



UniCredit

Memorandum Informacyjne

sporządzone w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 255.755.107 akcji zwykłych – która to liczba może ulec zmianie zgodnie z Mechanizmem Korekty omówionym w Memorandum Informacyjnym – bez określonej wartości nominalnej („Nowe Akcje Zwykłe”) UniCredit Società per Azioni, Rzym, Włochy („Spółka” lub „UniCredit”), emitowanych w celu dokonania wypłaty dywidendy za 2015 r. z akcji zwykłych Spółki, oraz w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie Nowych Akcji Zwykłych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Numer ISIN (*International Securities Identification Number*): IT0004781412

Skrót na Włoskiej Giełdzie Papierów Wartościowych: UCG

Skrót na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie: CRIH

Skrót na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: UCG

Niniejsze memorandum informacyjne („**Memorandum Informacyjne**”) zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną Nowych Akcji Zwykłych UniCredit, emitowanych w celu dokonania wypłaty dywidendy za 2015 r. z akcji UniCredit, oraz w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie Nowych Akcji Zwykłych do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

Memorandum Informacyjne zawiera informacje przedstawione zgodnie ze szczegółowymi wymogami dotyczącymi minimalnego zakresu informacji, jakie powinny zostać ujawnione w Memorandum Informacyjnym, zgodnie z rozdziałem 3, §§ 15 do 17 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym („**Rozporządzenie o Memorandum**”). Zgodnie z § 5 ust. 2 Rozporządzenia o Memorandum, niniejsze Memorandum Informacyjne nie uwzględnia tych postanowień Rozporządzenia o Memorandum, które nie znajdują zastosowania do Memorandum Informacyjnego ze względu na specyfikę oferty Nowych Akcji Zwykłych, specyfikę Spółki oraz cel sporządzenia i publikacji Memorandum Informacyjnego. Szczegółowe informacje na ten temat zamieszczono bezpośrednio w treści Memorandum Informacyjnego.

Oferta Nowych Akcji Zwykłych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Memorandum Informacyjne jest jedynym prawnie wiążącym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dokumentem zawierającym informacje o Nowych Akcjach Zwykłych, ich ofercie oraz UniCredit. Zwraca się jednak uwagę, że wypłata dywidendy za 2015 r. i związana z nią emisja Nowych Akcji Zwykłych realizowana jest w oparciu o Uchwałę z dnia 14 kwietnia 2016 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia UniCredit („**Uchwała Emisyjna**”) oraz inne uchwały organów UniCredit, zgodnie z właściwymi dokumentami korporacyjnymi mającymi zastosowanie do Spółki.

Memorandum Informacyjne zostało opublikowane w języku polskim na stronie internetowej Spółki: <https://www.unicreditgroup.eu>. Ponadto, na stronie internetowej Spółki: <https://www.unicreditgroup.eu> zostało opublikowane niewiążące tłumaczenie Memorandum Informacyjnego na język angielski. Zwraca się uwagę, że jedyną wiążącą wersją językową Memorandum Informacyjnego jest wersja polska.

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w dniu 15 kwietnia 2016 r.

Doradca

GT GreenbergTraurig

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP	3
1. Nazwa (firma) oraz siedziba emitenta	3
2. Nazwa (firma) lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) sprzedającego	3
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji oferowanych papierów wartościowych.....	3
4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych, które mają być przedmiotem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym	4
5. Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z którym oferta może być prowadzona na podstawie memorandum	5
6. Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z którym dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może być dokonane na podstawie memorandum	5
7. Wskazanie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w memorandum, jak również, że memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie	5
8. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów	5
9. Wskazanie rynku regulowanego, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu	5
10. Wskazanie daty ważności memorandum oraz daty, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści.....	5
11. Określenie formy, miejsc i terminów, w których memorandum będzie udostępnione osobom, do których kierowana jest oferta papierów wartościowych	5
12. Wskazanie trybu, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą udostępniane osobom, do których kierowana jest oferta papierów wartościowych	6
II. DANE O EMITENCIE I EMISJI	6
1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej i numer według właściwej identyfikacji podatkowej.....	6
2. Wskazanie miejsca i sposobu udostępnienia innych informacji o emitencie oraz dokumentów korporacyjnych emitenta	6
3. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych	7
4. Wskazanie ceny emisyjnej papierów wartościowych albo opis podstawowych czynników mających wpływ na cenę emisyjną papierów wartościowych oraz zasady ustalenia tej ceny, a w przypadku braku ceny emisyjnej - opis zmian w kapitałach własnych emitenta, jakie nastąpią w wyniku wydania akcji	8
5. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz daty i formy podjęcia tej decyzji	8
6. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa oraz wskazanie osób, na których korzyść wyłączenie lub ograniczenie zostało ustanowione.....	8
7. Oznaczenie dat, od których akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, oraz wskazanie waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	9
8. W przypadku proponowania nabycia lub wydania papierów wartościowych osobom, o których mowa w art. 7 ust. 8 pkt 2 i 3 oraz ust. 15 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej – wskazanie kryteriów i warunków, jakie muszą spełniać osoby uprawnione, oraz podstawowych warunków umowy, na podstawie której udostępniane są oferowane papiery wartościowe.....	9
9. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciężących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	9
10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów – w przypadku gdy emitent zawarł takie umowy	14
11. Określenie zasad dystrybucji papierów wartościowych	14
12. Informacje, czy emitent będzie udzielał pożyczek, dokonywał zaliczkowych wypłat, ustanawiał zabezpieczenia, jak również czy w innej formie, bezpośrednio lub pośrednio, będzie finansował nabycie lub objęcie emitowanych przez siebie akcji	17
13. Wskazanie rynku regulowanego, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu	17
WYBRANE ZAGADNIENIA Z ZAKRESU POLSKIEGO PRAWA PODATKOWEGO	17
ZAŁĄCZNIKI – DEFINICJE	20

I. WSTĘP

1. Nazwa (firma) oraz siedziba emitenta

Nazwa (firma): UniCredit, Società per Azioni

Siedziba: Rzym, Włochy

2. Nazwa (firma) lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) sprzedającego

Nie ma zastosowania. Operacja wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), stanowiąca przedmiot niniejszego Memorandum Informacyjnego, nie obejmuje sprzedaży akcji Spółki.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji oferowanych papierów wartościowych

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 255.755.107 akcji zwykłych UniCredit – która to liczba akcji zwykłych może ulec zmianie zgodnie z opisanym poniżej Mechanizmem Korekty – bez określonej wartości nominalnej (Nowe Akcje Zwykłe), emitowanych w celu dokonania wypłaty dywidendy za 2015 r. z akcji zwykłych UniCredit, oraz w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie Nowych Akcji Zwykłych do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW.

Emisja Nowych Akcji Zwykłych (oraz Nowych Akcji Uprzywilejowanych zdefiniowanych poniżej) jest przeprowadzana na potrzeby wypłaty dywidendy za 2015 r. z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku w wysokości 706.181.777,04 EUR, w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*).

W tym celu zostaną wyemitowane Nowe Akcje Zwykłe oraz nie więcej niż 45.938 akcji uprzywilejowanych (ang. *savings shares*) UniCredit („**Nowe Akcje Uprzywilejowane**”) – która to liczba akcji zwykłych może ulec zmianie zgodnie z opisanym poniżej Mechanizmem Korekty – bez określonej wartości nominalnej, w drodze podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki o kwotę nie wyższą niż 706.181.777,04 EUR. Podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki zostanie przeprowadzone na podstawie art. 2442 Włoskiego Kodeksu Cywilnego poprzez przeniesienie na kapitał zakładowy kwoty pochodzącej głównie z „*Rezerwy na wypłatę zysków akcjonariuszom w drodze emisji nowych akcji ze środków własnych Spółki*”, a także, jeśli byłoby to wymagane dla realizacji przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego, częściowo z „*Kapitału Zapasowego*”. Ani Nowe Akcje Zwykłe ani Nowe Akcje Uprzywilejowane nie będą podzielone na serie. Nowe Akcje Zwykłe i Nowe Akcje Uprzywilejowane emitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki będą miały takie same cechy i będą dawały takie same prawa, jak akcje tego samego rodzaju znajdujące się już w obrocie (wł. *godimento regolare*).

Nowe Akcje Zwykłe oraz Nowe Akcje Uprzywilejowane zostaną przydzielone odpowiednio akcjonariuszom posiadającym akcje zwykłe UniCredit oraz akcjonariuszom posiadającym akcje uprzywilejowane UniCredit, którzy uprzednio nie zrezygnowali z prawa do otrzymania takiego przydziału. Z zastrzeżeniem ewentualnych zmian wynikających z opisanego poniżej Mechanizmu Korekty, Nowe Akcje zostaną wyemitowane w następującym stosunku:

- 1 Nowa Akcja Zwykła na każde 23 już posiadanych akcji zwykłych, z wyłączeniem z przydziału 47.600 akcji zwykłych (akcji własnych) w posiadaniu UniCredit oraz 96.756.406 akcji zwykłych objętych przez Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. w dniu 23 lutego 2009 r., wykorzystywanych do obsługi emisji instrumentów „CASHES”;
- 1 Nowa Akcja Uprzywilejowana na każde 54 już posiadanych akcji uprzywilejowanych.

Wskazane parytety przydziału zostały ustalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie UniCredit z dnia 14 kwietnia 2016 r. w oparciu o propozycję zatwierdzoną przez Radę Dyrektorów w dniu 9 lutego 2016 r. i opublikowaną w Polsce w dniu 16 marca 2016 r., zgodnie z którą Nowe Akcje powinny zostać przydzielone w oparciu o zasadę ekwiwalentu pieniężnego, a zatem podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki powinno zostać zrealizowane w drodze emisji maksymalnej liczby Nowych Akcji Zwykłych i Nowych Akcji Uprzywilejowanych ustalonej na podstawie wyceny rynkowej tych akcji. Nowe Akcje zostaną przydzielone zgodnie z parytetem przydziału („**Parytet Przydziału**”), różnym dla każdej z dwóch klas akcji, obliczonym na podstawie średnich oficjalnych cen zamknięcia ważonych wolumenem obrotu, odpowiednio, akcji zwykłych oraz akcji uprzywilejowanych UniCredit – na Elektronicznym Rynku Akcji (wł. *Mercato Telematico Azionario*) giełdy Borsa Italiana S.p.A. w okresie 5 dni sesyjnych poprzedzających datę Walnego Zgromadzenia, którego porządek obrad obejmował głosowanie nad wskazaną wyżej propozycją Rady

