societa' oggetto : BAYERISCHE HYPO- UND VEREINSBANK
dell'Avviso : UNICREDIT
Oggetto : Rettifica CW di UniCredit su Unipol
19.05.2008

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 19/5/2008 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

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

Milano, 16.05.2008

Oggetto: effetti della distribuzione del dividendo straordinario agli azionisti della società Unipol S.p.A. sui Covered Warrant emessi da UniCredit e Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG (UniCredit Group) sull'azione Unipol (IT0001074571).

A seguito della distribuzione di un dividendo straordinario ai portatori delle azioni Unipol S.p.A. (ISIN IT0001074571), in data 19.05.2008 si renderà necessario rettificare le caratteristiche dei Covered Warrant emessi da UniCredit e Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG sull'azione Unipol, al fine di mantenere invariata la posizione finanziaria dei portatori di tali titoli.

Pertanto, in linea con le modalità di rettifica adottate sul mercato IDEM, a partire dal 19.05.2008 i Covered Warrant di UniCredit e Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG su Unipol verranno rettificati come segue:

- moltiplicando il livello strike e dividendo il multiplo per il fattore di rettifica K

dove:

$$K = 0.862097$$

Le specifiche dei Covered Warrant da rettificare sono riportate nella tabella 1; gli effetti della rettifica saranno efficaci a partire dal 19.05.2008.

Tabella 1 – Covered Warrant di UniCredit e Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG

ISIN	Underlying	ISIN Underlying	Type	Strike	New Strike	Multiplier	New Multiplier	Maturity
IT0004263056	UNIPOL	IT0001074571	Call	2.5	2.1552	0.1	0.116	06.06.2008
IT0004263064	UNIPOL	IT0001074571	Call	3	2.5863	0.1	0.116	06.06.2008
IT0004340532	UNIPOL	IT0001074571	Call	1.8	1.5518	0.1	0.116	05.12.2008
IT0004340540	UNIPOL	IT0001074571	Call	2.1	1.8104	0.1	0.116	05.12.2008
IT0004356090	UNIPOL	IT0001074571	Call	2.4	2.069	0.1	0.116	05.12.2008
DE000HV0EVC9	UNIPOL	IT0001074571	Call	2	1.7242	0.1	0.116	06.06.2008
DE000HV0EVD7	UNIPOL	IT0001074571	Call	1.9	1.638	0.1	0.116	05.09.2008
DE000HV0EVE5	UNIPOL	IT0001074571	Call	2.2	1.8966	0.1	0.116	05.09.2008
DE000HV0EVF2	UNIPOL	IT0001074571	Call	2.5	2.1552	0.1	0.116	05.09.2008

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

Sede Legale: Roma, Via Minghetti, 17 -
Direzione Centrale: Milano, Piazza Cordusio -
Capitale Sociale € 6.683.084.257,50
interamente versato - Banca iscritta all'Albo
delle Banche e Capogruppo del Gruppo
Bancario UniCredit Italiano - Albo dei Gruppi
Bancari cod. 3135.1 - Iscrizione al Registro
delle Imprese di Roma - Codice Fiscale e P.
IVA n° 00348170101 - Aderente al Fondo
Interbancario di Tutela dei Depositi.