

<b>AVVISO n.4811</b>	<b>27 Marzo 2009</b>	<b>SeDeX – PLAIN VANILLA</b>
----------------------	----------------------	----------------------------------

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

***Testo del comunicato***

Si veda l'avviso n. 4661 del 26/3/2009.

***Disposizioni della Borsa***

Dal giorno 30/3/2009 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

Milano, 27.03.2009

**Oggetto: effetti dell'aumento a pagamento del capitale sociale della società SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. sui covered warrant emessi da UniCredit sull'azione SEAT PAGINE GIALLE (IT0004458094).**

A seguito dell'aumento a pagamento del capitale sociale della società SEAT PAGINE GIALLE S.p.A. (ISIN IT0004458094), si renderà necessario rettificare le caratteristiche dei covered warrant emessi da UniCredit sull'azione SEAT PAGINE GIALLE, 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 (Avvisi di Borsa N. 4653 del 26.03.2009 e N. 4804 del 27.03.2009) a partire dal 30.03.2009 i covered warrant di UniCredit su SEAT PAGINE GIALLE verranno rettificati come segue:

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

$$K = 0,040688$$

Le specifiche della rettifica e l'elenco dei covered warrant oggetto di rettifica sono riportati nella tabella 1; gli effetti della rettifica saranno efficaci a partire dal 30.03.2009.

**Tabella 1 - covered warrant di UniCredit**

ISIN	Sottostante	ISIN sottostante	Tipo	Scadenza	Strike	Nuovo strike	Multiplo	Nuovo multiplo
IT0004425903	SEAT PAGINE GIALLE	IT0004458094	Call	05.06.2009	14	<b>0,5696</b>	0,0005	<b>0,0123</b>
IT0004425911	SEAT PAGINE GIALLE	IT0004458094	Call	05.06.2009	30	<b>1,2206</b>	0,0005	<b>0,0123</b>

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 €6.684.287.462,00, interamente versato.