Dyrektorów (tj. poprzedzających dzień 14 kwietnia 2016 r.), z uwzględnieniem dyskonta w wysokości 10% i uwzględniających w wycenie teoretyczny wpływ rozwodnienia na cenę rynkową zarówno akcji zwykłych, jak i akcji uprzywilejowanych, wynikający ze zwiększenia liczby istniejących akcji przy założeniu 100% wskaźnika akceptacji („**Wartość Przydziału**”). Parytet Przydziału uwzględnia również akcje nie uczestniczące w dywidendzie (ani w formie gotówki ani w formie przydziału akcji), tzn. 47.600 akcji zwykłych (akcji własnych) w posiadaniu UniCredit oraz 96.756.406 akcji zwykłych objętych przez Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. w dniu 23 lutego 2009 r., wykorzystywanych do obsługi emisji instrumentów „CASHES”. Średnie wyliczone zgodnie z zasadami określonymi powyżej wynoszą, odpowiednio 3,0654 EUR dla akcji zwykłych i 7,3221 EUR dla akcji uprzywilejowanych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło także Dyrektora Zarządzającego do zweryfikowania i ewentualnego skorygowania Wartości Przydziału w terminie bliskim Dnia Wyплаты Dywidendy. W szczególności, Dyrektor Zarządzający zapewni obliczenie średnich oficjalnych cen zamknięcia ważonych wolumenem obrotu, odpowiednio, akcji zwykłych oraz akcji uprzywilejowanych UniCredit na Elektronicznym Rynku Akcji (wł. *Mercato Telematico Azionario*) giełdy Borsa Italiana S.p.A. w okresie ostatnich 5 dni sesyjnych okresu wykonania (który to okres na obliczenie rozpocznie się w dniu 20 kwietnia 2016 r. i zakończy się w dniu 26 kwietnia 2016 r.) i skoryguje je o dyskonto równe dyskontu proponowanemu i zatwierdzonemu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, wynoszące 10%. Jeśli wartość wynikająca z takich obliczeń będzie wyższa niż Wartość Przydziału lub równa Wartości Przydziału akcji zwykłych lub akcji uprzywilejowanych, Wartość Przydziału będzie uważana za ostateczną wartość przydziału („**Ostateczna Wartość Przydziału**”) a Parytet Przydziału będzie uważany za ostateczny parytet przydziału („**Ostateczny Parytet Przydziału**”) dla tych akcji. Jeżeli jednak wynik tych obliczeń będzie niższy niż Wartość Przydziału dla akcji zwykłych lub uprzywilejowanych, to jego wartość zostanie przyjęta za Ostateczną Wartość Przydziału i według niej ponownie zostanie obliczony Ostateczny Parytet Przydziału („**Mechanizm Korekty**”). Przyjmuje się jednak, że w żadnym przypadku Ostateczna Wartość Przydziału nie może być niższa niż wartość, odpowiednio dla akcji zwykłych i akcji uprzywilejowanych, której zastosowanie skutkowałoby tym, że maksymalna liczba akcji, która zostanie wyemitowana przewyższałaby liczbę akcji zatwierdzoną przez Walne Zgromadzenie o ponad 30% (zakładając przydział tych akcji na poziomie 100%).

Zważywszy, że Walne Zgromadzenie UniCredit ustaliło w dniu 14 kwietnia 2016 r., odpowiednio, maksymalną liczbę emitowanych akcji zwykłych na 255.755.107 Nowych Akcji Zwykłych i maksymalną liczbę emitowanych akcji uprzywilejowanych na 45.938 Nowych Akcji Uprzywilejowanych – z zastrzeżeniem ewentualnych zmian wynikających z zastosowania wyżej opisanego Mechanizmu Korekty – maksymalna kwota podwyższenia kapitału zakładowego zrealizowanego w wyniku przydziału akcji zostanie obliczona na podstawie implikowanej wartości nominalnej na akcję na dzień realizacji w celu utrzymania tej wartości na niezmiennym poziomie. Rozumie się przy tym, że kwota podwyższenia kapitału zakładowego nie może być wyższa niż kwota dywidendy zatwierdzonej do wypłaty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, tzn. 706.181.777,04 EUR. W związku z tym, jeśli kwota wynikająca z liczby akcji, które zostaną wyemitowane na podstawie Ostatecznej Wartości Przydziału (ustalonej zgodnie z opisanym wyżej mechanizmem) przemnożona przez implikowaną wartość nominalną na akcję na dzień realizacji będzie wyższa niż 706.181.777,04 EUR, wówczas wartość nominalna emitowanych akcji zostanie odpowiednio zmniejszona.

Maksymalna liczba emitowanych akcji, Ostateczna Wartość Przydziału i Ostateczny Parytet Przydziału zostaną przekazane do publicznej wiadomości przez UniCredit w formie komunikatu prasowego. Komunikat ten będzie dostępny na stronie internetowej UniCredit i przekazany do wiadomości publicznej w Polsce w formie raportu bieżącego niezwłocznie po zakończeniu okresu wykonania a przed Dniem Wyплаты Dywidendy. Spółka oczekuje, że wspomniany raport bieżący ukaże się w dniu 26 kwietnia 2016 r. lub w zbliżonym terminie.

Przewidywana operacja wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), pozwoli osiągnąć cel, jakim jest utrzymanie kapitału Grupy UniCredit, przy jednoczesnym zagwarantowaniu, że akcjonariusze, którzy zrezygnują z prawa do przydziału akcji Spółki, otrzymają dywidendę w gotówce. Jednocześnie ustala się, że jeśli z jakichkolwiek przyczyn nie byłoby możliwe zrealizowanie opisanego powyżej podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki, wówczas wypłata dywidendy nastąpi wyłącznie w gotówce.

4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych, które mają być przedmiotem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym

UniCredit zamierza złożyć wniosek do Zarządu GPW o dopuszczenie nie więcej niż 255.755.107 Nowych Akcji Zwykłych – z zastrzeżeniem ewentualnej zmiany zgodnie z Mechanizmem Korekty - bez określonej wartości nominalnej do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW. Nowe Akcje Zwykłe zostaną wyemitowane na podstawie prawa włoskiego, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia UniCredit z dnia 14 kwietnia 2016 r. (Uchwała Emisyjna) i nie będą podzielone na serie. Nowe Akcje Zwykłe emitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki będą miały takie same cechy i będą dawały takie same prawa, jak akcje tego samego rodzaju znajdujące się już w

obrocie (wł. *godimento regolare*). Akcje uprzywilejowane nie są notowane na GPW, w związku z czym UniCredit nie zamierza składać wniosku o dopuszczenie Nowych Akcji Uprzywilejowanych do obrotu na GPW.

5. Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z którym oferta może być prowadzona na podstawie memorandum

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone na podstawie art. 39 ust. 1 w związku z art. 7 ust. 8 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

6. Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z którym dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może być dokonane na podstawie memorandum

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone na podstawie art. 39 ust. 2 w związku z art. 7 ust. 15 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

7. Wskazanie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w memorandum, jak również, że memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie

Oferta Nowych Akcji Zwykłych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, a polska wersja językowa Memorandum Informacyjnego jest jedynym prawnie wiążącym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dokumentem zawierającym informacje o Nowych Akcjach Zwykłych, ich ofercie oraz UniCredit.

Zwraca się jednak uwagę, że wypłata dywidendy za 2015 r. i związana z nią emisja Nowych Akcji Zwykłych realizowana jest w oparciu o Uchwałę Emisyjną oraz inne uchwały organów UniCredit, zgodnie z właściwymi dokumentami korporacyjnymi mającymi zastosowanie do Spółki.

8. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów

Nie ma zastosowania. Nie występuje podmiot oferujący ani subemitenci.

9. Wskazanie rynku regulowanego, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu

UniCredit planuje wprowadzić Nowe Akcje Zwykłe do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW.

Spółka zamierza doprowadzić, aby notowanie Nowych Akcji Zwykłych na GPW nastąpiło w dniu 5 maja 2016 r. lub w zbliżonym terminie.

10. Wskazanie daty ważności memorandum oraz daty, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Okres ważności Memorandum Informacyjnego upłynie z dniem wprowadzenia Nowych Akcji Zwykłych do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW, jednak nie później niż w dniu 31 maja 2016 r. Termin ten został określony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 14 kwietnia 2016 r. jako ostatni dzień, w którym może zostać zrealizowane podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki w celu wypłaty dywidendy za 2015 r. z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku w wysokości 706.181.777,04 EUR, w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*). O ile nie wskazano inaczej, Memorandum Informacyjne zawiera informacje ważne na dzień jego sporządzenia. Szczegółowe informacje na temat zmian Memorandum Informacyjnego w okresie jego ważności przedstawiono w punkcie I.12. poniżej.

11. Określenie formy, miejsc i terminów, w których memorandum będzie udostępnione osobom, do których kierowana jest oferta papierów wartościowych

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało opublikowane, w wersji elektronicznej na stronie internetowej UniCredit (<https://www.unicreditgroup.eu>) w dniu 15 kwietnia 2016 r. i będzie dostępne do dnia wprowadzenia Nowych Akcji Zwykłych do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym) prowadzonym przez GPW, nie dłużej jednak niż do dnia 31 maja 2016 r.

Ponadto, na stronie internetowej Spółki (<https://www.unicreditgroup.eu>), w tym samym terminie co wersja polska, zostało także zamieszczone w formie elektronicznej niewiążące angielskie tłumaczenie Memorandum Informacyjnego, które będzie dostępne tak długo jak będzie dostępna wersja polska. Zwraca się uwagę, że jedyną wiążącą wersją językową Memorandum Informacyjnego jest wersja polska.

12. Wskazanie trybu, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą udostępniane osobom, do których kierowana jest oferta papierów wartościowych

Jeżeli w okresie ważności niniejszego Memorandum Informacyjnego wystąpią jakiegokolwiek zdarzenia skutkujące zmianami, wymagającymi uwzględnienia w Memorandum Informacyjnym, UniCredit zawiadomi o takich zmianach poprzez zamieszczenie odpowiedniej informacji w języku polskim w formie elektronicznej na stronie internetowej, na której zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, to jest na stronie <https://www.unicreditgroup.eu>. Ponadto, Spółka będzie informować o wszelkich istotnych zmianach Memorandum Informacyjnego w formie raportów bieżących, publikowanych w Polsce.

II. DANE O EMITENCIE I EMISJI

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej i numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa (firma):	UniCredit, Società per Azioni
Forma prawna:	Società per azioni, spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Włochy
Siedziba:	Rzym, Włochy
Adres:	Adres siedziby: Via Alessandro Specchi no. 16, 00186 Rzym, Włochy Adres centrali: Piazza Gae Aulenti no. 3 – Tower A, 20154 Mediolan, Włochy
Numer telefonu:	+39 02 88621
Numer faksu:	+39 02 876309
Adres głównej strony internetowej i poczty elektronicznej:	www.unicreditgroup.eu info@unicreditgroup.eu
Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej:	Spółka jest wpisana do krajowego rejestru banków oraz do rejestru grup bankowych, jako jednostka dominująca Grupy Bankowej UniCredit, pod numerem 02008.1. Spółka jest zarejestrowana w ABI (Związek Banków Włoskich, wł. <i>Associazione Bancaria Italiana</i>) pod numerem 02008.1. Spółka jest wpisana do Rejestru Spółek dla miasta Rzym pod numerem 00348170101. Spółka jest członkiem funduszy gwarancyjnych <i>Interbank Deposit Guarantee Fund</i> oraz <i>National Compensation Fund</i> .
Numer według właściwej identyfikacji podatkowej:	Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej i nr VAT 00348170101.

