

<b>AVVISO n.2663</b>	<b>26 Febbraio 2010</b>	<b>SeDeX – PLAIN VANILLA</b>
----------------------	-------------------------	----------------------------------

Mittente del comunicato : UniCredit Bank AG  
Societa' oggetto dell'Avviso : UniCredit Bank AG  
Oggetto : Securities Derivatives – Rettifiche Strike Price e Parità

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

Dal giorno 1/3/2010 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

**Oggetto: effetti dell'offerta in opzione di obbligazioni convertibili del prestito IT0001444360 "Banco Popolare 4,75% 2010/2014 convertibile con facoltà di rimborso" agli azionisti della società e/o portatori delle obbligazioni convertibili sui covered warrant emessi da UniCredit sull'azione BANCO POPOLARE (IT0004231566).**

A seguito dell'offerta in opzione di obbligazioni convertibili del prestito IT0001444360 "Banco Popolare 4,75% 2010/2014 convertibile con facoltà di rimborso" agli azionisti della società BANCO POPOLARE (IT0004231566) e/o portatori delle obbligazioni convertibili stesse, si renderà necessario rettificare le caratteristiche dei covered warrant emessi da UniCredit sull'azione BANCO POPOLARE, 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. 2482 24.02.2010) a partire dal 01.03.2010 i covered warrant di UniCredit verranno rettificati come segue:

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

$$K = 0,963548$$

Le specifiche dei covered warrant da rettificare sono riportate nella tabella 1; gli effetti della rettifica saranno efficaci a partire dal 01.03.2010.

**Tabella 1 - covered warrant di UniCredit**

ISIN	Sottostante	ISIN sottostante	Tip o	Scadenza	Strike	Nuovo Strike	Multiplo	Nuovo Multiplo
IT0004525314	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	05/03/2010	6	5.7813	0.1	0.1038
IT0004525322	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	05/03/2010	8	7.7084	0.1	0.1038
IT0004525330	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Put	05/03/2010	5	4.8177	0.1	0.1038
IT0004525348	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	04/06/2010	6.5	6.2631	0.1	0.1038
IT0004525355	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Call	04/06/2010	9	8.6719	0.1	0.1038
IT0004525363	BANCO POPOLARE	IT0004231566	Put	04/06/2010	6	5.7813	0.1	0.1038

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 €9.648.314.240,50 , interamente versato.