



# INFORMATIVA EMITTENTI N. 116/11

**Data:** 15/12/2011

**Ora:** 18:15

**Mittente:** UniCredit S.p.A.

**Oggetto:** L'ASSEMBLEA DEI SOCI APPROVA LE PROPOSTE DI RAFFORZAMENTO DEL CAPITALE / SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES CAPITAL INCREASE AND OTHER PROPOSED RESOLUTIONS

Testo: da pagina seguente

**IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN CANADA, GIAPPONE O AUSTRALIA**

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA



*La presente comunicazione non può essere distribuita, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti (inclusi i relativi territori e domini, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il District of Columbia). La presente comunicazione non costituisce, né è parte di, un'offerta o un invito negli Stati Uniti ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari. Gli strumenti finanziari ivi menzionati non sono stati e non verranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 (il "Securities Act").*

*Gli strumenti finanziari ivi descritti non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, ovvero a o a beneficio di U.S. persons (come definite ai sensi della Regulation S del Securities Act), salvo ai sensi di esenzioni dall'obbligo di registrazione ai sensi del Securities Act. Non sarà effettuata alcuna offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti.*

*La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere vietata o limitata ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili in alcuni paesi. Le informazioni contenute nel presente comunicato non sono destinate alla pubblicazione o distribuzione in Canada, Giappone o Australia e non costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari in Canada, Giappone o Australia.*

*This press release is 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). This press release does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act").*

*The securities referred to herein 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 this press release 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.*

---

**COMUNICATO STAMPA**

**UNICREDIT: L'ASSEMBLEA DEI SOCI APPROVA LE PROPOSTE DI RAFFORZAMENTO DEL CAPITALE**

L'Assemblea Straordinaria dei Soci di UniCredit S.p.A., tenutasi oggi a Roma, ha approvato le misure di rafforzamento patrimoniale annunciate al mercato il 14 novembre 2011, che consentiranno a UniCredit di raggiungere, assumendo la piena applicazione delle previsioni di cui all'Accordo di Basilea 3, un *Common Equity Tier 1 (CET1) ratio* superiore al 9% già nel 2012 - ben al di sopra dei requisiti regolamentari ed in anticipo rispetto all'entrata in vigore delle nuove regole - e superiore al 10% nel 2015.

**Ristrutturazione dei CASHES**

L'Assemblea dei Soci ha approvato la capitalizzazione della riserva sovrapprezzo delle azioni sottostanti ai CASHES<sup>1</sup> mediante un aumento di capitale sociale a titolo gratuito, da eseguirsi ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile. Tale misura consentirà a UniCredit di mantenere circa €2,4 miliardi (su un totale di circa €3,0 miliardi) come *CET1 capital*, ovvero circa 50 punti base al 30 settembre 2011 pro forma. Dal punto di vista regolamentare, i rimanenti circa €0,6 miliardi saranno contabilizzati come *Additional Tier 1 capital*.

**Aumento di capitale in opzione**

L'Assemblea dei Soci ha deliberato l'aumento di capitale in opzione a pagamento per un importo massimo complessivo di €7,5 miliardi. L'aumento di capitale prevede l'emissione di azioni ordinarie con godimento regolare da offrirsi in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie e a quelli portatori di azioni di risparmio di UniCredit, ai sensi dell'art. 2441, primo, secondo e terzo comma del Codice Civile.

---

<sup>1</sup> 967.564.061 azioni ordinarie UniCredit relative al contratto di usufrutto e ai contratti correlati sottoscritti con Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN CANADA, GIAPPONE O AUSTRALIA**

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA

L'impatto positivo pro forma sul *CET1 ratio* consolidato di UniCredit è stimato pari a 142 punti base al 30 settembre 2011, *pro forma* assumendo la piena applicazione delle previsioni di cui all'Accordo di Basilea 3 e la piena sottoscrizione dell'aumento di capitale in opzione.

