



**Zwyczajne i Nadzwyczajne
Zgromadzenie Akcjonariuszy
12 listopada 2008 r.**

**Propozycje Uchwał Dyrektorów dotyczące punktów
porządku obrad**

PORZĄDEK OBRAD

Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy

- Podniesienie wpłaconego kapitału zakładowego w maksymalnej kwocie 486.539.085 euro zostanie sfinalizowane w drodze emisji w jednej lub kilku transzach o maksymalnej liczbie 973.078.170 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 euro za akcję, oferowanych z prawem pierwokupu akcjonariuszom nie uprzywilejowanym oraz posiadającym akcje uprzywilejowane Spółki, zgodnie z art. 2441, par. 1, 2 i 3 Włoskiego Kodeksu Cywilnego, za cenę 3,083 euro za akcję (równą cenie referencyjnej akcji zwykłych Spółki UniCredit na zamknięciu Mercato Telematico Azionario Borsa Italiana S.p.A. w piątek, 3 października 2008 r.) oraz odpowiednie zmiany do Statutu Spółki.

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy

- Upoważnienie do zbycia akcji własnych, zgodnie z art. 2357 – ter Włoskiego Kodeksu Cywilnego oraz cofnięcie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 16 grudnia 2005 r.

- Podniesienie kapitału wpłaconego w maksymalnej kwocie 486.539.085 euro zostanie sfinalizowane w drodze emisji w jednej lub kilku transzach o maksymalnej liczbie 973.078.170 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 euro za akcję, oferowanych z prawem pierwokupu akcjonariuszom nie uprzywilejowanym oraz posiadającym akcje uprzywilejowane Spółki, zgodnie z art. 2441, par. 1, 2 i 3 Włoskiego Kodeksu Cywilnego, za cenę 3,083 za akcję (równą cenie referencyjnej akcji zwykłych Spółki UniCredit na zamknięciu Mercato Telematico Azionario Borsa Italiana S.p.A. w piątek, 3 października 2008 r.) oraz odpowiednie zmiany do Statutu Spółki.

UCHWAŁA

1) zatwierdzająca podniesienie wpłaconego kapitału zakładowego do kwoty 486,539,085 euro, które zostanie sfinalizowane do 31 marca 2009 r., w jednej lub kilku transzach, w drodze emisji do 973,078,170 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 euro za akcję, oferowanych z prawem pierwokupu posiadaczom akcji zwykłych oraz akcji uprzywilejowanych Spółki UniCredit S.p.A., zgodnie z art. 2441, par. 1, 2 i 3 Włoskiego Kodeksu Cywilnego, za cenę 3,083 euro za akcję (równą cenie referencyjnej akcji zwykłych Spółki UniCredit na zamknięciu *Mercato Telematico Azionario* Borsa Italiana S.p.A. w piątek, 3 października 2008 r.), w tym premia emisyjna w wysokości 2.583 euro;

2) zatwierdzająca zmianę w Statucie Spółki polegającą na włączeniu nowego paragrafu 18 do artykułu 6, o następującym brzmieniu:

*“18. Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dnia ____ listopada 2008 r., uchwalono i zatwierdzono podniesienie wpłaconego kapitału zakładowego do kwoty 486,539,085 euro, które zostanie sfinalizowane do 31 marca 2009 r., w jednej lub kilku transzach, w drodze emisji do 973,078,170 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 euro za akcję, oferowanych z prawem pierwokupu posiadaczom akcji zwykłych oraz akcji uprzywilejowanych Spółki UniCredit S.p.A., zgodnie z art. 2441, par. 1, 2, 3 Włoskiego Kodeksu Cywilnego, za cenę 3,083 euro za akcję (równą cenie referencyjnej akcji zwykłych Spółki UniCredit na zamknięciu *Mercato Telematico Azionario* Borsa Italiana S.p.A. w piątek, 3 października 2008 r., w tym premia emisyjna w wysokości 2.583 euro”, oraz odpowiednią zmianę numeracji bieżących paragrafów 18 i 19 na 19 i 20.*

W przypadku, gdy podniesienie kapitału zakładowego nie zostanie w całości subskrybowane do 31 marca 2009 r., kapitał Grupy zostanie podniesiony o kwotę równą dokonanym do tego czasu subskrypcjom;

3) upoważniająca Przewodniczącego i Dyrektora Generalnego (CEO), także indywidualnie, do wykonania powyższych uchwał zgodnie z prawem, a następnie złożenia wniosku o ich zarejestrowanie, wraz z uprzednim wyraźnym oświadczeniem o zatwierdzeniu i ratyfikacji wszelkich dalszych działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały;

4) upoważniająca Przewodniczącego i Dyrektora Generalnego (CEO) do zgłoszenia w Rejestrze Spółek zmiany w Statucie Spółki.

- Upoważnienie do zbycia akcji własnych, zgodnie z art. 2357 – ter Włoskiego Kodeksu Cywilnego oraz cofnięcie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 16 grudnia 2005 r.

UCHWAŁA

Drodzy Akcjonariusze,

Proponujemy udzielenie upoważnienia do zbycia akcji własnych Spółki, zgodnie z art. 2357-ter Włoskiego Kodeksu Cywilnego na wyżej wspomnianych warunkach i stąd prosimy o zatwierdzenie następującej propozycji:

“Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Unicredit, po zapoznaniu się z raportem Rady Dyrektorów, uchwała co następuje:

- 1) cofnięcie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 16 grudnia 2005 r., dotyczącego zbycia 87.000.000 akcji pochodzących z odkupu;
- 2) upoważnienie do zbycia, bez określania ograniczeń czasowych, wszelkich obecnie obejmowanych akcji własnych (równowartość 170.833.899 akcji zwykłych Spółki UniCredit) za cenę minimalną nie niższą niż cena rynkowa w momencie dokonywania danej transakcji, obniżoną o 5%, co oznacza, że zbycie takie może być typu „on” i „off-market”, „spot” i „forward”, w tym za pośrednictwem instrumentów zamiennych lub instrumentów pochodnych, zgodnie z warunkami rynkowymi w momencie rozpoczęcia transakcji oraz mając na celu maksymalizację efektu gospodarczego i kapitałowego, zgodnie ze standardami Grupy;
- 3) udzielenie Przewodniczącemu i Dyrektorowi Generalnemu (CEO), także indywidualnie i z prawem do delegowania kadrze kierowniczej, upoważnienia do wykonania powyższej uchwały zgodnie z prawem, zatwierdzania lub wprowadzania wszelkich zmian lub uzupełnień (z zastrzeżeniem, że wyżej wspomniane zmiany i uzupełnienia nie spowodują zmian co do istoty podjętej transakcji), wymaganych przez władze nadzorcze, wraz z uprzednim wyraźnym oświadczeniem zatwierdzającym i ratyfikującym wszelkie dalsze działania niezbędne do wdrożenia niniejszych uchwał.”