



INFORMATIVA EMITTENTI N. 1/12

Data: 04/01/2012

Ora: 09:45

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: Il CdA approva le condizioni e il calendario dell'offerta in opzione di azioni ordinarie

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NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA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

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LE CONDIZIONI E IL CALENDARIO DELL'OFFERTA IN OPZIONE DI AZIONI ORDINARIE, SUBORDINATEMENTE ALLE AUTORIZZAZIONI PREVISTE DALLA NORMATIVA VIGENTE – SOTTOSCRITTO IL CONTRATTO DI GARANZIA

Il Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.A. (la "Società"), riunitosi in data odierna, ha approvato le condizioni e il calendario dell'offerta di azioni ordinarie in opzione ai soci (l'"Offerta in Opzione") da emettersi in esecuzione della delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci del 15 dicembre 2011. L'avvio dell'Offerta in Opzione e le condizioni della stessa sono subordinate al rilascio, atteso entro la giornata odierna, delle autorizzazioni previste dalla vigente normativa.

Fermo restando l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni, l'Offerta in Opzione avrà a oggetto azioni ordinarie di nuova emissione, senza valore nominale, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie e ai portatori di azioni di risparmio della Società, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,943 per azione, nel rapporto di opzione di n. 2 azioni ordinarie di nuova emissione ogni n. 1 azione ordinaria e/o di risparmio posseduta.

Di conseguenza, l'Offerta in Opzione comporterà l'emissione di massime n. 3.859.602.938 nuove azioni ordinarie, per un aumento del capitale sociale e un controvalore complessivo pari a Euro 7.499.208.508,53.

Il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie – che avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie UniCredit già negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), presso la Borsa di Francoforte ("General Standard Segment") e presso la Borsa di Varsavia, alla data di emissione (godimento regolare) - è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato e incorpora uno sconto del 43% circa rispetto 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 3 gennaio 2012.

Oltre a una offerta al pubblico in Italia, è inoltre prevista una offerta al pubblico in Germania, Polonia e Austria sulla base del prospetto che verrà notificato dalla CONSOB alle competenti autorità locali secondo la procedura prevista dalle vigenti disposizioni comunitarie in materia.

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

Pertanto, fermo restando quanto sopra indicato relativamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni, è previsto che:

- i diritti di opzione possano essere esercitati, a pena di decadenza, dal 9 gennaio 2012 al 27 gennaio 2012, estremi inclusi, in Italia, Germania e Austria e dal 12 gennaio 2012 al 27 gennaio 2012, estremi inclusi, in Polonia; e
- i diritti di opzione siano negoziabili sul MTA dal 9 gennaio 2012 al 20 gennaio 2012 e sulla Borsa di Varsavia dal 12 gennaio 2012 al 20 gennaio 2012.

I diritti di opzione non esercitati entro il 27 gennaio 2012 saranno offerti sul MTA, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile.

Inoltre la Società comunica che, a esito dell'odierna riunione del Consiglio di Amministrazione, è stato sottoscritto il contratto di garanzia relativo all'operazione. Il consorzio di garanzia è coordinato e diretto da BofA Merrill Lynch, Mediobanca e UniCredit Corporate & Investment Banking in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner e composto, oltre che da BofA Merrill Lynch e Mediobanca, da Banca IMI, BNP PARIBAS, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, J.P. Morgan, Société Générale e UBS in qualità di Joint Bookrunner, ING, Nomura, RBC, RBS e Santander in qualità di Co-Bookrunner, da BBVA, Credit Agricole CIB, Mizuho International plc, MPS Capital Services in qualità di Co-Lead Manager, nonché da BANCA AKROS S.p.A., Banca Aletti & C. S.p.A. Banca Carige S.p.A., Equita SIM S.p.A., Intermonte, Investec Bank plc e Keefe, Bruyette & Woods in qualità di Co-Manager. I membri del consorzio di garanzia si sono impegnati a sottoscrivere, disgiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, le azioni ordinarie che rimarranno eventualmente non sottoscritte al termine dell'Offerta in Opzione e della successiva offerta sul MTA dei diritti di opzione non esercitati, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3 del Codice Civile, fino all'importo complessivo di Euro 7,5 miliardi. Il contratto di garanzia contiene, tra l'altro, le usuali clausole che condizionano l'efficacia degli impegni di garanzia ovvero attribuiscono ai membri del consorzio di garanzia la facoltà di recedere dal contratto, in linea con la migliore prassi internazionale.