2. Wskazanie miejsca i sposobu udostępnienia innych informacji o emitencie oraz dokumentów korporacyjnych emitenta

2.1. Odpis z właściwego dla emitenta rejestru

Odpis z Rejestru Spółek jest dostępny we włoskim Rejestrze Spółek i może zostać wydany osobie zainteresowanej na podstawie wniosku do Rejestru Spółek. Odpis jest dostępny w języku włoskim.

2.2. Uchwała właściwego organu stanowiącego emitenta o emisji papierów wartościowych w drodze oferty publicznej

Uchwała Emisyjna będzie dostępna do wglądu w siedzibie UniCredit oraz w formie elektronicznej na stronie internetowej UniCredit w dniu 28 kwietnia 2016 r. lub w zbliżonym terminie. Uchwała Emisyjna będzie dostępna we włoskiej i angielskiej wersji językowej.

Wersja Uchwały Emisyjnej w języku włoskim będzie jedyną prawnie wiążącą wersją językową tej uchwały. Tłumaczenie Uchwały Emisyjnej na język angielski zostanie przygotowane wyłącznie dla wygody zainteresowanych i nie będzie mieć mocy prawnej.

Podsumowanie postanowień Uchwały Emisyjnej zostało opublikowane w dniu 14 kwietnia 2016 r. i jest dostępne na stronie internetowej UniCredit. W Polsce podsumowanie postanowień Uchwały Emisyjnej zostało opublikowane w dniu 14 kwietnia 2016 r. w formie raportu bieżącego nr 21/2016.

2.3. Aktualny tekst statutu emitenta

Aktualny tekst Statutu Spółki jest dostępny do wglądu w siedzibie UniCredit oraz w formie elektronicznej na stronie internetowej UniCredit. Statut Spółki jest dostępny we włoskiej i angielskiej wersji językowej.

Wersja Statutu w języku włoskim jest jedyną prawnie wiążącą wersją językową Statutu. Tłumaczenie Statutu na język angielski zostało przygotowane wyłącznie dla wygody zainteresowanych i nie ma mocy prawnej.

2.4. Regulamin lub inny dokument emitenta określający zasady proponowania nabycia lub wydania papierów wartościowych osobom uprawnionym oraz listę osób uprawnionych lub zasady jej ustalenia

Zasady wydawania Nowych Akcji Zwykłych wynikają z przepisów prawa włoskiego, Uchwały Emisyjnej oraz dokumentu „Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 14 kwietnia 2016 r., Raporty Dyrektorów oraz wnioski dotyczące spraw określonych w porządku obrad” (ang. *Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting 14 April 2016 Directors' Reports and proposals concerning the items on the Agenda*) („**Raport Dyrektorów**”). Raport Dyrektorów został przygotowany i opublikowany przed dniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 14 kwietnia 2016 r. Raport ten zawiera, m.in. uzasadnienie podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki, a także projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w tej sprawie. W Polsce Raport Dyrektorów został opublikowany w dniu 17 marca 2016 r. w formie raportu bieżącego nr 15/2016.

Za wyjątkiem (i) „Dokumentu informacyjnego sporządzonego zgodnie z art. 34-ter, par. 1(l) oraz art. 57, par. 1(e) Rozporządzenia CONSOB nr 11971 z dnia 14 maja 1999 r., z późniejszymi zmianami, w związku z przydziałem akcjonariuszom akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki na potrzeby wypłaty dywidendy w formie akcji albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*)” oraz (ii) „Dokumentu sporządzonego na potrzeby dopuszczenia bez sporządzania prospektu emisyjnego, zgodnie z tytułem 1, art. 4 par. 2 pkt 5 i 6 niemieckiej Ustawy o Prospekcie Emisyjnym (*Wertpapierprospektgesetz – WpPG*), nowych akcji zwykłych imiennych UniCredit do obrotu na rynku regulowanym (*General Standard*) Frankfurckiej Giełdy Papierów Wartościowych”, UniCredit nie sporządził żadnego regulaminu ani dokumentu o podobnym charakterze określającego zasady wydania Nowych Akcji na rzecz uprawnionych osób i nie sporządził listy takich uprawnionych osób lub zasad umieszczania konkretnych osób na liście.

Ponadto, UniCredit może publikować komunikaty prasowe zawierające dalsze informacje dotyczące operacji wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*) oraz podwyższenia kapitału zakładowego ze środków Spółki. Takie komunikaty będą udostępniane na stronie internetowej UniCredit i publikowane w Polsce w formie raportów bieżących.

2.5. Opinia zarządu emitenta uzasadniająca wyłączenie albo ograniczenie prawa poboru, o której mowa w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, albo równoważna opinia wymagana przepisami prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Nie ma zastosowania. UniCredit jest spółką akcyjną prawa włoskiego (wł. *Società per Azioni*) zarejestrowaną we Włoszech. Przepisy prawa włoskiego nie wymagają sporządzenia takiej opinii, ponieważ prawo poboru nie jest wyłączone ani ograniczane.

2.6. Opinia rady nadzorczej dotycząca umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 5 Kodeksu spółek handlowych, albo równoważna opinia wymagana przepisami prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Nie ma zastosowania. Nie jest zawierana umowa z subemitentem.

2.7. Uchwała walnego zgromadzenia spółki niebędącej spółką publiczną w sprawie upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji, których dotyczy memorandum, w depozycie papierów wartościowych, a w przypadku emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej – uchwała w tym przedmiocie właściwego organu stanowiącego tego emitenta

Nie ma zastosowania. UniCredit jest spółką publiczną.

3. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, łączna wartość podwyższenia kapitału ze środków Spółki, w celu dokonania wypłaty dywidendy za 2015 r. z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku, wyniesie maksymalnie

706.181.777,04 EUR. W ramach nowej emisji wyemitowanych zostanie łącznie – z zastrzeżeniem ewentualnych zmian wynikających z Mechanizmu Korekty – nie więcej niż 255.801.045 Nowych Akcji, w tym nie więcej niż 255.755.107 Nowych Akcji Zwykłych oraz nie więcej niż 45.938 Nowych Akcji Uprzywilejowanych. Żadne z Nowych Akcji nie będą miały określonej wartości nominalnej.

Z uwagi na cel i szczególnie charakter operacji wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki albo w formie gotówki, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), wymóg podania łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych nie znajduje zastosowania.

4. Wskazanie ceny emisyjnej papierów wartościowych albo opis podstawowych czynników mających wpływ na cenę emisyjną papierów wartościowych oraz zasady ustalenia tej ceny, a w przypadku braku ceny emisyjnej - opis zmian w kapitałach własnych emitenta, jakie nastąpią w wyniku wydania akcji

Nowe Akcje, które zostaną wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego ze środków Spółki nie mają określonej ceny emisyjnej (sprzedaży).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie UniCredit z dnia 14 kwietnia 2016 r. zatwierdziło m.in. wypłatę na rzecz akcjonariuszy dywidendy za 2015 r. z kapitału rezerwowego Spółki utworzonego z zysku w wysokości 706.181.777,04 EUR w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), z wykorzystaniem głównie „Rezerwy na wypłatę zysków akcjonariuszom w drodze emisji nowych akcji ze środków własnych Spółki” a także, jeśli byłoby to wymagane dla realizacji przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego, częściowo „Kapitału Zapasowego”. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie UniCredit podjęło Uchwałę Emisyjną wyrażającą zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki, w drodze emisji Nowych Akcji Zwykłych i Nowych Akcji Uprzywilejowanych.

Jeżeli żadna z osób uprawnionych do dywidendy nie zrezygnuje z prawa do otrzymania przydziału akcji i nie będzie żądała wypłaty dywidendy w gotówce, łączna kwota aktywów netto UniCredit nie ulegnie zmianie. Natomiast w przypadku rezygnacji z przydziału akcji Spółki i w związku z tym realizacji wypłaty dywidendy w gotówce, łączna kwota aktywów netto UniCredit ulegnie proporcjonalnemu obniżeniu odpowiadającemu części „Rezerwy na wypłatę zysków akcjonariuszom w drodze emisji nowych akcji ze środków własnych Spółki” a także ewentualnie „Kapitału Zapasowego” wykorzystanych do dokonania takich wypłat, do hipotetycznej maksymalnej kwoty 706.181.777,04 EUR, w przypadku, gdyby wszystkie uprawnione osoby postanowiły skorzystać z tej możliwości.

Podwyższenie kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki nie będzie mieć wpływu ekonomicznego ani finansowego na sytuację finansową Spółki przedstawioną w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 r. ani nie będzie mieć wpływu na wynik ekonomiczny Spółki.

Ponieważ podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi wyłącznie ze środków własnych Spółki, wyższa liczba wyemitowanych akcji, po zakończeniu operacji wypłaty dywidendy, spowoduje obniżenie wartości kapitału na akcję.

5. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych lub ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz daty i formy podjęcia tej decyzji

Podstawę prawną emisji oraz ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW Nowych Akcji Zwykłych stanowi uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia UniCredit z dnia 14 kwietnia 2016 r. (Uchwała Emisyjna).

6. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa oraz wskazanie osób, na których korzyść wyłączenie lub ograniczenie zostało ustanowione

Nowe Akcje Zwykłe oraz Nowe Akcje Uprzywilejowane zostaną przydzielone odpowiednio akcjonariuszom posiadającym akcje zwykłe UniCredit oraz akcjonariuszom posiadającym akcje uprzywilejowane UniCredit, z których przysługuje dywidenda, którzy uprzednio nie zrezygnowali z prawa do otrzymania takiego przydziału i nie zażądali wypłaty dywidendy za 2015 r. w gotówce.

Informacje na temat akcji zwykłych wyłączonych od udziału w dywidendzie za 2015 r., w tym od przydziału Nowych Akcji Zwykłych, zostały zamieszczone w punkcie I.3. powyżej. Jednocześnie informacje na temat osób uprawnionych do przydzielenia Nowych Akcji, jak również zasady przydziału Nowych Akcji zostały zamieszczone w punkcie II.11. niniejszego Memorandum Informacyjnego.

7. Oznaczenie dat, od których akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, oraz wskazanie waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Nowe Akcje Zwykłe będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2016 r. a kończący się w dniu 31 grudnia 2016 r., o ile o wypłacie takiej dywidendy postanowi Zwyczajne Walne Zgromadzenie UniCredit. Dywidenda zostanie wypłacona w EUR.

