



UniCredit S.p.A. - Sede Sociale: Via Alessandro Specchi n. 16 - 00186 Roma - Direzione Generale: Piazza Gae Aulenti n. 3 - Tower A - 20154 Milano - Capitale Sociale € 20.846.893.436,94, interamente versato - Banca iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo UniCredit, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari cod. 02008.1 - Cod. ABI 02008.1 - iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e P. IVA n. 00348170101 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DELLA NOTA INFORMATIVA E DELLA NOTA DI SINTESI DI UNICREDIT S.P.A. RELATIVE ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI

ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5 e 56, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato e integrato)

Si rende nota l'avvenuta pubblicazione della nota informativa e della nota di sintesi, ai sensi del combinato disposto dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5 e 56, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato e integrato), relative all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., sulla Borsa di Francoforte (*Frankfurter Wertpapierbörse*) e sulla Borsa di Varsavia (*rynek podstawowy Gieldy Papierów Wartościowych w Warszawie*) di azioni ordinarie UniCredit S.p.A. ("UniCredit", l'"Emittente", o la "Società"), depositati presso la Consob in data 3 febbraio 2017, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota del 3 febbraio 2017, protocollo n. 0016471/17 (rispettivamente, la "**Nota Informativa**" e la "**Nota di Sintesi**"). Tali documenti - unitamente al documento di registrazione pubblicato in data 30 gennaio 2017 a seguito di approvazione con nota del 27 gennaio 2017, protocollo n. 0013115/17 (il "**Documento di Registrazione**") - costituiscono il prospetto, redatto in forma tripartita (il "**Prospetto**"), per l'offerta in opzione rivolta a tutti gli azionisti di UniCredit (l'"**Offerta in Opzione**" o l'"**Offerta**") delle azioni dell'Emittente rinvenienti dall'aumento di capitale sociale approvato dall'assemblea straordinaria dei soci dell'Emittente in data 12 gennaio 2017 (l'"**Aumento di Capitale in Opzione**") e l'ammissione alla quotazione di dette azioni.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella

Nota di Sintesi e, in particolare, gli specifici “*Fattori di rischio*” contenuti nel Capitolo 4 del Documento di Registrazione e nel Capitolo 2 della Nota Informativa nonché le “*Avvertenze per l’investitore*” esposte nella prima pagina del Documento di Registrazione e della Nota Informativa.

1. DENOMINAZIONE DELL’EMITTENTE

La denominazione dell’Emittente è “UniCredit, società per azioni” e, in forma abbreviata, “UniCredit S.p.A.”.

2. TIPO, CLASSE, AMMONTARE E PREZZO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL’OFFERTA

2.1 Descrizione dell’operazione e strumenti finanziari oggetto dell’offerta

L’Offerta in Opzione consiste nell’emissione da parte dell’Emittente di massime n. 1.606.876.817 nuove azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale (le “**Nuove Azioni**”), per un controvalore complessivo di massimi Euro 12.999.633.449,53 (di cui massimi Euro 16.068.768,17 a titolo di capitale e massimi Euro 12.983.564.681,36 a titolo di sovrapprezzo), da offrire in opzione agli azionisti dell’Emittente, sulla base del rapporto di opzione di n. 13 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie e/o di risparmio detenute (i “**Diritti di Opzione**”).

L’Aumento di Capitale in Opzione è stato deliberato dall’Assemblea straordinaria di UniCredit in data 12 gennaio 2017, su proposta del Consiglio di Amministrazione del 12 dicembre 2016. In data 1° febbraio 2017, il Consiglio di Amministrazione della Società ha fissato le condizioni definitive dell’Aumento di Capitale in Opzione.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta.

