

AVVISO n.20461

18 Novembre 2008

**SeDeX – PLAIN
VANILLA**

Mittente del comunicato : UNICREDIT
Societa' oggetto : UNICREDIT
dell'Avviso
Oggetto : Securitised Derivatives – Comunicato stampa

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Oggetto: effetti della distribuzione di un acconto sul dividendo straordinario agli azionisti della società TENARIS S.p.A. sui covered warrant emessi da UniCredit sull'azione TENARIS (LU0156801721).

A seguito della distribuzione di un acconto sul dividendo straordinario ai portatori delle azioni TENARIS (ISIN LU0156801721), si renderà necessario rettificare le caratteristiche dei covered warrant con scadenza fino a maggio 2009, emessi da UniCredit sull'azione TENARIS, al fine di mantenere invariata la posizione finanziaria dei portatori di tale titolo.

Pertanto, in linea con le modalità di rettifica adottate sul mercato IDEM (Avviso di Borsa N. 20225 del 14.11.2008) a partire dal 24.11.2008 i covered warrant di UniCredit, con scadenza fino a maggio 2009, su TENARIS verranno rettificati come segue:

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

dove:

$$K = (P_{uff} - \text{Importo del dividendo straordinario}) / P_{uff}$$

P_{uff} = prezzo ufficiale dell'azione Tenaris il 21.11.2008

Importo del dividendo straordinario = 0,13 dollari US convertito al tasso di cambio ufficiale EUR/USD del 21.11.2008

Le specifiche dei covered warrant da rettificare sono riportate nella tabella 1; gli effetti della rettifica saranno efficaci a partire dal 24.11.2008.

In data 21.11.2008, dopo la chiusura delle negoziazioni saranno comunicati i dettagli della rettifica, con efficacia dal 24.11.2008.

Tabella 1 - covered warrant di UniCredit

ISIN	Sottostante	ISIN sottostante	Tipo	Scadenza	Strike	Multiplo
IT0004340425	TENARIS	LU0156801721	Call	05.12.2008	15	0.1
IT0004340433	TENARIS	LU0156801721	Call	05.12.2008	18	0.1
IT0004356058	TENARIS	LU0156801721	Call	05.12.2008	21	0.1
IT0004384100	TENARIS	LU0156801721	Call	06.03.2009	20	0.1
IT0004384118	TENARIS	LU0156801721	Call	06.03.2009	25	0.1
IT0004426174	TENARIS	LU0156801721	Call	06.03.2009	8	0.1
IT0004426182	TENARIS	LU0156801721	Call	06.03.2009	11	0.1

Si precisa che, seguendo le modalità di rettifica previste dal mercato IDEM, i covered warrant con scadenza successiva a Maggio 2009 non subiranno rettifiche.

Distinti saluti,
UniCredit S.p.A.

UniCredit S.p.A.

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 €6.684.287.462,00, interamente versato.

Via San Protaso, 3
20121 Milano MI
Tel. 02.88621
e-mail info@unicredit.it