8. W przypadku proponowania nabycia lub wydania papierów wartościowych osobom, o których mowa w art. 7 ust. 8 pkt 2 i 3 oraz ust. 15 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej – wskazanie kryteriów i warunków, jakie muszą spełniać osoby uprawnione, oraz podstawowych warunków umowy, na podstawie której udostępniane są oferowane papiery wartościowe

Nie ma zastosowania. (zobacz punkty I.5. i I.6. powyżej). Nowe Akcje nie będą oferowane uprawnionym osobom, o których mowa w art. 7 ust. 8 pkt 2 i 3 oraz ust. 15 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

9. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązków dokonania określonych zawiadomień

9.1. Uwagi ogólne

Spółka jest włoską spółką akcyjną (wł. *Società per Azioni*) utworzoną we Włoszech. Zatem, co do zasady, wszelkie kwestie korporacyjne (w tym wykonywanie praw z akcji Spółki) podlegają przepisom prawa włoskiego, co oznacza, że w celu wykonywania przysługujących akcjonariuszom praw z akcji Spółki akcjonariusze ci muszą przestrzegać przepisów prawa włoskiego. Ponadto, informacje dotyczące wykonywania praw z akcji Spółki są publikowane przez UniCredit w trybie określonym we właściwych przepisach prawa włoskiego. Jednocześnie, zważywszy, że akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na GPW, w odniesieniu do pewnych kwestii zastosowanie będą miały niektóre przepisy prawa polskiego. W szczególności, jeżeli będą tego wymagały polskie przepisy lub gdy UniCredit uzna to za konieczne, informacje adresowane do osób posiadających akcje UniCredit za pośrednictwem uczestników KDPW (tj. za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub innych podmiotów działających jako uczestnicy systemu depozytowo-rozliczeniowego prowadzonego przez KDPW na podstawie umów podpisanych z KDPW) będą publikowane w Polsce w stosownych terminach w formie raportów bieżących, w trybie określonym w art. 56 ust. 1 w związku z art. 56 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Akcje UniCredit są przedmiotem obrotu na rynkach we Włoszech, Niemczech i w Polsce. Różnice pomiędzy systemami rozliczeniowymi, walutami obrotu, kosztami transakcji oraz inne czynniki mogą utrudniać przenoszenie akcji pomiędzy giełdami, co może niekorzystnie wpłynąć na obrót giełdowy akcjami Spółki, zwiększyć wahania ich kursów oraz niekorzystnie wpłynąć na ich kurs oraz płynność. W konsekwencji, wykonywanie niektórych praw z Nowych Akcji Zwykłych przez akcjonariuszy z Polski lub krajów innych niż Włochy może okazać się utrudnione lub bardziej kosztowne niż w przypadku akcji spółki zarejestrowanej w Polsce.

Ponieważ przydzielenie akcji Spółki w ramach operacji wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), nie wiąże się z dodatkowymi świadczeniami ze strony akcjonariusza na rzecz UniCredit, niniejszy punkt Memorandum Informacyjnego nie zawiera opisu dodatkowych świadczeń ze strony nabywcy akcji Spółki na rzecz Spółki.

Przedstawiony w niniejszej części Memorandum Informacyjnego opis włoskich i polskich przepisów prawa ma charakter ogólny. Z tego względu nie należy go traktować, jako wyczerpującego opisu obowiązujących we Włoszech i w Polsce przepisów dotyczących wypłaty dywidendy w formie akcji albo w formie gotówki, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), które mogą mieć zastosowanie przy podejmowaniu decyzji o otrzymaniu dywidendy w formie Nowych Akcji Zwykłych.

9.2. Wybrane obowiązujące przepisy i regulacje prawa włoskiego

9.2.1. Walne Zgromadzenie

Zgodnie z art. 83-sexies ust. 2 Skonsolidowanej Ustawy Finansowej, do udziału w walnym zgromadzeniu uprawnione są wszystkie osoby, o których UniCredit otrzymał zawiadomienie od uczestnika systemu depozytowo-rozliczeniowego prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje UniCredit (ang. *intermediary*), sporządzone na podstawie dokumentacji tego uczestnika, odzwierciedlające stan na koniec dnia przypadającego siedem dni sesyjnych (dzień ustalenia prawa do udziału w walnym zgromadzeniu; ang. *record date*) przed datą walnego zgromadzenia. Osoby takie są uprawnione do udziału w walnym zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu podczas walnego zgromadzenia, nawet, jeżeli po dniu ustalenia prawa do udziału w walnym zgromadzeniu dokonają rozporządzenia akcjami. Jednocześnie, podmiot,

który nabędzie akcje po dniu ustalenia prawa do udziału w walnym zgromadzeniu nie jest uprawniony do udziału w tym walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze uczestniczą w walnym zgromadzeniu osobiście lub, z zastrzeżeniem przepisów dotyczących pełnomocników zawartych w Skonsolidowanej Ustawie Finansowej, przez pełnomocnika.

Zgodnie z przepisami Skonsolidowanej Ustawy Finansowej, UniCredit wyznacza na każde walne zgromadzenie przedstawiciela (wł. *rappresentante designato dalla società*), któremu akcjonariusze mogą udzielić pełnomocnictwa nie później niż na koniec drugiego dnia sesyjnego przed datą walnego zgromadzenia.

Akcjonariusze są informowani o zwołaniu wszystkich walnych zgromadzeń w drodze zawiadomienia opublikowanego na stronie internetowej UniCredit oraz zgodnie z wymogami CONSOB, przynajmniej na 30 dni przed wyznaczoną datą walnego zgromadzenia. Termin opublikowania zawiadomień o walnym zgromadzeniu ulega skróceniu do 21 dni dla zgromadzeń zwoływanych w celu obniżenia kapitału zakładowego w związku ze stratami poniesionymi przez Spółkę lub dla zgromadzeń zwoływanych w celu obniżenia kapitału zakładowego poniżej wymogów ustawowych, a także w celu podjęcia uchwał przewidzianych w art. 2487 Włoskiego Kodeksu Cywilnego. Termin opublikowania zawiadomień o walnym zgromadzeniu ulega wydłużeniu do 40 dni dla zgromadzeń zwoływanych w celu powołania członków Rady Dyrektorów lub Rady Audytorów. Akcjonariusze są uprawnieni do zadawania pytań dotyczących spraw zamieszczonych w porządku obrad walnego zgromadzenia przed datą odbycia zgromadzenia, na które UniCredit ma obowiązek udzielenia odpowiedzi najpóźniej podczas trwania walnego zgromadzenia. Odpowiedzi nie są udzielane, jeżeli żądane informacje są już dostępne w dziale „Pytania i odpowiedzi” na stronie internetowej UniCredit.

Zgodnie z postanowieniami Statutu UniCredit i przepisami Skonsolidowanej Ustawy Finansowej, akcjonariusze, którzy, indywidualnie lub łącznie, reprezentują przynajmniej 0,50% kapitału zakładowego, mogą wносить, w terminie dziesięciu dni od daty publikacji zawiadomienia o zwołaniu walnego zgromadzenia, o zmianę w porządku obrad, wskazując we wniosku proponowane dodatkowe punkty porządku obrad, lub proponując treść uchwał dotyczących kwestii już umieszczonych w porządku obrad.

Zarówno włoskie prawo, jak i Statut UniCredit nie ustanawiają ograniczeń dla nierezydentów ani osób zagranicznych (ang. *foreign persons*) w zakresie posiadania lub głosowania z akcji, poza ograniczeniami, które mają generalnie zastosowanie do wszystkich akcjonariuszy. Akcjonariusze będący posiadaczami akcji zwykłych są uprawnieni do udziału w i do wykonywania prawa głosu podczas zwyczajnych i nadzwyczajnych walnych zgromadzeń. Każda akcja uprawnia jej posiadacza do oddania jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z przepisami prawa włoskiego, walne zgromadzenia mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zwyczajne walne zgromadzenia muszą być zwoływane, co najmniej raz do roku, w ciągu 180 dni od zakończenia roku obrotowego w celu podjęcia uchwał w sprawach wymagających decyzji akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami Statutu UniCredit.

Na zwyczajnych walnych zgromadzeniach, akcjonariusze mogą zatwierdzać sprawozdania finansowe, wypłatę dywidendy (jeśli ma mieć miejsce), powoływać lub odwoływać dyrektorów (ang. *directors*), wyznaczać biegłych rewidentów (ang. *statutory auditors*) i zewnętrznych audytorów (ang. *external auditors*), podejmować decyzje w sprawie wysokości ich wynagrodzenia, zatwierdzać politykę wynagrodzeń członków organów nadzorczych i zarządczych oraz pracowników, a także zatwierdzać programy motywacyjne oparte na instrumentach finansowych, głosować w sprawach związanych z odpowiedzialnością dyrektorów i biegłych rewidentów, zatwierdzać regulaminy walnych zgromadzeń oraz podejmować decyzje we wszelkich sprawach poddanych pod głosowanie akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami i Statutem UniCredit. Zasadniczo, podczas nalezycie zwołanego i wyznaczonego walnego zgromadzenia uchwały podejmuje się zwykłą większością głosów z akcji zwykłych reprezentowanych na danym walnym zgromadzeniu oddanych za uchwałą, lub większością kwalifikowaną zgodnie z postanowieniami Statutu UniCredit.

Nadzwyczajne walne zgromadzenia zwołuje się, m.in., w celu przyjęcia zmian do Statutu UniCredit, podwyższenia kapitału zakładowego, wyznaczenia, zmiany i ustalenia uprawnień likwidatorów oraz w innych sprawach zastrzeżonych przez przepisy prawa do kompetencji walnego zgromadzenia. W przypadku spółek notowanych na Elektronicznym Rynku Akcji (wł. *Mercato Telematico Azionario*) giełdy Borsa Italiana S.p.A, projekty uchwał muszą zostać przekazane CONSOB przed nadzwyczajnym walnym zgromadzeniem.

Uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia zapadają większością dwóch trzecich głosów z akcji zwykłych reprezentowanych na takim walnym zgromadzeniu.

9.2.2. Prawo głosu oraz ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

Nowe Akcje Zwykłe upoważniają ich posiadaczy do głosowania na Walnych Zgromadzeniach.

Nowe Akcje Zwykłe podlegają ograniczeniu w zakresie wykonywania prawa głosu określonego w art. 5 ust. 3 Statutu, zgodnie z którym żaden akcjonariusz nie może wykonywać praw głosu z akcji UniCredit uprawniających do głosowania, przekraczających 5% kapitału zakładowego.

Przy obliczaniu 5% udziału w kapitale zakładowym uwzględnia się także akcje posiadane łącznie przez podmiot sprawujący kontrolę (będący osobą fizyczną, osobą prawną lub spółką), w tym także akcje będące w posiadaniu wszystkich podmiotów pośrednio lub bezpośrednio zależnych oraz podmiotów powiązanych, przy czym akcje znajdujące się w portfelach funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez spółki zależne lub powiązane nie są brane pod uwagę.