L'Assemblea dei Soci ha conferito al Consiglio di Amministrazione i necessari poteri per definire, in prossimità dell'avvio dell'operazione, le modalità e i termini dell'aumento di capitale, il prezzo di sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione, il numero di nuove azioni ordinarie da emettere e il relativo rapporto di assegnazione in opzione. Inoltre, l'Assemblea dei Soci ha approvato anche la cancellazione del valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio di UniCredit. Per effetto dell'aumento di capitale gratuito conseguente alla ristrutturazione dei CASHES e della successiva cancellazione del valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio di UniCredit, il parametro per determinare il dividendo spettante alle azioni ordinarie e di risparmio e non pregiudicare i privilegi che assistono le azioni di risparmio di UniCredit sarà modificato dal valore nominale delle azioni ordinarie e di risparmio di UniCredit, precedentemente pari a €0,50, a un valore numerico fisso pari a €0,63.

Subordinatamente all'ottenimento delle autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, si prevede che l'operazione di aumento di capitale in opzione possa essere realizzata entro il primo trimestre 2012.

BofA Merrill Lynch, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit Corporate & Investment Banking agiranno in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners. In aggiunta, Banca IMI, BNP PARIBAS, Credit Suisse, Deutsche Bank AG, HSBC, J.P. Morgan, Société Générale Corporate & Investment Banking e UBS Investment Bank agiranno in qualità di Joint Bookrunners e ING, RBC Capital Markets, The Royal Bank of Scotland e Banco Santander agiranno in qualità di Co-Bookrunners. I Joint Global Coordinators – ad esclusione di UniCredit Corporate & Investment Banking –, i Joint Bookrunners e i Co-Bookrunners hanno sottoscritto un accordo di *standby underwriting* avente ad oggetto – a condizioni e termini usuali per tale tipologia di operazioni – la sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione eventualmente rimaste inoperte al termine dell'offerta fino a un massimo di €7,5 miliardi.

#### **Politica di dividendi**

Posto che nell'ambito delle misure di rafforzamento patrimoniale, UniCredit prevede di non distribuire dividendi nel 2012 sui risultati del 2011, per il futuro, al fine di aumentare la flessibilità nella gestione del capitale l'Assemblea dei Soci ha approvato la modifica dello statuto sociale al fine di prevedere la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di proporre agli azionisti di ricevere un dividendo per cassa o in azioni ordinarie della Società (*scrip dividend*) oppure misto a scelta dell'azionista.

#### **Raggruppamento di azioni**

L'Assemblea dei Soci ha, inoltre, approvato il raggruppamento di azioni ordinarie e di risparmio basato sul rapporto di 1 nuova azione ordinaria o di risparmio ogni 10 azioni ordinarie o di risparmio esistenti.

Nonostante il raggruppamento sia previsto essere finanziariamente neutro, ci si attende che possa portare alcuni potenziali benefici, inclusa, ove lo stesso dovesse essere realizzato prima del previsto aumento di capitale in opzione, la creazione di un mercato più efficiente e liquido per i diritti durante il periodo di negoziazione.

UniCredit S.p.A.

Roma, 15 dicembre 2011

#### **Investor Relations:**

**Tel.** +39-02-88628715; **e-mail:** [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu)

#### **Media Relations:**

**Tel.** +39-02-88628236; **e-mail:** [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu)

**IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O  
DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN  
CANADA, GIAPPONE O AUSTRALIA**

**NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN  
OR AUSTRALIA**

*Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e pertanto, in quanto tali, incerte. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di UniCredit. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. UniCredit non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile.*

*This press release may contain “forward-looking statements”, which includes all statements that do not relate solely to historical or current facts and which are therefore inherently uncertain. All forward-looking statements rely on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside the control of UniCredit. There are a variety of factors that may cause actual results and performance to be materially different from the explicit or implicit contents of any forward-looking statements and thus, such forward-looking statements are not a reliable indicator of future performance. UniCredit undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law.*



*This press release is 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). This press release does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act").*

*The securities referred to herein 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 this press release 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.*

---

## **PRESS RELEASE**

# **UNICREDIT: SHAREHOLDERS' MEETING APPROVES CAPITAL INCREASE AND OTHER PROPOSED RESOLUTIONS**

UniCredit's Extraordinary General Meeting (EGM), held today in Rome, approved the capital strengthening measures announced to the market on 14 November 2011 that will allow UniCredit to achieve a Common Equity Tier 1 (CET1) ratio, under the full impact of Basel 3 regulations, above 9% already in 2012, well above regulatory requirements and ahead of the official deadline, and above 10% in 2015.