Dati rilevanti dell’Offerta	
Numero di Nuove Azioni offerte in opzione	massime n. 1.606.876.817 Nuove Azioni
Rapporto di opzione	n. 13 Nuove Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie e/o di risparmio UniCredit detenute
Prezzo di Offerta	Euro 8,09
Controvalore totale dell’Aumento di Capitale	Euro 12.999.633.449,53
Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data della Nota Informativa di cui:	n. 618.034.306
- azioni ordinarie	n. 617.781.817
- azioni di risparmio	n. 252.489
Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione di cui:	n. 2.224.911.123
- azioni ordinarie	n. 2.224.658.634
- azioni di risparmio	n. 252.489
Capitale Sociale Ordinario di UniCredit Post Offerta	Euro 20.860.594.619,09
Capitale Sociale di UniCredit Post Offerta	Euro 20.862.962.205,11
Percentuale delle Nuove Azioni sul totale azioni emesse dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione	72,22%

Le Nuove Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie UniCredit negoziate sul MTA, sul mercato regolamentato della Borsa di Francoforte, segmento *General Standard*, e sul mercato principale della Borsa di Varsavia, alla data di emissione.

2.2 Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta, pari ad Euro 8,09 per Nuova Azione, di cui Euro 8,08 a titolo di sovrapprezzo, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di UniCredit in data 1° febbraio 2017. Il

prezzo di offerta rappresenta uno sconto sul *theoretical ex right price* (calcolato sulla base del prezzo ufficiale del 1° febbraio 2017), pari al 38.0%.

3. CALENDARIO INDICATIVO DELL'OFFERTA E DESTINATARI

3.1 Periodo di validità dell'offerta e modalità di sottoscrizione

In Italia e Germania i Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo compreso tra il 6 febbraio 2017 e il 23 febbraio 2017, estremi inclusi (il “**Periodo di Opzione in Italia e Germania**”), 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 compreso tra l'8 febbraio 2017 e il 22 febbraio 2017 (il “**Periodo di Opzione in Polonia**”), 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 dal 8 febbraio 2017 al 17 febbraio 2017, estremi inclusi.

La seguente tabella sintetizza il calendario indicativo dell'Offerta.

Calendario	Estremi inclusi
Periodo di Opzione in Italia e Germania	Dal 6 febbraio 2017 al 23 febbraio 2017
Periodo di Opzione in Polonia	Dall'8 febbraio 2017 al 22 febbraio 2017
Periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione in Italia	Dal 6 febbraio 2017 al 17 febbraio 2017
Periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione in Polonia	Dall'8 febbraio 2017 al 17 febbraio 2017
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Opzione in Italia e Germania

Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Opzione in Italia e Germania, l'Emittente offrirà sul MTA per almeno cinque giorni di mercato aperto (salvo che i Diritti di Opzione siano già stati integralmente venduti) – ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile – gli eventuali Diritti di Opzione non esercitati (l'“**Offerta in Borsa**”).

Il calendario dell'operazione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta.

Gli intermediari saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 (fuso orario italiano) dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. A tal fine, potrebbe essere necessario che i sottoscrittori presentino le proprie richieste di sottoscrizione in congruo anticipo rispetto al predetto termine. Le adesioni all'Offerta in Polonia dovranno avvenire entro il termine del Periodo di Opzione in Polonia e dovranno essere successivamente comunicate a Monte Titoli entro le ore 14:00 (fuso orario italiano) dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione in Italia e Germania.

In caso di mancato esercizio e/o vendita sul mercato dei Diritti di Opzione entro rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione e il termine del Periodo di Opzione in Italia e Germania o del Periodo di Opzione in Polonia, l'azionista dell'Emittente decadrà dalla possibilità di vendere e/o

esercitare sul mercato ciascun Diritto di Opzione rimasto inoperto e/o non venduto sul mercato a tale data, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

3.2 Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente nel territorio dell'Italia, della Germania e della Polonia. L'Offerta in Opzione non è né sarà promossa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, né ai soggetti ivi residenti, nonché in qualsiasi altro Paese nel quale l'Offerta non è consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle competenti autorità (congiuntamente con Stati Uniti d'America, Canada, Giappone ed Australia, i "Paesi Esclusi"). Ogni adesione all'Offerta posta in essere direttamente o indirettamente in violazione delle restrizioni di cui sopra sarà considerata non valida.

3.3 Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso. Possibilità di ritirare la sottoscrizione

Non è prevista alcuna possibilità per i sottoscrittori di ridurre, neanche parzialmente, la propria sottoscrizione, né è pertanto previsto alcun rimborso dell'ammontare versato a tal fine.

3.4 Revoca e sospensione

L'Offerta in Opzione diverrà irrevocabile dalla data del deposito presso il Registro delle Imprese di Roma del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del Codice Civile.