„Kontrola”, także w odniesieniu do podmiotów niebędących spółkami, występuje w przypadkach określonych w pierwszym i drugim ustępie art. 2359 Włoskiego Kodeksu Cywilnego. Przyjmuje się, że „kontrola zapewniająca znaczący wpływ” występuje w przypadkach, o których mowa w ustępie drugim art. 23 Rozporządzenia (ang. *Legislative Decree*) nr 385 z dnia 1 września 1993 r. (Skonsolidowana ustawa regulująca działalność bankową i pożyczkową (ang. *Consolidation Act for Laws Relating to Banking and Lending Activities*)). „Powiązanie” występuje w przypadkach określonych w ustępie trzecim art. 2359 Włoskiego Kodeksu Cywilnego. Przy obliczaniu wielkości udziału, akcje, które są w posiadaniu za pośrednictwem spółek powierniczych (ang. *custodian companies*) lub uczestników systemów depozytowo-rozliczeniowych (ang. *intermediaries*), a także akcje, z których prawo głosu zostało przeniesione z jakichkolwiek powodów lub dla jakichkolwiek celów na podmiot nie będący ich właścicielem, również są brane pod uwagę.

W przypadku naruszenia powyższych przepisów, uchwała akcjonariuszy może zostać zaskarżona, zgodnie z przepisami art. 2377 Włoskiego Kodeksu Cywilnego, jeżeli wymagana większość nie zostałaby uzyskana, gdyby nie doszło do przedmiotowego naruszenia. Przy ustalaniu kworum wymaganego do prawidłowego zwołania walnego zgromadzenia uwzględnia się akcje, z których nie może być wykonywane prawo głosu na takim zgromadzeniu.

9.2.3. Prawo do dywidendy

Posiadacze Nowych Akcji Zwykłych są uprawnieni do otrzymania: (i) dywidendy wypłacanej po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki przez Walne Zgromadzenie oraz (ii) zaliczek na poczet dywidendy, jeżeli, zgodnie z obowiązującymi przepisami, Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie wypłaty dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy. Wypłaty z tytułu dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy dokonywane są w określonych dniach na podstawie kalendarza finansowego zatwierdzonego przez Włoską Giełdę Papierów Wartościowych. We Włoszech akcjonariusze UniCredit otrzymują należne im wypłaty z tytułu dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy za pośrednictwem banków świadczących usługi powiernicze (ang. *custodian banks*) na rzecz danego akcjonariusza.

Zgodnie z Włoskim Kodeksem Cywilnym, Spółka zobowiązana jest przeznaczać na obowiązkowy kapitał rezerwowy co najmniej 5% rocznych zysków netto. Minimalna wartość takiego kapitału rezerwowego powinna wynosić przynajmniej 20% kapitału zakładowego Spółki.

Wypłatę przez Spółkę dywidendy proponuje Rada Dyrektorów i taka propozycja podlega zatwierdzeniu przez akcjonariuszy podczas zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 32 ust. 2 Statutu, Walne Zgromadzenie, na wniosek Rady Dyrektorów, może przyznać akcjonariuszom posiadającym akcje zwykłe lub akcje uprzywilejowane prawo do żądania wypłaty dywidendy, w całości lub w części, w gotówce lub przez wydanie akcji zwykłych lub uprzywilejowanych o takich samych prawach, jak akcje istniejące w dniu ich przydziału. W przypadku przyznania takiego prawa, Walne Zgromadzenie, na wniosek Rady Dyrektorów, określa kryteria, według których ustala się liczbę akcji i według których przydziela się akcje, określając sposób rozliczenia wypłaty dywidendy w przypadku niewykonania tego prawa przez akcjonariuszy.

Dywidenda jest wypłacana w dniu wypłaty dywidendy osobom, które w dniu ustalenia prawa do dywidendy (tzn. w dniu 19 kwietnia 2016 r. odnośnie do wypłaty dywidendy za 2015 r.) posiadają akcje zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestników systemu depozytowo-rozliczeniowego (ang. *intermediary*). Jeżeli akcjonariusz nie zażąda wypłaty dywidendy w terminie pięciu lat licząc od dnia wypłaty dywidendy, przepada ona automatycznie na rzecz Spółki. Wypłaty dywidendy dokonuje się przez Monte Titoli, na rzecz każdego z akcjonariuszy za pośrednictwem uczestnika systemu depozytowo-rozliczeniowego (ang. *intermediary*), u którego dany akcjonariusz zdeponował swoje akcje.

9.2.4. Prawo poboru papierów wartościowych tego samego rodzaju w ofercie publicznej

Zgodnie z przepisami prawa włoskiego, akcjonariusze (oraz posiadacze obligacji zamiennych) są uprawnieni do zapisywania się na emisje: (i) nowych akcji zwykłych; (ii) instrumentów dłużnych zamiennych na akcje zwykłe, oraz (iii) innych instrumentów, takich jak warranty oraz prawa i opcje uprawniające ich posiadaczy do nabycia

akcji zwykłych, w każdym przypadku proporcjonalnie do liczby akcji lub obligacji posiadanych przez akcjonariusza, w zależności od okoliczności.

Z zastrzeżeniem określonych warunków i szczególnych wymogów kwalifikowanej większości głosów mających na celu uniknięcie rozwodnienia praw akcjonariuszy, prawo poboru może zostać wyłączone lub ograniczone w całości lub części w stosunku do wszystkich akcjonariuszy w odniesieniu do danej emisji papierów wartościowych, jedynie w drodze uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia podjętej większością głosów wymaganą przepisami prawa. W szczególności, dla akcji zwykłych włoskich spółek notowanych na giełdzie we Włoszech, statuty tych spółek mogą wyłączać prawo poboru w stosunku do akcji stanowiących do 10% wyemitowanego kapitału zakładowego spółki, o ile cena emisyjna akcji zwykłych wyemitowanych z wyłączeniem prawa poboru odpowiada wartości rynkowej akcji zwykłych, co zostało potwierdzone przez biegłego rewidenta lub firmę upoważnioną do badania sprawozdań finansowych. W żadnym wypadku prawo poboru nie będzie miało zastosowania w sytuacji, gdy podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w drodze emisji nowych akcji wydawanych w zamian za wkłady niepieniężne.

9.2.5. Przepisy o umorzeniu

Włoski Kodeks Cywilny zawiera przepisy o umorzeniu, które mają zastosowanie do akcji po wykonaniu przez uprawnionego akcjonariusza prawa wystąpienia ze spółki.

Każdy akcjonariusz jest uprawniony, z mocy prawa, do wystąpienia ze Spółki w odniesieniu do całości albo części posiadanych akcji, w przypadku, gdy taki akcjonariusz nie głosował za podjęciem uchwał dotyczących następujących spraw:

- (i) zmiana celu Spółki zasadniczo zmieniająca przedmiot działalności Spółki;
- (ii) zmiana formy prawnej Spółki;
- (iii) przeniesienie siedziby Spółki poza terytorium Włoch;
- (iv) odwołanie procesu likwidacji Spółki;
- (v) uchylene postanowień Statutu Spółki dotyczących prawa wystąpienia ze Spółki na podstawie przepisów Statutu Spółki lub przepisów prawa;
- (vi) zmiana kryteriów wyceny akcji stosowanych w związku z wystąpieniem ze Spółki określonych w Statucie; oraz
- (vii) zmiana postanowień Statutu Spółki dotyczących praw głosu lub praw uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółki.

Ponadto, zgodnie z art. 33 Statutu, akcjonariusze, którzy nie głosowali za podjęciem uchwał dotyczących dalszego trwania Spółki lub wprowadzenia lub zniesienia ograniczeń zbywalności akcji, nie mają prawa korzystać z prawa do wystąpienia ze Spółki.

W odniesieniu do spółek giełdowych, w przypadku zaproponowania podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o wycofaniu spółki z obrotu giełdowego, każdemu akcjonariuszowi, który nie głosował za wycofaniem spółki z obrotu giełdowego, przysługuje prawo wystąpienia ze spółki.

9.2.6. Zawiadomienia, do których zobowiązani są akcjonariusze na podstawie przepisów prawa włoskiego

9.2.6.1. Zawiadomienie o nabyciu akcji zwykłych

Zgodnie z przepisami Skonsolidowanej Ustawy Finansowej oraz Rozporządzeniem CONSOB nr 11971 z dnia 14 maja 1999 r., z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami („**Rozporządzenie o Emitentach**”), każdy którego udział w spółce przekroczy lub spadnie poniżej 3%, lub osiągnie, przekroczy lub spadnie poniżej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 50%, 66,6%, 90% lub 95% ogólnej liczby głosów w spółce notowanej na giełdzie we Włoszech, jest zobowiązany powiadomić o tym CONSOB oraz spółkę w terminie pięciu dni roboczych od dnia zawarcia transakcji lub od dnia, w którym dana osoba powzięła wiadomość o tym, że udział taki wzrósł powyżej lub spadł poniżej progu w wyniku zmiany kapitału zakładowego.

Akcjonariusze, którzy nie wykonają obowiązku zawiadomienia nie mogą wykonywać praw głosu z akcji zwykłych. Jakakolwiek uchwała podjęta przez akcjonariuszy z naruszeniem powyższych przepisów może zostać unieważniona, jeżeli nie zostałaby podjęta bez uwzględnienia tych głosów (także na podstawie postępowania wszczętego przez CONSOB).

Przepisy Rozporządzenia o Emitentach stanowią także, iż każdy podmiot posiadający mniej niż 2% ogólnej liczby głosów w spółce notowanej na giełdzie we Włoszech jest zobowiązany dokonać odpowiedniego zawiadomienia, jeżeli taki podmiot jest stroną umowy akcjonariuszy i jeżeli uwzględniając udziały w ogólnej

liczbie głosów pozostałych stron umowy, osiągnie lub przekroczy próg 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 50% oraz 66,6% lub jeśli jego udział spadnie poniżej wskazanych progów.

Szczegółowe warunki dotyczące obowiązków informacyjnych związanych z nabywaniem akcji oraz zwolnień w tym zakresie są określone w Skonsolidowanej Ustawie Finansowej oraz w rozporządzeniach CONSOB.

9.2.6.2. *Umowy pomiędzy akcjonariuszami*

Zgodnie z przepisami prawa włoskiego, umowa pomiędzy akcjonariuszami spółki notowanej na giełdzie we Włoszech lub akcjonariuszami jej spółki dominującej wymaga zgłoszenia do CONSOB w terminie pięciu dni od daty zawarcia takiej umowy, oraz wymaga opublikowania w prasie, złożenia do Rejestru Spółek właściwego dla siedziby spółki oraz zgłoszenia w skróconej formie spółce notowanej, której dotyczy.

Obowiązki informacyjne nie dotyczą umów odnoszących się do udziałów stanowiących mniej niż 3% kapitału zakładowego uprawniającego do wykonywania prawa głosu.

Niespełnienie powyższych wymogów powoduje, że umowa akcjonariuszy zostaje uznana za nieważną, a prawa głosu z określonych akcji zwykłych nie będą mogły być wykonane. Jakakolwiek uchwała akcjonariuszy podjęta z naruszeniem ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu może zostać unieważniona przez właściwy sąd a także na podstawie postępowania wszczętego przez CONSOB, jeżeli taka uchwała nie zostałaby podjęta bez uwzględnienia tych głosów.

