



INFORMATIVA EMITTENTI N. 002/10

Data: 07/01/2010

Ora: 10:34

Mittente: Unicredit S.p.A.

Oggetto: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LE CONDIZIONI DELL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI SUBORDINATAMENTE ALLE AUTORIZZAZIONI PREVISTE DALLA NORMATIVA VIGENTE - THE BOARD OF DIRECTORS DETERMINES THE CONDITIONS OF THE CAPITAL INCREASE, SUBJECT TO OBTAINING THE REGULATORY APPROVALS REQUIRED BY APPLICABLE LAWS

Testo: da pagina seguente



Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States, Canada, Australia and Japan or to U.S. persons.

Il presente comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone o a soggetti ivi residenti.

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LE CONDIZIONI DELL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI SUBORDINATEMENTE ALLE AUTORIZZAZIONI PREVISTE DALLA NORMATIVA VIGENTE

Facendo seguito al comunicato del 5 gennaio scorso, si informa che il Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.A. ha determinato in data odierna le condizioni di emissione dell'aumento di capitale approvato dall'Assemblea straordinaria dei Soci del 16 novembre 2009, il cui avvio è subordinato all'avvenuto rilascio, atteso entro la giornata odierna, delle autorizzazioni previste dalla normativa vigente.

Fermo restando quanto sopra circa l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni, l'aumento di capitale avrà luogo mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,50 cadauna e godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie ed ai portatori di azioni di risparmio della società, al prezzo di Euro 1,589 per azione, di cui Euro 1,089 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 3 azioni ordinarie di nuova emissione ogni n. 20 azioni ordinarie e/o di risparmio possedute.

Conseguentemente l'operazione comporterà l'emissione di un massimo di 2.516.889.453 nuove azioni ordinarie per un aumento del capitale sociale di ammontare pari ad Euro 1.258.444.726,50, mentre il controvalore complessivo dell'operazione stessa – inclusivo del sovrapprezzo – risulterà pari ad Euro 3.999.337.340,82.

Il prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie – che avranno le stesse caratteristiche ed attribuiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie UniCredit già negoziate nell'MTA, presso la Borsa di Francoforte e presso la Borsa di Varsavia, alla data di emissione - è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato ed incorpora uno sconto di circa il 29% con riferimento al prezzo teorico ex diritto (*Theoretical Ex Right Price* o TERP) delle

azioni ordinarie UniCredit, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del 6 gennaio 2010.

L'offerta è assistita dalla garanzia di un consorzio coordinato e diretto da BofA Merrill Lynch e UniCredit Bank Milan quali Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners e composto da BofA Merrill Lynch nonché Credit Suisse, Goldman Sachs International, Mediobanca e UBS Investment Bank in qualità di Joint Bookrunners e BNP PARIBAS, Nomura International Plc e Société Générale in qualità di Co-Lead Managers. I componenti del consorzio di garanzia si sono impegnati nei confronti di UniCredit a sottoscrivere, disgiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, le azioni ordinarie che rimarranno eventualmente non sottoscritte al termine dell'offerta e della successiva offerta sul MTA ai sensi dell'articolo 2441, comma 3 del Codice Civile.

Inoltre, alcuni azionisti della Società hanno già manifestato il loro impegno, nei confronti della Società, a sottoscrivere le azioni nell'ambito dell'operazione.

Milano, 7 gennaio 2010

Contatti:

Media Relations: Tel. +39 02 88628236;
e-mail: MediaRelations@unicreditgroup.eu

Investor Relations: Tel. + 39 02 88628715;
e-mail: InvestorRelations@unicreditgroup.eu

Il presente comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone. Il presente documento non costituisce un'offerta degli strumenti finanziari cui viene fatto riferimento. Tali strumenti finanziari non sono stati e non verranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, e a o per il beneficio di US persons (come definite nel Securities Act), salvo ai sensi di esenzioni applicabili. La distribuzione di questo comunicato potrebbe essere vietata o limitata ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili in alcuni paesi.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These written materials are not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. These materials do not constitute or form part of an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the securities discussed herein. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States or to or for the account or benefit of U.S. persons absent registration or an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of the securities in the United States.



Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States, Canada, Australia and Japan or to U.S. persons.

PRESS RELEASE

THE BOARD OF DIRECTORS DETERMINES THE CONDITIONS OF THE CAPITAL INCREASE, SUBJECT TO OBTAINING THE REGULATORY APPROVALS REQUIRED BY APPLICABLE LAWS

Following the notice issued on 5 January 2010, today, the Board of Directors of UniCredit S.p.A. determined the conditions relating to the capital increase approved by the Extraordinary Shareholders' Meeting of 16 November 2009, subject to obtaining the regulatory approvals required by applicable laws, expected by today.

Subject to the regulatory approvals referred to above, the capital increase will be carried out through the issuance of new ordinary shares with a nominal value of EUR 0.50 each and providing for regular beneficial ownership, to be pre-emptively offered to the holders of ordinary and savings shares of UniCredit S.p.A. at the price of EUR 1.589 per share, of which EUR 1.089 as share premium, at the ratio of 3 newly issued ordinary shares for every 20 ordinary and/or savings shares held.

As a result, a maximum of 2,516,889,453 new ordinary shares will be issued increasing the share capital by EUR 1,258,444,726.50, and the aggregate amount of the transaction, including share premium, will be equal to EUR 3,999,337,340.82.

The issue price of the new ordinary shares – which will be fungible with the ordinary shares of UniCredit S.p.A. traded on the MTA, on the regulated market (General Standard) of the Frankfurt Stock Exchange, and on the Warsaw Stock Exchange on the issue date – has been determined by the Board of Directors taking into account, *inter alia*, the current market conditions and implies a discount of approximately 29% with respect to the theoretical ex-right market price (TERP) of the ordinary shares of UniCredit, calculated in accordance with market standards, on the basis of the official price registered on the Exchange on 6 January 2010.

The offer is underwritten by a syndicate led by BofA Merrill Lynch and UniCredit Bank Milan as Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners and composed by BofA Merrill Lynch together with Credit Suisse, Goldman Sachs International, Mediobanca and UBS Investment Bank acting as Joint Bookrunners and BNP PARIBAS, Nomura International

Plc and Société Générale acting as Co-Lead Managers. The syndicate members have committed, severally and not jointly, towards UniCredit to subscribe for any ordinary shares which will remain unsubscribed for at the end of the rights issue and of the following offer on the MTA pursuant to Article 2441, paragraph 3, of the Italian Civil Code.

In addition, certain shareholders have already committed to subscribe for shares in the context of the transaction.

Milan, 7 January 2010

Enquiries:

Media Relations: Tel. +39 02 88628236;
e-mail: MediaRelations@unicreditgroup.eu

Investor Relations: Tel. + 39 02 88628715;
e-mail: InvestorRelations@unicreditgroup.eu

*These materials are not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and dependencies, any State of the United States and the District of Columbia). These materials do not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States or in any other country. The Shares mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933 (the “**Securities Act**”).*

The Shares may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as such term is defined in Regulation S under the Securities Act) except pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. The information contained herein is not for publication or distribution in Canada, Japan or Australia and does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan or Australia.

Any offer of the Shares will be made solely on the basis of the prospectus to be approved by Consob and to be notified to the German Financial Supervisory Authority and to the Polish Financial Supervision Commission.