



# INFORMATIVA EMITTENTI N. 008/10

**Data:** 11/01/2010

**Ora:** 08:30

**Mittente:** Unicredit S.p.A.

**Oggetto:** Avviso pubblicazione Prospetto informativo aumento capitale

Testo: da pagina seguente

## AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A., SULLA BORSA DI FRANCOFORTE (FRANKFURTER WERTPAPIERBÖRSE) E SULLA BORSA DI VARSAVIA (GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA) DI N. 2.516.889.453 AZIONI ORDINARIE UNICREDIT S.P.A.

ai sensi dell'art. 9, comma 2 e dell'art. 56, comma 2 del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato) e dell'art. 31 del Regolamento n. 809/2004/CE

Prospetto informativo depositato presso la CONSOB in data 8 gennaio 2010, a seguito della comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota del 7 gennaio 2010, protocollo n. 10000709 (il "Prospetto Informativo").

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo.

### FATTORI DI RISCHIO

L'offerta descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli azionari quotati.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Prospetto Informativo e in particolare i fattori di rischio indicati nell'apposita sezione presente all'inizio del Prospetto Informativo. I fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle restanti informazioni contenute nel Prospetto Informativo.

I fattori di rischio di seguito elencati sono riportati nel Prospetto Informativo.

#### Fattori di rischio relativi all'Emittente ed al gruppo ad esso facente capo

- Rischi connessi all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico sull'andamento del Gruppo UniCredit
- Rischi di diluizione del ROE
- Rischi connessi alla valutazione attraverso modelli finanziari basati su assunzioni, giudizi e stime delle attività detenute dal Gruppo UniCredit
- Rischi connessi alle perdite di valore dell'avviamento (c.d. *impairment test*)
- Rischi connessi ai dati ricostruiti nel Prospetto Informativo
- Operatività svolta attraverso prodotti strutturati di credito
- Rischi di credito
- Rischi di controparte
- Rischi connessi alle attività di *leveraged finance* e agli investimenti riconducibili ai settori *private equity* ed *hedge fund*
- Rischi connessi all'esposizione all'andamento del settore immobiliare
- Rischi connessi all'attività di finanziamento nel settore navale
- Risk Management*
- Rischi connessi alla limitazione del diritto di voto presente nelle disposizioni statutarie dell'Emittente
- Rischi connessi ai procedimenti giudiziari in corso, a possibili *class action* e ad interventi delle autorità di vigilanza
- Rischi connessi ad indagini relative ad operazioni *cross-border*
- Rischi connessi ai *rating* assegnati all'Emittente e alle società controllate
- Rischi connessi alle attività del Gruppo UniCredit nei Paesi CEE
- Rischi connessi alle attività del Gruppo UniCredit in Kazakistan
- Rischi connessi all'implementazione del progetto relativo alla trasformazione della struttura organizzativa del Gruppo
- Rischi operativi e relativi alla gestione dei sistemi informatici
- Rischi connessi a dichiarazioni previsionali e di preminenza
- Inclusione delle informazioni finanziarie mediante riferimento

#### Fattori di rischio relativi al settore di attività ed ai mercati in cui operano l'Emittente e il Gruppo UniCredit

- Rischi propri dell'attività bancaria e finanziaria
- Rischi connessi alla concorrenza nel settore bancario e finanziario
- Rischi connessi all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e finanziario
- Rischi connessi alla riduzione del supporto alla liquidità del sistema da parte dei governi e delle autorità centrali
- Rischi connessi a possibile peggioramento della qualità del credito nei settori di attività e nei mercati in cui opera l'Emittente
- Rischi connessi al reperimento di liquidità e ai finanziamenti a lungo termine

#### Fattori di rischio relativi alle Azioni oggetto di Offerta

- Rischi relativi alla liquidabilità e volatilità delle Azioni
- Impegni di garanzia e rischi connessi alla parziale esecuzione dell'Aumento di Capitale
- Rischi connessi all'andamento del mercato dei diritti di opzione
- Effetti diluitivi
- Esclusione dei mercati nei quali non sia consentita l'Offerta

### L'EMITTENTE

UniCredit S.p.A., con sede legale in Roma, Via A. Specchi, 16, e Direzione Generale in Milano, Piazza Cordusio, 2, è iscritta presso il Registro delle Imprese di Roma al numero 00348170101. UniCredit S.p.A. è iscritta, inoltre, all'Albo delle Banche ed è Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, cod. 3135.1 ed è aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

### DESCRIZIONE DELL'OFFERTA

#### Caratteristiche dell'Offerta

Le Azioni oggetto dell'Offerta rivengono dall'Aumento di Capitale deliberato dall'assemblea straordinaria dell'Emittente in data 16 novembre 2009.