Qualora non dovesse essere effettuato tale deposito e conseguentemente non si desse esecuzione all'Offerta in Opzione nei termini previsti, di tali circostanze verrà data comunicazione al mercato e alla CONSOB mediante comunicazione ai sensi dell'articolo 114 del TUF e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti, entro il giorno di mercato aperto antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Opzione nonché mediante apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e trasmesso contestualmente alla CONSOB.

3.5 Pubblicazione dei risultati dell'offerta

Trattandosi di un'Offerta in Opzione, il soggetto tenuto a comunicare al pubblico ed alla CONSOB i risultati della sollecitazione è l'Emittente.

La pubblicazione dei risultati dell'Offerta sarà effettuata, a cura dell'Emittente, entro cinque giorni lavorativi dalla conclusione del Periodo di Opzione in Italia e Germania mediante apposito comunicato.

Ove si debba procedere all'Offerta in Borsa, la comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata mediante apposito comunicato entro 5 giorni lavorativi dalla conclusione dell'offerta dei Diritti di Opzione non esercitati, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile.

4. MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE NUOVE AZIONI

Il pagamento integrale delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di

sottoscrizione; nessun onere o spesa accessoria è prevista da parte dell'Emittente a carico del richiedente. Si segnala che in Polonia gli intermediari autorizzati potrebbero richiedere il pagamento di oneri e commissioni, anche in conseguenza della valuta di sottoscrizione delle Nuove Azioni (Euro), diversa da quella attualmente in corso in Polonia (Zloty).

Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione in Italia e Germania e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

A causa delle differenti modalità di registrazione delle Nuove Azioni presso *Clearstream* Francoforte e NDS, in Germania e Polonia le Nuove Azioni potrebbero non essere messe a disposizione degli aventi diritto nei termini sopra indicati.

5. AMMISSIONE A QUOTAZIONE

Presso Borsa Italiana le Nuove Azioni saranno negoziate, in via automatica, secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa, presso il medesimo mercato in cui sono negoziate le azioni ordinarie UniCredit, ossia il MTA.

Ai fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni sul mercato regolamentato della Borsa di Francoforte, segmento *General Standard*, e sulla Borsa di Varsavia, UniCredit presenterà apposite domande rispettivamente alla Borsa di Francoforte e alla Borsa di Varsavia, ai sensi dei regolamenti attualmente in vigore.

L'inizio delle negoziazioni delle Nuove Azioni sul mercato regolamentato della Borsa di Francoforte, Segmento *General Standard*, e sul principale mercato della Borsa di Varsavia avverrà successivamente all'ammissione sui rispettivi mercati.

6. IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA

L'Offerta in Opzione è assistita da un consorzio di garanzia composto da UniCredit Corporate & Investment Banking, Morgan Stanley e UBS Investment Bank che agiranno come *structuring advisor* e, insieme a BofA Merrill Lynch, J.P. Morgan e Mediobanca, in qualità di *joint global coordinator* e di *joint bookrunner* e, in aggiunta, composto da Citigroup, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs International e HSBC, in qualità di *co-global coordinator* e di *joint bookrunner*, da Banca IMI, Banco Santander, Barclays, BBVA, BNP PARIBAS, COMMERZBANK, Crédit Agricole CIB, Natixis e Société Générale in qualità di *joint bookrunner*, da ABN AMRO, Banca Akros e Macquarie in qualità di *co-bookrunner*, da Danske Bank in qualità di *co-lead manager*, nonché da CaixaBank, Equita SIM, Haitong, Jefferies, RBC Capital Markets, SMBC Nikko and Keefe, Bruyette & Woods in qualità di *co-manager*. Il contratto di garanzia è stato sottoscritto in data 1° febbraio 2017.

7. LUOGHI IN CUI È DISPONIBILE IL PROSPETTO

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta per tutta la durata dell'Offerta in Opzione, presso la Sede Legale (Roma, Via Alessandro Specchi 16) e

la Direzione Generale (Milano, Piazza Gae Aulenti 3 – Tower A) di UniCredit. La Società pubblicherà il Prospetto anche sul proprio sito *internet* www.unicreditgroup.eu.

Milano, 3 febbraio 2017