La Società informa, infine, che gli azionisti Allianz SE, Carimonte Holding S.p.A., Fondazione Cassa di Risparmio di Modena, Fondazione Cassa di Risparmio di Torino, Fondazione del Monte di Bologna e Ravenna e il Consigliere di Amministrazione Luigi Maramotti si sono impegnati a sottoscrivere, direttamente o indirettamente, azioni ordinarie di nuova emissione per una percentuale pari al 10,68% delle nuove azioni oggetto dell'Offerta in Opzione. Tali impegni rimangono soggetti ad alcune condizioni tra le quali la mancata realizzazione di eventi straordinari che possano incidere sull'Offerta in Opzione e/o sul buon esito della stessa.

Inoltre, secondo quanto indicato in un comunicato stampa, il socio Fondazione Cassa di Risparmio di Verona Vicenza Belluno e Ancona ha deliberato di sottoscrivere nuove azioni per il 3,51% dell'Offerta in Opzione, utilizzando totalmente mezzi propri, senza vendita di diritti e senza ricorso all'indebitamento.

In aggiunta a quanto sopra, per quanto a conoscenza della Società, alcuni attuali azionisti, seppur non avendo assunto degli impegni vincolanti, hanno avviato le proprie procedure al fine di poter seguire l'Offerta in Opzione sottoscrivendo complessivamente fino a un massimo di circa il 10% delle azioni oggetto dell'Offerta in Opzione che, sommato agli impegni di cui sopra, comporterebbe una sottoscrizione massima fino a circa il 24% delle azioni oggetto dell'Offerta in Opzione.

UniCredit S.p.A.

Milano, 4 gennaio 2012

Investor Relations:

Tel. +39-02-88628715; **e-mail:** investorrelations@unicredit.eu

Media Relations:

Tel. +39-02-88628236; **e-mail:** mediarelations@unicredit.eu

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

PRESS RELEASE

THE BOARD OF DIRECTORS APPROVED THE TERMS AND CONDITIONS AND THE TIMETABLE OF THE OFFER OF ORDINARY SHARES TO THE EXISTING SHAREHOLDERS BY MEANS OF THE ISSUANCE OF ORDINARY SHARES, SUBJECT TO OBTAINING THE REGULATORY APPROVALS REQUIRED BY APPLICABLE LAWS – UNDERWRITING AGREEMENT EXECUTED

The Board of Directors of UniCredit S.p.A. (the "**Company**") approved today the terms and conditions and the timetable of the pre-emptive offer of ordinary shares to existing shareholders (the "**Offering**") based on the resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting of December 15, 2011. The Offering and its terms and conditions are subject to regulatory approvals as required by applicable laws, which are expected by today.

Subject to obtaining regulatory approvals, the Offering will be carried out through the issuance of no par value new ordinary shares, to be pre-emptively offered to existing holders of ordinary and savings shares of the Company at the price of Euro 1.943 per share, at the subscription ratio of 2 new ordinary shares for every 1 ordinary and/or savings share held.

As a result, a maximum of 3,859,602,938 new ordinary shares will be issued in the context of the Offering, increasing the Company's share capital by, and for an aggregate amount of the transaction of, Euro 7,499,208,508.53.