L'assemblea straordinaria dell'Emittente, in data 16 novembre 2009, ha tra l'altro deliberato un aumento di capitale sociale da liberarsi mediante conferimento in denaro per un importo massimo complessivo di Euro 4.000.000.000 - comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo di emissione - da eseguirsi, anche in forma scindibile, entro il 30 giugno 2010 mediante emissione di azioni ordinarie con godimento regolare del valore nominale unitario di Euro 0,50 cadauna, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie ed ai portatori di azioni di risparmio della Società ai sensi dell'articolo 2441, primo, secondo e terzo comma, del Codice Civile.

In data 7 gennaio 2010, sulla base dei poteri conferitigli dall'assemblea, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di emettere fino a massime n. 2.516.889.453 azioni ordinarie di nuova emissione (di seguito, le "Azioni"), aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti al prezzo di Euro 1,589 per Azione, di cui Euro 1,089 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 3 Azioni ogni n. 20 azioni ordinarie e/o di risparmio UniCredit possedute.

Il controvalore dell'Offerta è pertanto pari ad Euro 3.999.337.340,82 di cui Euro 1.258.444.726,50 a titolo di capitale e Euro 2.740.892.614,32 a titolo di sovrapprezzo.

La tabella che segue riporta i dati rilevanti dell'Offerta.

Dati Rilevanti	
Controvalore totale dell'Offerta	Euro 3.999.337.340,82
Numero di Azioni oggetto dell'Offerta	2.516.889.453
Rapporto di opzione	n. 3 Azioni ogni n. 20 azioni ordinarie e/o di risparmio UniCredit possedute
Prezzo di Offerta	Euro 1,589 per Azione
Valore nominale per Azione	Euro 0,50
Valore sovrapprezzo per Azione	Euro 1,089
Percentuale del capitale sociale della Società rappresentato dalle azioni oggetto dell'Offerta in Opzione dopo l'Aumento di Capitale (ipotizzando la sua integrale sottoscrizione)	13,04%
Numero delle azioni della Società dopo l'Aumento di Capitale (ipotizzando la sua integrale sottoscrizione)	19.296.628.481
Capitale sociale UniCredit post Offerta (ipotizzando la sua integrale sottoscrizione)	Euro 9.648.314.240,50

#### Destinatari e mercati dell'Offerta

Le Azioni sono offerte in opzione a tutti gli azionisti ordinari e di risparmio della Società.

L'autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo è valida in Italia e, a seguito della procedura di cui all'articolo 11, comma 1 del Regolamento Emittenti, in Germania e Polonia. Ai fini della procedura di cui all'articolo 11, comma 1 del Regolamento Emittenti, il Prospetto Informativo è stato tradotto in lingua inglese e la nota di sintesi in lingua tedesca e polacca.

L'Offerta è pertanto promossa esclusivamente sul mercato italiano, tedesco e polacco sulla base del Prospetto Informativo fatto salvo previsto nel Prospetto Informativo per l'offerta ad alcuni investitori istituzionali all'estero. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti UniCredit senza limitazioni o esclusioni del diritto di opzione, ma non è né sarà estesa, direttamente o indirettamente, agli investitori residenti negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone ed in Australia, nonché in qualsiasi altro paese nel quale tale estensione non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari (congiuntamente con gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, i "Paesi Esclusi"). Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché dai Paesi Esclusi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

L'Offerta non è e non sarà promossa, né comunicata, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, nei e dai Paesi Esclusi con alcun mezzo, non utilizzando quindi né i servizi postali, né alcun altro strumento di comunicazione o di commercio nazionale o internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed *internet*) dei Paesi Esclusi, né attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Ogni adesione all'Offerta posta in essere, direttamente o indirettamente, in violazione delle limitazioni di cui sopra sarà considerata non valida e non sarà accettata. Gli azionisti residenti negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, e negli altri Paesi Esclusi, quindi, potrebbero non poter esercitare e/o vendere i diritti di opzione ai sensi della normativa a loro eventualmente applicabile. Tali soggetti, pertanto, dovrebbero avvalersi di specifici pareri legali in materia prima di intraprendere qualsiasi azione. L'Emittente si riserva il diritto di non consentire a tali soggetti l'esercizio e/o la vendita dei suddetti diritti di opzione, qualora dovesse riscontrare che ciò viola leggi e/o regolamenti applicabili in altri Paesi.

Le Azioni e i relativi diritti di opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi del *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato ed integrato, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli altri Paesi Esclusi.

#### Calendario dell'Offerta

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, dall'11

gennaio 2010 al 29 gennaio 2010, estremi inclusi, in Italia e Germania e dal 14 gennaio 2010 al 29 gennaio 2010 in Polonia, estremi inclusi, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione concentrata di Monte Titoli, Clearstream o NDS.