Zasady te dotyczą wszelkich umów, które:

- regulują wykonywanie prawa głosu w spółkach notowanych na giełdzie lub w podmiotach sprawujących kontrolę nad nimi;
- wymagają uprzedniej konsultacji w zakresie wykonania praw głosu w spółce notowanej na giełdzie lub w spółce sprawującej nad nią kontrolę;
- zawierają ograniczenia dotyczące przenoszenia akcji zwykłych lub papierów wartościowych przyznających prawo do nabycia lub objęcia akcji zwykłych;
- przewidują nabycie akcji zwykłych lub papierów wartościowych przyznających prawo do nabycia lub objęcia akcji zwykłych;
- są ukierunkowane na przyjęcie lub odrzucenie oferty przejęcia lub wezwania, którego celem jest zamiana akcji; lub
- mają za przedmiot lub skutkują wywieraniem, w tym wspólnym wywieraniem, dominującego wpływu na spółkę.

9.2.7. **Forma Nowych Akcji Zwykłych oraz ich zbywalność**

Podobnie jak w przypadku innych instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na regulowanych rynkach włoskich, obrót Nowymi Akcjami Zwykłymi jest prowadzony w formie zdematerializowanej. Nowe Akcje Zwykłe zostały zarejestrowane w formie zdematerializowanej w Monte Titoli. Posiadacze Nowych Akcji Zwykłych nie są uprawnieni do otrzymania akcji w formie dokumentów.

Co do zasady, Nowe Akcje Zwykłe nie mają ograniczonej zbywalności. W celu zbycia Nowych Akcji Zwykłych, zbywający i nabywca Akcji są zobowiązani udzielić stosownych instrukcji uczestnikom systemów depozytowo-rozliczeniowych prowadzącym ich rachunki papierów wartościowych (ang. *intermediaries*). Jeżeli nabywca Akcji jest klientem uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych podmiotu zbywającego Akcje, wówczas uczestnik ten przeniesie Nowe Akcje Zwykłe z rachunku zbywającego na rachunek nabywcy. Jeżeli nabywca Nowych Akcji Zwykłych jest klientem innego uczestnika, wówczas uczestnik zbywającego Akcje złoży zlecenie do centralnego systemu depozytowo-rozliczeniowego przeniesienia Nowych Akcji Zwykłych na rachunek uczestnika prowadzącego rachunek papierów wartościowych nabywcy Akcji, który to uczestnik rejestruje Nowe Akcje Zwykłe na rachunku nabywcy.

9.3. **Wybrane przepisy prawa polskiego**

Obrót akcjami spółki publicznej w Polsce podlega w szczególności przepisom Ustawy o Ofercie Publicznej, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: *Dziennik Ustaw* z 2014 r., poz. 94, ze zmianami) oraz przepisom wykonawczym wydanym na ich podstawie. Biorąc pod uwagę cel i szczególne cechy operacji wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), niniejszy punkt Memorandum Informacyjnego zawiera wyłącznie ogólny opis wybranych obowiązków dokonania zawiadomień dotyczących nabycia i sprzedaży znacznych pakietów akcji w spółce publicznej, w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej (tj. spółki, której co najmniej jedna akcja została zarejestrowana w KDPW).

Akcjonariuszom zaleca się, aby przed nabyciem znacznego pakietu akcji Spółki lub zawarciem umowy z innymi akcjonariuszami w sprawie wykonywania praw głosu z tych akcji, zasięgnęli porady prawnej.

9.3.1. Obowiązek dokonania zawiadomienia dotyczący posiadania znacznego pakietu akcji spółki publicznej

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, kto: (i) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; albo (ii) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału, osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów, jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Obowiązek zawiadomienia KNF i spółki publicznej powstaje także w przypadku: (i) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej: (a) 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych; lub (b) 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych; oraz (ii) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie może zostać sporządzone w języku angielskim.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF i spółki publicznej nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie obowiązków, o których mowa powyżej.

Spółka publiczna jest zobowiązana do niezwłocznego przekazania informacji otrzymanych od akcjonariuszy w ramach wykonywania obowiązku dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są akcje tej spółki.

9.3.2. Szczególne przypadki odnoszące się do znacznych pakietów akcji w spółkach publicznych

Obowiązki dotyczące znacznych pakietów akcji w spółkach publicznych omawiane w punkcie powyżej spoczywają m.in. (i) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki publicznej, chociażby tylko jeden z tych podmiotów, podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków; oraz (ii) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w poprzednim punkcie, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadkach określonych powyżej, obowiązki określone w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej dotyczące znacznych pakietów akcji w spółkach publicznych mogą zostać wykonane przez jedną ze stron porozumienia wskazaną przez strony porozumienia.

Ustawa o Ofercie Publicznej przewiduje przypadki, w których domniemywa się istnienie porozumienia, o którym mowa w punkcie (i) powyżej.

Liczba głosów, która powoduje powstanie obowiązków związanych ze znacznymi pakietami akcji w spółce publicznej, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej, obejmuje, m.in., po stronie podmiotu dominującego, liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne.

10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów – w przypadku gdy emitent zawarł takie umowy

Nie ma zastosowania. Spółka nie zawarła umów, o których mowa w niniejszym punkcie.

11. Określenie zasad dystrybucji papierów wartościowych

Przydział akcji akcjonariuszom UniCredit ma na celu wyłącznie wypłatę dywidendy w formie akcji Spółki, zatwierdzonej uchwałą Walnego Zgromadzenia w dniu 14 kwietnia 2016 r. W związku z powyższym przydzielenie akcji uprawnionym akcjonariuszom UniCredit, którzy uprzednio nie zrezygnowali z prawa do otrzymania takiego przydziału i nie zażądali wypłaty dywidendy za 2015 r. w gotówce, nie wymaga wniesienia

wpłaty na akcje, zapisywania się na akcje (wypełnienia formularza zapisu), ani złożenia jakiegokolwiek innego oświadczenia przez uprawnionego akcjonariusza.

Uprawnienie akcjonariusza do rezygnacji z prawa do przydziału akcji i żądania wypłaty dywidendy w gotówce może zostać wykonane w okresie od dnia 19 kwietnia 2016 r. do dnia 26 kwietnia 2016 r., który to okres może zostać przedłużony przez Spółkę. W odniesieniu do okresu wykonania prawa wypłaty dywidendy w gotówce przez polskich akcjonariuszy (zgodnie z definicją zamieszczoną w punkcie II.11.1. poniżej), zobacz punkt II.11.4. niniejszego Memorandum Informacyjnego.

11.1. Ogólne zasady przydziału Nowych Akcji Zwykłych

Na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej osobami uprawnionymi do przydziału Nowych Akcji Zwykłych są akcjonariusze UniCredit, na których rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestników KDPW („**polscy akcjonariusze**”) będą zarejestrowane akcje zwykłe UniCredit na koniec godzin pracy w dniu 19 kwietnia 2016 r. W przypadku nabycia akcji zwykłych w drodze transakcji sesyjnej zawartej na GPW, akcje te będą uprawniać do przydzielenia Nowych Akcji Zwykłych, o ile zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez uczestnika KDPW nie później niż w dniu 19 kwietnia 2016 r. Zgodnie z Raportem Dyrektorów opublikowanym przez Spółkę w Polsce w formie raportu bieżącego nr 15/2016 w dniu 17 marca 2016 r., począwszy od dnia 18 kwietnia 2016 r. akcje zwykłe UniCredit będą notowane na GPW (a także na Włoskiej Giełdzie Papierów Wartościowych oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych we Frankfurcie) bez prawa do dywidendy za 2015 r. (a zatem bez prawa do przydziału Nowych Akcji Zwykłych). W związku z powyższym, począwszy od dnia 18 kwietnia 2016 r., kurs akcji zwykłych UniCredit na GPW będzie podawany z oznaczeniem „bd” (bez dywidendy), co oznacza, iż akcje zwykłe nabyte w transakcjach sesyjnych zawartych począwszy od dnia 18 kwietnia 2016 r. nie będą uprawniały do otrzymania dywidendy za 2015 r. (tj. nie będą uprawniały do przydzielenia Nowych Akcji Zwykłych).

Nowe Akcje Zwykłe zostaną przydzielone akcjonariuszom za pośrednictwem Monte Titoli. Przekazanie przez Monte Titoli Nowych Akcji Zwykłych uczestnikom Monte Titoli nastąpi w dniu 3 maja 2016 r. (który to dzień został przyjęty przez UniCredit za dzień wypłaty dywidendy („**Dzień Wypłaty Dywidendy**”)), a następnie uczestnicy Monte Titoli niezwłocznie prześlą Nowe Akcje Zwykłe swoim uczestnikom. Zapisanie Nowych Akcji Zwykłych przez KDPW na rachunkach uczestników KDPW nastąpi niezwłocznie po zapisaniu Nowych Akcji Zwykłych na rachunkach prowadzonych dla KDPW przez uczestnika Monte Titoli, tj. Clearstream Banking Luxembourg. Wobec faktu, że dzień 3 maja 2016 r. jest dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce, Spółka oczekuje, że zapisanie Nowych Akcji Zwykłych na rachunkach prowadzonych przez uczestników KDPW nastąpi w dniu 4 maja 2016 r., lub wkrótce po tym dniu, z uwzględnieniem procedur stosowanych przez Monte Titoli, uczestników Monte Titoli oraz KDPW.

Zwraca się uwagę, że operacja wypłaty dywidendy przewiduje pierwszeństwo udziału akcjonariuszy w zysku w drodze przydziału Nowych Akcji. Wobec tego, jeżeli polski akcjonariusz nie zrezygnuje z prawa do otrzymania dywidendy za 2015 r. w formie Nowych Akcji Zwykłych i nie zażąda wypłaty takiej dywidendy w gotówce (zobacz punkt II.11.4. poniżej) wówczas otrzyma on dywidendę w formie Nowych Akcji Zwykłych, co do której akcjonariusz ten nie będzie zobowiązany do podejmowania żadnych działań, ponieważ przydział Nowych Akcji Zwykłych na jego rzecz nastąpi automatycznie.

Opisane wyżej zasady dotyczą wyłącznie przydziału Nowych Akcji Zwykłych. Zasady postępowania dotyczące ułamkowych części akcji zostały przedstawione w punkcie II.11.2. poniżej. Zobacz również punkt II.11.5. poniżej „—Zalecenia dla polskich akcjonariuszy”.

11.2. Ogólne zasady dotyczące ułamkowych części akcji

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną każdy akcjonariusz UniCredit otrzyma 1 Nową Akcję Zwykłą na 23 posiadanych akcji zwykłych (Parytet Przydziału). Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Dyrektora Zarządzającego do wprowadzenia korekty opisanej w punkcie I.3. (Mechanizm Korekty). W wyniku zastosowania Mechanizmu Korekty, Parytet Przydziału może zostać skorygowany (Ostateczny Parytet Przydziału). Ostateczny Parytet Przydziału zostanie przekazany do publicznej wiadomości przez UniCredit w formie komunikatu prasowego. Komunikat ten będzie dostępny na stronie internetowej UniCredit i przekazany do wiadomości publicznej w Polsce w formie raportu bieżącego niezwłocznie po zakończeniu okresu wykonania a przed Dniem Wypłaty Dywidendy. Spółka oczekuje, że wspomniany raport bieżący ukaże się w dniu 26 kwietnia 2016 r. lub w zbliżonym terminie.