The subscription price of the new ordinary shares – which will have the same rights and characteristics as the Company's ordinary shares already traded on the Mercato Telematico Azionario managed by Borsa Italiana S.p.A. (the "**MTA**"), the Frankfurt Stock Exchange (General Standard Segment) and the Warsaw Stock Exchange on the issue date – was determined by the Company's Board of Directors taking into account, *inter alia*, the current market conditions and reflects a discount of approximately 43% with respect to the theoretical ex-rights market price (TERP) of the Company's ordinary shares, calculated in accordance with market standards, on the basis of the official price registered on the MTA on January 3, 2012.

In addition to the public offering in Italy, the Company also envisages that the Offering will include a public offering in Germany, Poland and Austria, on the basis of the prospectus that will be transmitted by CONSOB to the competent local authorities of those countries in accordance with the applicable European rules.

Therefore, subject to the regulatory approvals referred to above, it is expected that:

- subscription rights can be exercised from January 9, 2012 (included) to January 27, 2012 (included) in Italy, Germany and Austria and from January 12, 2012 (included) to January 27, 2012 (included) in Poland ; and
- subscription rights can be traded on the MTA from January 9, 2012 to January 20, 2012 and on the Warsaw Stock Exchange from January 12, 2012 to January 20, 2012.

Subscription rights that are not exercised on or before January 27, 2012 will be auctioned by the Company on the MTA, pursuant to Article 2441, paragraph 3, of the Italian Civil Code.

In addition, the Company informs that, following today's Board of Directors meeting, the underwriting agreement related to the transaction was signed. The underwriting syndicate will be coordinated and led by BofA Merrill Lynch, Mediobanca and UniCredit Corporate & Investment Banking who will be acting as Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners and will include, in addition to BofA Merrill Lynch and Mediobanca, Banca IMI, BNP PARIBAS, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, J.P. Morgan, Société Générale and UBS who will be acting as Joint Bookrunners; ING, Nomura, RBC, RBS and Santander who will be acting as Co-Bookrunners; BBVA, Credit Agricole CIB, Mizuho International plc and MPS Capital

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

Services who will be acting as Co-Lead Managers and BANCA AKROS S.p.A., Banca Aletti & C. S.p.A., Banca Carige S.p.A., Equita SIM S.p.A., Intermonte, Investec Bank plc and Keefe, Bruyette & Woods, Ltd who will be acting as Co-Managers. The underwriting syndicate members have committed, severally and not jointly, to subscribe any new ordinary shares that should remain unsubscribed at the end of the Offering and of the following offer on the MTA of the unexercised subscription rights pursuant to Article 2441, paragraph 3, of the Italian Civil Code, up to a total amount of Euro 7.5 billion. The underwriting agreement contains, inter alia, usual clauses which condition the effectiveness of the underwriting commitments or which grant underwriters the right to terminate the agreement, in line with international best practice.

The Company informs that shareholders Allianz SE, Carimonte Holding S.p.A., Fondazione Cassa di Risparmio di Modena, Fondazione Cassa di Risparmio di Torino and Fondazione del Monte di Bologna e Ravenna and Board Member Luigi Maramotti undertook to directly or indirectly subscribe new shares in a percentage equal to 10.68% of the total new shares to be issued. These obligations are subject to certain conditions including the absence of any extraordinary events that could have an impact on the Offering and/or on its success.

Furthermore, according to a press release, shareholder Fondazione Cassa di Risparmio di Verona, Vicenza, Belluno e Ancona resolved to subscribe new shares representing 3.51% of the Offering, using only own funds and without selling rights or raising debt.

In addition to the above, as far as the Company is aware, although certain current shareholders have not made any binding commitments, they initiated procedures in order to participate in the Offering by subscribing up to a maximum of approximately 10% of the new shares covered by the Offering, which, in addition to the above commitments, would result in a maximum subscription of approximately 24% of the new shares covered by the Offering.

UniCredit S.p.A.

Milan, January 4, 2012

Investor Relations:

Tel. +39-02-88628715; **e-mail:** investorrelations@unicredit.eu

Media Relations:

Tel. +39-02-88628236; **e-mail:** mediarelations@unicredit.eu