I diritti di opzione saranno negoziabili sull'MTA dall'11 gennaio 2010 al 22 gennaio 2010 e sulla Borsa di Varsavia dal 14 gennaio 2010 al 22 gennaio 2010.

La seguente tabella riporta il calendario dell'Offerta.

Calendario	Estremi inclusi
Periodo di Opzione in Italia e Germania	Dall'11 gennaio 2010 al 29 gennaio 2010
Periodo di Opzione in Polonia	Dal 14 gennaio 2010 al 29 gennaio 2010
Periodo di negoziazione dei diritti di opzione in Italia	Dall'11 gennaio 2010 al 22 gennaio 2010
Periodo di negoziazione dei diritti di opzione in Polonia	Dal 14 gennaio 2010 al 22 gennaio 2010
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni lavorativi dalla chiusura dell'Offerta

I diritti di opzione non esercitati entro il 29 gennaio 2010 compreso saranno, entro il mese successivo, offerti sull'MTA dall'Emittente per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile.

#### Pagamento e consegna delle Azioni

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione.

Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno messe a disposizione sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione concentrata di Monte Titoli nello stesso giorno, a partire dal 1 febbraio 2010, in cui la Società avrà evidenza della disponibilità degli importi pagati per l'esercizio delle stesse, fatti salvi eventuali ritardi non dipendenti dalla volontà della Società; le Azioni saranno comunque messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione concentrata di Monte Titoli, Clearstream o NDS, entro il decimo giorno di mercato aperto successivo al termine del Periodo di Opzione.

Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'offerta in borsa sull'MTA saranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione concentrata di Monte Titoli, Clearstream o NDS, entro il decimo giorno di mercato aperto successivo al termine ultimo per esercitare i diritti di opzione acquistati nel corso dell'offerta sull'MTA, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile.

Ai fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni sulla Borsa di Francoforte, segmento *General Standard*, e sulla Borsa di Varsavia, UniCredit presenterà apposita domanda alle rispettive società di gestione dei mercati, ai sensi dei regolamenti attualmente in vigore.

L'inizio delle negoziazioni delle Azioni sulla Borsa di Francoforte, segmento *General Standard*, e sulla Borsa di Varsavia avverrà solo a seguito dell'offerta sull'MTA - ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile - degli eventuali diritti di opzione non esercitati.

#### Revoca e sospensione dell'Offerta

L'Offerta diverrà irrevocabile dalla data del deposito presso il Registro delle Imprese di Roma del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del Codice Civile.

Qualora non dovesse essere effettuato tale deposito e conseguentemente non si desse esecuzione all'Offerta nei termini previsti nel Prospetto Informativo, di tali circostanze verrà data comunicazione al mercato e alla CONSOB mediante comunicazione effettuata entro il giorno di mercato aperto antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Opzione, nonché mediante apposito avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente trasmesso alla CONSOB entro il giorno antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Opzione.

#### Indicazione dei responsabili del collocamento dell'Offerta e dei collocatori

Trattandosi di un'offerta in opzione non esiste un responsabile del collocamento né un consorzio di collocamento.

#### Impegni di sottoscrizione e garanzia

Alcuni azionisti della Società hanno manifestato l'impegno, nei confronti della stessa, a sottoscrivere parte delle Azioni nell'ambito dell'Aumento di Capitale. Inoltre, Merrill Lynch International, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Goldman Sachs International, Mediobanca e UBS Limited, nonché BNP Paribas, Nomura International Plc e Société Générale hanno assunto l'impegno nei confronti di UniCredit a sottoscrivere, congiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, le Azioni che rimarranno eventualmente non sottoscritte al termine dell'Offerta e della successiva offerta in borsa effettuata ai sensi dell'articolo 2441, comma 3 del Codice Civile fino all'importo massimo complessivo di Euro 4 miliardi.

#### LUOGHI IN CUI È DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO

Il Prospetto Informativo è disponibile presso la sede sociale di UniCredit S.p.A. in Roma, Via A. Specchi, 16, presso la Direzione Generale di UniCredit S.p.A. in Milano, Piazza Cordusio, 2, presso le sedi sociali di UniCredit CAIB Poland S.A. in Emilia Plater 53, 00-113 Varsavia, Polonia, di Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. in ul. Woloska 18, 02-675, Varsavia, Polonia, di Bank Pekao S.A. in ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Varsavia, Polonia, di UniCredit Bank A.G., Arabellestr. 12, 81925 Munich, di Borsa Italiana in Milano, Piazza Affari n. 6, nonché sul sito *internet* dell'Emittente <http://www.unicreditgroup.eu> e della Borsa di Varsavia (*Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA*) <http://www.gpw.com.pl>.

Roma, 9 gennaio 2010