

AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

L'assemblea straordinaria della Società tenutasi in data 12 gennaio 2017 ha, tra l'altro, deliberato:

- 1) *di approvare un aumento del capitale sociale a pagamento da liberarsi mediante conferimento in denaro per un importo massimo complessivo di Euro 13 miliardi, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo di emissione, da eseguirsi anche in una o più tranches e in forma scindibile, entro il 30 giugno 2017, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con godimento regolare, da offrirsi in opzione ai soci titolari di azioni ordinarie e ai portatori di azioni di risparmio della Società, ai sensi dell'art. 2441, commi primo, secondo e terzo, del Codice Civile;*
 - 2) *conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione all'aumento di capitale in opzione e, tra l'altro, per:*
 - i. *definire in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale;*
 - ii. *determinare, anche in conseguenza di quanto previsto sub (i), il prezzo di sottoscrizione delle azioni, la porzione da allocare a capitale sociale e quella da allocare a riserva sovrapprezzo azioni, i termini di efficacia delle relative sottoscrizioni, il numero di azioni da emettere e il rapporto di opzione applicabile alle azioni ordinarie e di risparmio; e*
 - iii. *determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 30 giugno 2017, restando inteso che, qualora entro tale termine l'aumento di capitale non risultasse integralmente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.”.*
- in data 1° febbraio 2017 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di dare esecuzione all'operazione di aumento di capitale sociale sulla base dei poteri conferiti dalla citata assemblea;

Pertanto ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, comunichiamo la seguente offerta in opzione ("Offerta in Opzione")

Modalità, termini dell'operazione e prezzo dell'Offerta in Opzione

L'Offerta in Opzione ha ad oggetto massime n. 1.606.876.817 azioni ordinarie, prive di valore nominale, di nuova emissione, con godimento regolare (le "**Azioni**").

Le Azioni sono offerte in opzione sulla base del rapporto di opzione di n. 13 Azioni ogni n. 5 Azioni ordinarie e/o di risparmio detenute dagli azionisti della Società, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, Codice Civile, per un ammontare massimo pari ad Euro 12.999.633.449,53 di cui massimi Euro 16.068.768,17 a capitale e massimi Euro 12.983.564.681,36 a sovrapprezzo.

L'Offerta in Opzione è promossa nella forma di offerta al pubblico esclusivamente nel territorio dell'Italia, della Germania e della Polonia.

Prezzo delle Azioni

Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione è pari ad Euro 8,09 di cui Euro 0,01 a titolo di capitale e Euro 8,08 a titolo di sovrapprezzo (il "**Prezzo di Offerta**"). Il Prezzo di Offerta rappresenta uno sconto del 38% circa rispetto al prezzo teorico ex diritto (*Theoretical Ex Right Price* - TERP) delle azioni ordinarie UniCredit, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del 1° febbraio 2017.

Caratteristiche delle Azioni

Le Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie UniCredit negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**MTA**"), sul mercato regolamentato della Borsa di Francoforte (*Frankfurter Wertpapierbörse*), segmento *General Standard*, e sul mercato principale della Borsa di Varsavia (*rynek podstawowy Gieldy Papierów Wartościowych w Warszawie*), alla data di emissione.

Conseguentemente, le Nuove Azioni saranno munite della cedola n. 2 e seguenti e il codice ISIN attribuito alle stesse sarà IT0005239360.

Ai Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni è stato attribuito il codice ISIN IT0005239311; i Diritti di Opzione sono rappresentati dalla cedola n. 1 sia per le azioni ordinarie, sia per quelle di risparmio.

Periodo dell'Offerta in Opzione

In Italia e Germania i diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di opzione dal 6 febbraio 2017 al 23 febbraio 2017, estremi inclusi, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli e *Clearstream* Francoforte.

In Polonia i diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di opzione dal 8 febbraio 2017 al 22 febbraio 2017, estremi inclusi, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di NDS dove sono depositati i diritti di opzione.

I diritti di opzione saranno negoziabili sul MTA dal 6 febbraio 2017 al 17 febbraio 2017, estremi inclusi, e sulla Borsa di Varsavia dall'8 febbraio 2017 al 17 febbraio 2017, estremi inclusi.

Entro il mese successivo alla scadenza del periodo di opzione, UniCredit offrirà sul MTA per almeno cinque giorni di mercato aperto salvo che non siano integralmente venduti prima – ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile – gli eventuali diritti di opzione non esercitati.

Approvazione Consob

Il Prospetto (costituito dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa e dalla Nota di Sintesi) per l'Offerta in Opzione e l'ammissione alle negoziazioni sul MTA, sulla Borsa di Francoforte e sulla borsa di Varsavia delle Azioni ("**Prospetto**") è stato pubblicato ai sensi di legge ed è disponibile sul sito *internet* www.unicreditgroup.eu

Per maggiori informazioni e dettagli sull'operazione si rinvia pertanto al Prospetto.

Analogo avviso è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Roma ai sensi dell'art. 2441, comma 2, del Codice Civile e pubblicato sul sito *internet* www.unicreditgroup.eu nonché sul sito della Società di Gestione del Mercato - Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), su quello del meccanismo di stoccaggio autorizzato gestito da Blt Market Services S.p.A. (www.emarketstorage.com).

3 febbraio 2017

Giuseppe Vita

Presidente del Consiglio di Amministrazione

*Il presente avviso e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta di vendita di strumenti finanziari, o una sollecitazione di un'offerta ad acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Qualsiasi offerta al pubblico sarà condotta sulla base del Prospetto. Il presente comunicato, parte di esso o la sua distribuzione non possono costituire la base di, né può essere fatto affidamento sullo stesso rispetto a, un eventuale accordo o decisione di investimento. Gli strumenti finanziari non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "**Securities Act**"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che gli stessi siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. UniCredit S.p.A. non intende registrare alcuna parte dell'Offerta in Opzione negli Stati Uniti.*

*This communication and the information contained herein does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase securities, in the United States, Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the "**Other Countries**"). Any public offering will be conducted pursuant to the Prospectus. Neither this document nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in*



*relation thereto. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), or pursuant to the corresponding regulations in force in the Other Countries. The securities may not be offered or sold in the United States unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. UniCredit S.p.A. does not intend to register any portion of the Rights Offering in the United States.*