Jeśli w wyniku zastosowania Ostatecznego Parytetu Przydziału miałyby dojść do przydziału Nowych Akcji Zwykłych w liczbie innej niż liczba całkowita, takie ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. Ze względu na brak możliwości przydzielenia ułamkowych części akcji, w dniu 15 kwietnia 2016 r. UniCredit wydał instrukcję Monte Titoli, na podstawie której Monte Titoli zobowiązany jest zapewnić swoim uczestnikom, a za ich pośrednictwem również polskim akcjonariuszom, otrzymanie ekwiwalentu pieniężnego z tytułu ułamkowych części akcji (zobacz punkt II.11.3. poniżej).

Akcjonariusze UniCredit otrzymujący dywidendę za 2015 r. w formie Nowych Akcji Zwykłych będą mieć prawo do zaokrąglonej w dół całkowitej liczby Nowych Akcji Zwykłych, a nie do liczby zaokrąglonej w górę. Oznacza to, że ułamkowe części akcji będą sprzedawane w imieniu akcjonariuszy (za pośrednictwem Monte Titoli), a akcjonariusze tacy otrzymają stosowny ekwiwalent pieniężny za ułamkowe części swoich akcji. Nie będzie możliwe wewnętrzne rozliczenie ułamkowych części akcji przez uczestników.

11.3. Ekwiwalent pieniężny za ułamkowe części akcji

Wysokość ekwiwalentu z tytułu ułamkowych części akcji będzie ustalana w oparciu o Ostateczną Wartość Przydziału, określoną w punkcie I.3.

Każdy akcjonariusz posiadający akcje zwykle otrzyma, jako ekwiwalent z tytułu przypadającej mu ułamkowej części akcji, kwotę pieniężną równą ułamkowej części Ostatecznej Wartości Przydziału odpowiadającą ułamkowej części akcji. Na potrzeby obliczenia ekwiwalentu pieniężnego wartość ułamkowej części akcji będzie ustalana z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku (z uwzględnieniem zaokrągleń w górę lub w dół). Ekwiwalent pieniężny zostanie przekazany na rachunek akcjonariusza prowadzony w Polsce, bez żadnych dodatkowych kosztów i opłat. W celu zapewnienia, że akcjonariusze uzyskają ekwiwalent pieniężny z tytułu ułamkowych części akcji, ze skutkiem na dzień 3 maja 2016 r., Monte Titoli przekaze uczestnikom Monte Titoli odpowiednią kwotę Ostatecznej Wartości Przydziału odpowiadającą wartości praw do ułamkowych części akcji nabytych przez Monte Titoli. KDPW (a za pośrednictwem KDPW polscy akcjonariusze) otrzyma kwotę z tytułu rozliczenia ułamkowych części akcji za pośrednictwem uczestnika Monte Titoli. Przekazanie przez Monte Titoli kwot pieniężnych równych ułamkowym częściom Ostatecznej Wartości Przydziału należnych z tytułu ułamkowych części akcji na rzecz uczestników Monte Titoli nastąpi w dniu 3 maja 2016 r., a następnie uczestnicy Monte Titoli niezwłocznie prześlą odpowiednie kwoty na rzecz swoich uczestników w celu przekazania ich akcjonariuszom. Przekazanie ekwiwalentu pieniężnego przez KDPW uczestnikom KDPW, poprzez przelew odpowiednich kwot na rachunki uczestników KDPW, nastąpi niezwłocznie po otrzymaniu przez KDPW odpowiednich kwot od uczestnika Monte Titoli. Wobec faktu, że dzień 3 maja 2016 r. jest dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce, Spółka oczekuje, że przekazanie kwot z tytułu ekwiwalentu za ułamkowe części akcji na rachunki akcjonariuszy prowadzone w Polsce nastąpi w dniu 4 maja 2016 r. lub wkrótce po tym dniu, z uwzględnieniem procedur stosowanych przez Monte Titoli, uczestników Monte Titoli oraz KDPW. Zobacz również punkt II.11.5. poniżej „—Zalecenia dla polskich akcjonariuszy”.

11.4. Ogólne zasady dotyczące przyznania dywidendy za 2015 r. w gotówce

Polski akcjonariusz uprawniony do dywidendy za 2015 r. w formie akcji Spółki albo w gotówce, który zrezygnuje z prawa do przydziału Nowych Akcji Zwykłych i zażąda przyznania dywidendy w gotówce, jest obowiązany poinformować Spółkę o swoim wyborze. Polski akcjonariusz będzie uprawniony do dokonania wyboru dotyczącego wypłaty dywidendy za 2015 r. w gotówce, zamiast dywidendy w formie Nowych Akcji Zwykłych, poprzez złożenie odpowiedniej instrukcji do uczestnika KDPW prowadzącego rachunek papierów wartościowych tego akcjonariusza począwszy od dnia 19 kwietnia 2016 r. Odnośnie terminu końcowego, do którego polski akcjonariusz jest zobowiązany złożyć u uczestnika KDPW prowadzącego jego rachunek papierów wartościowych instrukcję w przedmiocie wyboru wypłaty dywidendy za 2015 r. w gotówce, zobacz ostatni paragraf niniejszego punktu.

Jeżeli natomiast polski akcjonariusz nie zrezygnuje z prawa do przydziału akcji (a w rezultacie nie zażąda przyznania dywidendy za 2015 r. w gotówce) i otrzyma dywidendę za 2015 r. w formie Nowych Akcji Zwykłych, akcjonariusz taki nie będzie zobowiązany do podejmowania żadnych działań, ponieważ przydział Nowych Akcji Zwykłych na jego rzecz nastąpi automatycznie.

Odpowiednia kwota dywidendy za 2015 r. w gotówce (zamiast w formie Nowych Akcji Zwykłych) zostanie przekazana uprawnionym polskim akcjonariuszom przez Spółkę w Dniu Wypłaty Dywidendy za pośrednictwem Monte Titoli. Monte Titoli przekaze tę kwotę swoim uczestnikom, którzy to uczestnicy Monte Titoli niezwłocznie prześlą odpowiednie kwoty swoim własnym uczestnikom w celu wypłaty odpowiednich kwot akcjonariuszom. KDPW przekaze swoim uczestnikom odpowiednie kwoty dywidendy za 2015 r. w gotówce poprzez przelanie ich na rachunki uczestników niezwłocznie po otrzymaniu środków od odpowiedniego uczestnika Monte Titoli, tzn. Clearstream Banking Luxembourg. W związku z tym, a także wobec faktu, że dzień 3 maja 2016 r. jest dniem ustawowo wolnym od pracy w Polsce odpowiednie kwoty dywidendy za 2015 r. w gotówce zostaną prześlane na konta prowadzone dla akcjonariuszy w Polsce w dniu 4 maja 2016 r. lub wkrótce po tym dniu, z uwzględnieniem procedur stosowanych przez Monte Titoli, uczestników Monte Titoli oraz KDPW.

Akcjonariusze UniCredit, w tym polscy akcjonariusze, którzy zdecydują o otrzymaniu dywidendy w gotówce zamiast w formie akcji Spółki, będą uprawnieni do dywidendy w wysokości 0,12 EUR za jedną akcję.

Akcjonariusze UniCredit, w tym polscy akcjonariusze, nie będą mogli otrzymać dywidendy częściowo w formie akcji Spółki, a częściowo w gotówce. Jeżeli akcjonariusz zdecyduje o otrzymaniu dywidendy za 2015 r. w

gotówce, jego wybór będzie równocześnie stanowił zrzeczenie się prawa do przydzielenia Nowych Akcji Zwykłych wynikających z wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki. Jeżeli prawo do otrzymania dywidendy za 2015 r. w gotówce, zamiast dywidendy w formie Nowych Akcji Zwykłych, nie zostanie wykonane, wówczas w Dniu Wypłaty Dywidendy, lub wkrótce pod tym dniem, z uwzględnieniem procedur stosowanych przez Monte Titoli, uczestników Monte Titoli oraz KDPW, uprawnieni polscy akcjonariusze otrzymają Nowe Akcje Zwykłe zgodnie z Ostatecznym Parytetem Przydziału, o którym mowa w punktach I.3. i II.11.2. powyżej.

Zwraca się uwagę, że informacja na temat wyboru formy wypłaty dywidendy (Nowe Akcje Zwykłe lub gotówka) zostanie przekazana KDPW przez uczestników KDPW prowadzących rachunki papierów wartościowych polskich akcjonariuszy, a KDPW przekaże taką informację do Monte Titoli za pośrednictwem Clearstream Banking Luxembourg. Ostatecznym terminem na otrzymanie przez Monte Titoli informacji na temat wybranej formy wypłaty dywidendy (akcje lub gotówka) jest dzień 26 kwietnia 2016 r. (włącznie). W związku z faktem, że wszystkie te podmioty wymagają dłuższych terminów na pozyskanie niezbędnych informacji i przekazanie tych informacji kolejnym pośrednikom, nie można wykluczyć, że ostateczny termin wyznaczony dla polskich akcjonariuszy na rezygnację z prawa do otrzymania przydziału akcji i wykonanie ich prawa do otrzymania wypłaty dywidendy za 2015 r. w gotówce może upływać wcześniej niż w dniu 26 kwietnia 2016 r. **W ZWIĄZKU Z POWYZSZYM, ZALECA SIĘ, ABY POLSCY AKCJONARIUSZE ZAINTERESOWANI WYPŁATĄ DYWIDENDY ZA 2015 R. W GOTÓWCE SKONTAKTOWALI SIĘ Z UCZESTNIKAMI KDPW PROWADZĄCYMI ICH RACHUNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W DNIU 19 KWIECZNIA 2016 R. LUB WKRÓTCE PO TYM DNIU, W CELU UZYSKANIA INFORMACJI NA TEMAT OSTATECZNEGO TERMINU, DO KTÓREGO AKCJONARIUSZE CI POWINNI PRZEKAZAĆ UCZESTNIKOM KDPW PROWADZĄCYM ICH RACHUNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DECYZJĘ W PRZEDMIOCIE REZYGNACJI Z PRAWA DO PRZYDZIAŁU AKCJI I OTRZYMANIA DYWIDENDY ZA 2015 R. W GOTÓWCE.**

11.5. Zalecenia dla polskich akcjonariuszy

Opisane powyżej procedury wymagają współdziałania wielu podmiotów, w tym KDPW, uczestnika Monte Titoli reprezentującego KDPW (tj. Clearstream Banking Luxembourg) oraz Monte Titoli. Z tego względu oraz ze względu na fakt, iż KDPW nie jest bezpośrednim uczestnikiem Monte Titoli, przekazanie Nowych Akcji Zwykłych, ekwiwalentu za ułamek części akcji lub wypłaty dywidendy w gotówce na rzecz polskich akcjonariuszy może nastąpić później niż ich przekazanie na rzecz innych akcjonariuszy.