## **CASHES restructuring**

The EGM approved the capitalization of the share premium reserve originated by the CASHES Shares<sup>1</sup> through an unpaid capital increase, pursuant to Article 2442 of the Italian Civil Code. Such action will allow UniCredit to maintain approximately €2.4 billion (out of a total of approximately €3.0 billion), equivalent to approximately 50 bps, as CET1 capital as of 30 September 2011 on a pro forma basis. The remaining approximately €0.6 billion will be computed as Additional Tier 1 capital from a regulatory standpoint.

## **Rights issue**

The EGM approved a rights issue for a total maximum amount of up to €7.5 billion. The rights issue is expected to be carried out through the issuance of new ordinary shares by way of an offer of pre-emptive subscription rights to existing UniCredit ordinary and savings shareholders, pursuant to Article 2441, first, second and third paragraph of the Italian Civil Code.

The positive impact on UniCredit's consolidated pro-forma CET1 ratio as of 30 September 2011 is expected to be 142 bps, assuming the full impact of Basel 3 regulations and full subscription of the rights issue.

The EGM granted the Board of Directors the powers to finalize the terms and conditions of the capital increase, including the subscription price for the new ordinary shares, the number of new ordinary shares to be issued and the subscription ratio, shortly prior to the launch of the public offering. In addition, the EGM also approved the cancellation of the nominal value of UniCredit's ordinary and savings shares. As a result of the unpaid capital increase relating to the CASHES restructuring and of the subsequent cancellation of the nominal value of UniCredit's ordinary and savings shares, the parameter to which the preferred remuneration payable on UniCredit savings shares is linked to will change from the previous €0.50, equal to the nominal value of UniCredit's ordinary and savings shares, to a fixed amount of €0.63.

Subject to obtaining the necessary authorizations from the relevant Authorities, the rights issue is expected to be completed during the course of the first quarter of 2012.

---

<sup>1</sup> 967,564,061 UniCredit ordinary shares underlying the usufruct agreement and the related contracts entered into with Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

## **NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA**

BofA Merrill Lynch, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. and UniCredit Corporate & Investment Banking will act as Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners. In addition, Banca IMI, BNP PARIBAS, Credit Suisse, Deutsche Bank AG, HSBC, J.P. Morgan, Société Générale Corporate & Investment Banking and UBS Investment Bank will act as Joint Bookrunners and ING, RBC Capital Markets, The Royal Bank of Scotland and Banco Santander will act as Co-Bookrunners. The Joint Global Coordinators - other than UniCredit Corporate & Investment Banking -, the Joint Bookrunners and the Co-Bookrunners have entered into standby underwriting agreements to underwrite the newly issued ordinary shares which may remain unsubscribed at the end of the auction, at standard terms and conditions for this type of transaction, for up to a maximum amount of the rights issue.

### **Dividend policy**

As part of the capital strengthening measures, UniCredit does not expect to pay a dividend in 2012 with respect to its 2011 financial results.

In order to increase capital management flexibility in future years, the EGM approved an amendment to UniCredit's Articles of Association introducing the option for the Board of Directors to propose to shareholders the possibility of receiving dividends either in cash or UniCredit ordinary shares (scrip dividend) or a mix of cash and shares at the shareholder's choice.

### **Reverse stock split**

The EGM approved a reverse stock split of ordinary and savings shares (i.e. a share grouping) based on a ratio of 1 new ordinary or savings share for every 10 existing ordinary or savings shares.

Although the reverse stock split is financially neutral, it is expected to bring certain potential benefits including a more efficient and liquid market for the rights during the rights trading period, should it be completed prior to the launch of the rights issue.

UniCredit S.p.A.

Rome, 15 December 2011

### **Investor Relations:**

**Tel.** +39-02-88628715; **e-mail:** [investorrelations@unicredit.eu](mailto:investorrelations@unicredit.eu)

### **Media Relations:**

**Tel.** +39-02-88628236; **e-mail:** [mediarelations@unicredit.eu](mailto:mediarelations@unicredit.eu)

*This press release may contain "forward-looking statements", which includes all statements that do not relate solely to historical or current facts and which are therefore inherently uncertain. All forward-looking statements rely on a number of assumptions, expectations, projections and provisional data concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside the control of UniCredit. There are a variety of factors that may cause actual results and performance to be materially different from the explicit or implicit contents of any forward-looking statements and thus, such forward-looking statements are not a reliable indicator of future performance. UniCredit undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law.*