Zaleca się polskim akcjonariuszom UniCredit posiadającym akcje zwykłe zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez uczestników KDPW, skontaktowanie się odpowiednio wcześniej z właściwym uczestnikiem KDPW prowadzącym ich rachunek papierów wartościowych w celu uzyskania bliższych informacji na temat operacji wypłaty dywidendy w formie akcji Spółki albo w gotówce, w zależności od wyboru akcjonariusza (ang. *scrip dividend*), w tym w szczególności na temat ostatecznego terminu, do którego polscy akcjonariusze mogą dokonać wyboru wypłaty dywidendy za 2015 r. w gotówce, formy w jakiej akcjonariusz powinien dokonać wyboru w przedmiocie otrzymania dywidendy w gotówce zamiast w formie akcji Spółki, a także na temat dokładnych terminów otrzymania przez polskich akcjonariuszy Nowych Akcji Zwykłych, ekwiwalentu za ułamek części akcji albo dywidendy w gotówce.

12. Informacje, czy emitent będzie udzielał pożyczek, dokonywał zaliczkowych wypłat, ustanawiał zabezpieczenia, jak również czy w innej formie, bezpośrednio lub pośrednio, będzie finansował nabycie lub objęcie emitowanych przez siebie akcji

Informacje, których przedstawienie jest wymagane w tym punkcie, zostały przedstawione w punkcie II.4. niniejszego Memorandum Informacyjnego.

13. Wskazanie rynku regulowanego, na który emitent planuje wprowadzić papiery wartościowe, których dotyczy memorandum, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu

UniCredit planuje wprowadzić Nowe Akcje Zwykłe do obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW.

Spółka zamierza doprowadzić, aby notowanie Nowych Akcji Zwykłych na GPW nastąpiło w dniu 5 maja 2016 r. lub w zbliżonym terminie.

WYBRANE ZAGADNIENIA Z ZAKRESU POLSKIEGO PRAWA PODATKOWEGO

Niniejszy punkt stanowi zwięzły opis wybranych zagadnień związanych z polskim podatkiem dochodowym dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego ze środków spółki oraz nieodpłatnego przydzielenia akcjonariuszom nowych akcji, jak również dywidendy pieniężnej, które mogą dotyczyć akcjonariuszy będących polskimi rezydentami podatkowymi lub z innych względów objętych opodatkowaniem w Polsce. Poniższy opis ma wyłącznie ogólny charakter i w żadnym wypadku nie wyczerpuje zakresu informacji podatkowych, które mogą dotyczyć poszczególnych akcjonariuszy ze względu na ich sytuację. Poniższa informacja nie stanowi ponadto

porady podatkowej. Każdemu z akcjonariuszy zaleca się uzyskanie porady profesjonalnych doradców podatkowych. Poniższa informacja została przygotowana na gruncie polskich przepisów podatkowych oraz ich interpretacji obowiązujących na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego, dlatego może podlegać zmianom i z czasem stracić aktualność. Zmiany skutkujące taką dezaktualizacją mogą mieć charakter retroaktywny. Wszelkie zmiany w tym zakresie mogą wywoływać niekorzystne skutki w sferze podatkowej. Termin „dywidenda” i inne użyte tu terminy mają znaczenie przypisane im na gruncie polskiego prawa podatkowego.

Zgodnie z polskimi przepisami dotyczącymi podatku dochodowego, podwyższenie kapitału zakładowego ze środków spółki oraz w konsekwencji nieodpłatne przydzielenie akcjonariuszom nowych akcji jest zdarzeniem podlegającym opodatkowaniu, które co do zasady, rodzi po stronie akcjonariuszy spółki obowiązek podatkowy w podatku dochodowym (jest traktowane w sposób podobny do wypłaty dywidendy). Równowartość kwot przekazanych na kapitał zakładowy z innych kapitałów spółki (w rozumieniu przepisów polskiego prawa podatkowego) stanowi podlegający opodatkowaniu dochód (przychód) z udziału w zyskach osób prawnych.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie mających siedziby w Polsce (w tym dochody z dywidend), uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Podmiot, który wypłaca lub stawia do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tytułu dochodów (przychodów), o których mowa powyżej („płatnik”), jest obowiązany, w szczególności, do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego. Ponieważ w praktyce podmioty zagraniczne nie są zobowiązane do pobierania polskiego zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych, należy spodziewać się, że podmioty takie nie będą go pobierać. W takim przypadku podatnik będący osobą fizyczną jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku w swoim podatkowym zeznaniu rocznym.

Zgodnie z Umową o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania, dywidendy (zdefiniowane dla potrzeb stosownych przepisów Umowy o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania) wypłacane przez spółkę będącą włoskim rezydentem podatkowym na rzecz polskich rezydentów podatkowych mogą być opodatkowane zarówno w Polsce jak i we Włoszech, jednakże jeżeli odbiorca dywidend jest ich właścicielem, to podatek wymierzony we Włoszech nie może przekroczyć 10% kwoty dywidendy brutto. Jeśli odbiorca dywidend będący ich właścicielem oraz będący polskim rezydentem podatkowym wykonuje działalność zarobkową we Włoszech poprzez położony tam zakład bądź wykonuje we Włoszech wolny zawód w oparciu o położoną na terenie Włoch stałą placówkę i gdy udział, z tytułu którego dywidendy są wypłacane, rzeczywiście wiąże się z działalnością takiego zakładu lub stałej placówki, dywidendy podlegają opodatkowaniu we Włoszech zgodnie z włoskim prawem. Umowa o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania zawiera szczególne przepisy dotyczące unikania podwójnego opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób fizycznych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Dochody (przychody) z udziału w zyskach osób prawnych nie mających siedziby w Polsce, uzyskane przez osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce, nie powinny podlegać opodatkowaniu w Polsce.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Jeżeli podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Rzeczypospolitej Polskiej, osiągają również dochody (przychody) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i dochody te podlegają w obcym państwie opodatkowaniu, a nie są zwolnione z opodatkowania, to w rozliczeniu za rok podatkowy dochody (przychody) te łączy się z dochodami (przychodami) osiąganymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W takim przypadku od podatku obliczonego od łącznej sumy dochodów można odliczyć kwotę równą podatkowi zapłaconemu w obcym państwie. Kwota odliczenia nie może jednak przekroczyć tej części podatku obliczonego przed dokonaniem odliczenia, która proporcjonalnie przypada na dochód uzyskany w obcym państwie. Z zastrzeżeniem spełnienia szczególnych warunków wskazanych w Polskiej Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody (przychody) z tytułu dywidend i innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych mających siedziby poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskiwane przez podatników podlegających nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Rzeczypospolitej Polskiej mogą podlegać zwolnieniu od podatku dochodowego.

Uwagi dotyczące postanowień Umowy o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania przedstawione powyżej w części dotyczącej opodatkowania dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób

fizycznych, stosują się odpowiednio do opodatkowania dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób prawnych.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie mających siedziby w Polsce uzyskiwane przez podatników podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce nie powinny podlegać opodatkowaniu w Polsce.

ZAŁĄCZNIKI – DEFINICJE

Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r., poz. 1382)
Mechanizm Korekty	ma znaczenie określone w pkt I.3 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Parytet Przydziału	ma znaczenie określone w pkt I.3 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Wartość Przydziału	ma znaczenie określone w pkt I.3 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Spółka	UniCredit S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Włochy, spółka stojąca na czele Grupy UniCredit
CONSOB	<i>Commissione Nazionale per le Società e la Borsa</i> - organ nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych we Włoszech
Skonsolidowana Ustawa Finansowa	Ustawa z dnia 24 lutego 1998 r. Nr 58 (z późniejszymi zmianami)
Raport Dyrektorów	ma znaczenie określone w pkt II.2.4 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Dzień Wyплаты Dywidendy	ma znaczenie określone w pkt II.11.1 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Umowa o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania	Umowa z dnia 21 czerwca 1985 r. między Rządem Polskiej Rzeczypospolitej Ludowej a Rządem Republiki Włoskiej w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i zapobiegania uchylaniu się od opodatkowania (Dz.U. z 1989 r., Nr 62, poz. 374)
Ostateczny Parytet Przydziału	ma znaczenie określone w pkt I.3 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Ostateczna Wartość Przydziału	ma znaczenie określone w pkt I.3 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Uchwała Emisyjna	Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia UniCredit z dnia 14 kwietnia 2016 r. zatwierdzająca podwyższenie kapitału ze środków własnych, przeprowadzane na podstawie art. 2442 Włoskiego Kodeksu Cywilnego w celu obsługi wypłaty dywidendy z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku w wysokości 706.181.777,04 EUR w formie akcji, realizowanej poprzez emisję akcji zwykłych i uprzywilejowanych bez wartości nominalnej za akcję oraz z prawami identycznymi względem już wyemitowanych akcji tego samego rodzaju (wł. <i>godimento regolare</i>), które zostaną przydzielone, odpowiednio, akcjonariuszom uprawnionym do otrzymania dywidendy z tytułu akcji zwykłych oraz posiadaczom akcji uprzywilejowanych Spółki, którzy nie skorzystali z prawa zażądania wypłaty dywidendy w gotówce
Rozporządzenie o Emitentach	ma znaczenie określone w pkt II.9.2.6.1 niniejszego Memorandum Informacyjnego
Włoski Kodeks Cywilny	Włoska Ustawa nr 262 – Kodeks cywilny, z dnia 16 marca 1942 r., opublikowana w Dzienniku Urzędowym nr 79 z dnia 4 kwietnia 1942 r. (z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami)
Rozporządzenie o Memorandum	Rozporządzenie polskiego Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz. U. z 2013 r., poz. 988)
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., spółka rozliczeniowa z siedzibą przy Piazza degli Affari, 6 – 20123 Mediolan, Włochy, w której zdeponowane są akcje UniCredit w formie zdematerializowanej
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Nowe Akcje Zwykłe	do 255.755.107 akcji zwykłych UniCredit (wł. <i>Azioni Ordinarie</i>), z zastrzeżeniem ewentualnych zmian wynikających z Mechanizmu Korekty opisanego w pkt. I.3
Nowe Akcje Uprzywilejowane	do 45.938 akcji uprzywilejowanych UniCredit (wł. <i>Azioni Di Risparmio</i>), z zastrzeżeniem ewentualnych zmian wynikających z Mechanizmu Korekty opisanego w pkt. I.3
Nowe Akcje	Nowe Akcje Zwykłe i Nowe Akcje Uprzywilejowane
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego – organ nadzoru nad rynkiem finansowym w Polsce
Polska Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (j.t. Dz.U. z 2014 r., poz. 851, z późniejszymi zmianami)
polscy akcjonariusze	ma znaczenie określone w pkt II.11.1 niniejszego Memorandum Informacyjnego
UniCredit	Spółka
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie