



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0033-250-2020	Data/Ora Ricezione 05 Ottobre 2020 15:01:14	MTA
---	---	-----

Societa' : INTESA SANPAOLO

Identificativo : 137736

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BINTESAN08 - Tamagnini

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 05 Ottobre 2020 15:01:14

Data/Ora Inizio : 05 Ottobre 2020 15:01:15

Diffusione presunta

Oggetto : REGOLAMENTO DELLA PROCEDURA
CONGIUNTA PER DIRITTO DI
ACQUISTO ART 111 TUF E OBBLIGO DI
ACQUISTO ART 108, CO 1, TUF SU
TUTTE LE RIMANENTI AZIONI UBI

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.



COMUNICATO STAMPA

REGOLAMENTO DELLA PROCEDURA CONGIUNTA PER ESERCITARE IL DIRITTO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 111 DEL TUF E ADEMPIERE ALL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 1, DEL TUF SU TUTTE LE RIMANENTI AZIONI DI UBI BANCA

DELISTING

Torino, Milano, 5 ottobre 2020 – Intesa Sanpaolo S.p.A. (“**Intesa Sanpaolo**”) comunica che in data odierna è stato effettuato il regolamento della procedura congiunta per esercitare il diritto di acquisto ai sensi dell’art. 111 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”), nonché delle applicabili disposizioni di attuazione contenute nel regolamento approvato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il “**Regolamento Emittenti**”) e contestualmente adempiere all’obbligo di acquisto ai sensi dell’art. 108, comma 1, del TUF conclusa in data 29 settembre 2020 (la “**Procedura Congiunta**”) e avente a oggetto le azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. (l’“**Emittente**” o “**UBI Banca**”) in circolazione non detenute da Intesa Sanpaolo (le “**Azioni Rimanenti**”).

Si ricorda che la Procedura Congiunta è stata effettuata a seguito della conclusione dell’offerta pubblica di acquisto e di scambio volontaria totalitaria promossa da Intesa Sanpaolo in data 6 marzo 2020 sulle Azioni UBI Banca ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del TUF (l’“**Offerta**”) e della conseguente Procedura di Adempimento dell’Obbligo di Acquisto ai sensi dell’Art. 108, comma 2, del TUF.

Salvo ove diversamente indicato, i termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato hanno il significato ad essi attribuito nei comunicati stampa dell’11, 15, 16 e 29 settembre 2020 e 1 ottobre 2020 (il “**Comunicato Stampa**”) o nel documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”) approvato da CONSOB con delibera n. 21422 del 25 giugno 2020 e pubblicato da Intesa Sanpaolo in data 26 giugno 2020; il Comunicato Stampa e il Documento di Offerta sono disponibili sul sito internet di Intesa Sanpaolo (group.intesasanpaolo.com).

Regolamento della Procedura Congiunta

Con riferimento alle n. 3.013.070 Azioni Rimanenti per le quali sono state presentate Richieste di Vendita Relative alla Procedura Congiunta, in data odierna Intesa Sanpaolo ha acquistato tali azioni e pagato il Corrispettivo della Procedura Congiunta, come segue:

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente in Australia, Canada o Giappone

Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in Australia, Canada or Japan

- (i) nei confronti degli Azionisti Richiedenti che non hanno scelto il Corrispettivo Integrale in Contanti (titolari di n. 408.474 Azioni Rimanenti), (x) ha emesso e assegnato il Corrispettivo in Azioni, ossia totali n. 694.405 Azioni ISP, secondo il rapporto di n. 1,7000 Azioni ISP di nuova emissione per ogni Azione Rimanente; (y) ha pagato il Corrispettivo in Denaro (ossia Euro 0,57 per ciascuna Azione Rimanente) per un totale di Euro 232.830,18;
- (ii) nei confronti degli Azionisti Richiedenti che hanno scelto il Corrispettivo Integrale in Contanti (titolari di 2.604.596 Azioni Rimanenti), ha pagato il Corrispettivo Integrale in Contanti (ossia Euro 3,539 per ciascuna Azione Rimanente) per un totale di Euro 9.217.665,24.

Con riferimento a n. 18.622.847 Azioni Rimanenti per le quali non sono state presentate Richieste di Vendita Relative alla Procedura Congiunta:

- (i) non sono state oggetto di trasferimento a Intesa Sanpaolo n. 8.877.911 azioni proprie (rappresentative dello 0,7758% del capitale sociale dell'Emittente) detenute da UBI Banca e n. 120.985 azioni ordinarie UBI Banca detenute in conto proprio da Intesa Sanpaolo prima del 17 febbraio 2020, data di annuncio dell'Offerta;
- (ii) sono state acquistate da Intesa Sanpaolo n. 9.623.951 Azioni Rimanenti in forza dell'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**").

Con riferimento all'esercizio del Diritto di Acquisto, Intesa Sanpaolo in data odierna ha comunicato a UBI Banca, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 111, comma 3, del TUF:

- (i) di aver conferito istruzioni irrevocabili a Monte Titoli S.p.A., per la creazione delle n. 16.360.716 Azioni ISP necessarie al pagamento del Corrispettivo in Azioni spettante agli Azionisti Non Richiedenti;
- (ii) di aver messo le Azioni ISP spettanti agli Azionisti Non Richiedenti possessori di azioni dematerializzate a loro disposizione presso il sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. per il ritiro tramite i relativi Intermediari Depositari aderenti a Monte Titoli S.p.A.;
- (iii) di aver provveduto a immettere su un conto titoli vincolato aperto a nome di Intesa Sanpaolo presso FIDEURAM – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. ("**Fideuram**") le Azioni ISP spettanti agli Azionisti Non Richiedenti possessori di Azioni Rimanenti non dematerializzate;
- (iv) di aver provveduto all'aggregazione e vendita delle eventuali Parti Frazionarie e al successivo accredito del relativo Importo in Contanti della Parte Frazionaria presso i rispettivi Intermediari Depositari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.;
- (v) di aver depositato l'importo necessario per il pagamento del Corrispettivo in Denaro agli Azionisti Non Richiedenti (pari a complessivi Euro 5.485.652,07) su un conto corrente vincolato aperto presso Fideuram a nome di Intesa Sanpaolo.

Dal momento della comunicazione ex articolo 111, comma 3, del TUF sopra indicata, ha avuto efficacia il trasferimento a favore di Intesa Sanpaolo della proprietà delle suddette n. 9.623.951 Azioni Rimanenti, con conseguente annotazione a libro soci da parte dell'Emittente.

Per poter chiedere il pagamento del Corrispettivo in Azioni e del Corrispettivo in Denaro, gli Azionisti Non Richiedenti possessori di Azioni Rimanenti non dematerializzate dovranno presentare in originale i relativi certificati azionari a loro debitamente intestati presso la sede dell'Emittente. In tal caso, l'Emittente provvederà a verificare i suddetti certificati azionari e rilascerà all'Azionista Non Richiedente apposita certificazione al fine di permettere allo stesso di richiedere il pagamento del Corrispettivo per le Azioni Rimanenti rappresentate da tale certificato azionario.

Il Corrispettivo in Azioni emesso e assegnato agli Azionisti Richiedenti che non hanno scelto il Corrispettivo Integrale in Contanti e agli Azionisti Non Richiedenti è complessivamente pari a n. 17.055.121 nuove Azioni ISP, corrispondente allo 0,0878% del capitale sociale di Intesa Sanpaolo a seguito dell'emissione di tali nuove Azioni ISP; il capitale sociale di Intesa Sanpaolo a seguito di tale emissione è rappresentato da n. 19.430.463.305 azioni ordinarie.

Il Corrispettivo per la Procedura Congiunta si intende al netto di bolli, spese, compensi e provvigioni, che rimarranno a carico di Intesa Sanpaolo, mentre resterà a carico degli azionisti titolari delle Azioni Rimanenti l'imposta sulle plusvalenze, ove dovuta. Gli azionisti titolari delle Azioni Rimanenti non sopporteranno alcun costo o commissione di contrattazione, in relazione all'assegnazione delle Azioni ISP, al pagamento dell'Importo in Contanti della Parte Frazionaria (se del caso), al pagamento del Corrispettivo in Denaro, oppure al pagamento del Corrispettivo Integrale in Contanti. In ogni caso, non sarà corrisposto alcun tipo di interesse sul Corrispettivo per la Procedura Congiunta.

Si ricorda che come conseguenza dell'esecuzione della Procedura Congiunta, Intesa Sanpaolo ha acquistato anche le Azioni UBI Banca sottostanti agli *American Depositary Receipts* e i *deposit agreements* relativi agli stessi saranno automaticamente sciolti.

Delisting delle Azioni UBI Banca

Borsa Italiana, con il provvedimento n. 8693 assunto in data 17 settembre 2020, ha disposto la revoca delle azioni di UBI Banca dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario (ossia il *Delisting*) a decorrere dal 5 ottobre 2020 (Data di Esecuzione della Procedura Congiunta), previa sospensione del titolo nelle sedute dell'1 e del 2 ottobre 2020.

Investor Relations
+39.02.87943180
investor.relations@intesasnpaolo.com

Media Relations
+39.02.87962326
stampa@intesasnpaolo.com
group.intesasnpaolo.com

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente in Australia, Canada o Giappone
Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in Australia, Canada or Japan

IL PRESENTE COMUNICATO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI ESCLUSI, COME DI SEGUITO DEFINITI).

L'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria e totalitaria (l'“**Offerta**”) è stata promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A. (l'“**Offerente**”) sulla totalità delle azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. Ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il “**TUF**”), l'Offerente ha effettuato la procedura per adempiere all'obbligo di acquistare dagli azionisti che ne facciano richiesta le residue azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. in circolazione non detenute dall'Offerente (la “**Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF**”). L'Offerente ha esercitato il diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF (il “**Diritto di Acquisto**”) e, contestualmente, ha effettuato la procedura per adempiere all'obbligo di acquistare dagli azionisti che ne facciano richiesta le rimanenti azioni ordinarie di Unione di Banche Italiane S.p.A. in circolazione non detenute dall'Offerente ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF (la “**Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF**”), mediante apposita procedura congiunta concordata da Intesa Sanpaolo con CONSOB e Borsa Italiana.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A.

Come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente ha pubblicato un Documento di Offerta.

La Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF e la Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF sono state effettuate a parità di condizioni e senza discriminazioni, nei confronti di tutti i detentori di azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A., in paesi diversi dai Paesi Esclusi. Il Diritto di Acquisto è stato esercitato a parità di condizioni e senza discriminazioni, nei confronti di tutti i detentori di azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A., in qualsiasi paese. L'Offerta è stata promossa in Italia in quanto le azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A. erano quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, la stessa è stata soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

L'Offerta non è stata promossa negli Stati Uniti, in Canada, in Giappone, in Australia o in qualsiasi altro paese nel quale la promozione dell'Offerta o l'adesione alla stessa non sarebbero stati conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque state consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza. La Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF e la Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF non sono state effettuate in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro paese nel quale la Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF o la Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF e l'adesione alle stesse non sarebbero conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza. Tali paesi, tra cui Canada, Giappone e Australia, sono indicati come i “**Paesi Esclusi**”. La Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF e la Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF non sono state effettuate utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state intraprese azioni volte a permettere l'effettuazione della Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF e l'effettuazione della Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF, in alcuno dei Paesi Esclusi.

Questo comunicato e qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta o alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF o alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF non costituiscono un'offerta a persone a cui non sia legittimo effettuare l'offerta in Australia e nessuna azione è stata posta in essere al fine di registrare o qualificare il presente comunicato e qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente come offerta in Australia.

L'Offerta, la Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF e la Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF non sono state effettuate nei confronti di persone situate o residenti in qualsiasi provincia del territorio del Canada e l'adesione da parte di tali soggetti titolari di azioni di Unione di Banche Italiane S.p.A. non è stata oggetto di accettazione.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente abbia emesso o emetterà in relazione all'Offerta, alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF, alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF non è stata e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi, salvo che tale documento autorizzi esplicitamente tale trasmissione o distribuzione. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) nei Paesi Esclusi.

Non sono state oggetto di accettazione eventuali adesioni alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il presente comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF e alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto o scambio, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari in nessuno dei Paesi Esclusi. Nessuno strumento può

***Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente in Australia, Canada o Giappone
Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in Australia, Canada or Japan***

essere offerto o compravenduto in nessuno dei Paesi Esclusi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi del *Securities Act* o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente comunicato non saranno registrati ai sensi del *Securities Act* e l'Offerente non intende effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Questo comunicato è accessibile nel o dal Regno Unito esclusivamente (i) da investitori professionali che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'"**Order**"), o (ii) da società con patrimonio netto elevato e da altre persone rientranti nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order, o (iii) da persone alle quali il comunicato può essere legalmente trasmesso (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come "**soggetti rilevanti**"). Gli strumenti finanziari di cui al presente comunicato sono disponibili solamente ai soggetti rilevanti (e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari è riservata solo a questi ultimi). Qualsiasi soggetto che non sia un soggetto rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo comunicato o sui suoi contenuti.

L'adesione alla Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusa responsabilità dei destinatari della Procedura di Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN (OR IN OTHER EXCLUDED COUNTRIES, AS DEFINED HEREFTER).

The voluntary public purchase and exchange offer (the "**Offer**") was promoted by Intesa Sanpaolo S.p.A. (the "**Offeror**") over the totality of the ordinary shares of Unione di Banche Italiane S.p.A.. Pursuant to Art. 108, paragraph 2, of Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended (the "**TUF**"), the Offeror has carried out the procedure for the fulfilment of the purchase obligation from the demanding shareholders the remaining outstanding ordinary shares of Unione di Banche Italiane S.p.A. not held by the Offeror (the "**Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF**"). The Offeror has exercised the right of squeeze-out pursuant to article 111 of the TUF (the "**Right of Squeeze-Out**") and simultaneously has carried out the procedure for the fulfilment of the purchase obligation from the demanding shareholders the remaining outstanding ordinary shares of Unione di Banche Italiane S.p.A. not held by the Offeror pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF (the "**Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF**") through an ad hoc joint procedure agreed upon by Intesa Sanpaolo with CONSOB and Borsa Italiana.

This notice does not constitute an offer to buy or sell Unione di Banche Italiane S.p.A.'s shares.

As required by the applicable regulations, the Offeror published an Offer Document.

The Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF and the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF have been carried out on a non-discriminatory basis and on equal terms towards all shareholders of Unione di Banche Italiane S.p.A., in countries other than the Excluded Countries. The Right of Squeeze-Out has been exercised on a non-discriminatory basis and on equal terms towards all shareholders of Unione di Banche Italiane S.p.A., in any country. The Offer was promoted in Italy as Unione di Banche Italiane S.p.A.'s shares were listed on the Mercato Telematico Azionario organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. and, except for what is indicated below, was subject to the obligations and procedural requirements provided for by Italian law.

The Offer was not made in the United States, Canada, Japan, Australia or any other jurisdictions where making the Offer or tendering therein would not have been in compliance with the securities or other laws or regulations of such jurisdiction or would have required any registration, approval or filing with any regulatory authority. The Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF and the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF have not been made in Canada, Japan, Australia and any other jurisdictions where the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF or the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF or tendering therein would not be in compliance with the securities or other laws or regulations of such jurisdiction or would require any registration, approval or filing with any regulatory authority. Such jurisdictions, including Canada, Japan and Australia are referred to as the "**Excluded Countries**". The Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF and the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF have not been made by using national or international instruments of communication or commerce of the Excluded Countries (including, by way of illustration, the postal network, fax, telex, e-mail, telephone and internet), through any structure of any of the Excluded Countries' financial intermediaries or in any other way. No actions have been taken to make the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF or the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF possible in any of the Excluded Countries.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente in Australia, Canada o Giappone
Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in Australia, Canada or Japan

This notice and any other document issued by the Offeror in relation to the Offer or the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF or the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF do not constitute an offer in Australia to any person to whom it would not be lawful to make such an offer and no action has been taken to register or qualify this notice and any other document issued by the Offeror in Australia.

The Offer, the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF and the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF were not made towards any person located or resident in any province or territory of Canada and tenders of shares of Unione di Banche Italiane S.p.A. were not subject of acceptance from any such persons.

A copy of any document that the Offeror has issued or will issue in relation to the Offer or the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF, or the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF, or portions thereof has not been and shall not be sent, nor in any way transmitted, or otherwise distributed, directly or indirectly, in the Excluded Countries unless such document explicitly authorizes such transmission or distribution. Anyone receiving such documents shall not distribute, forward or send them (neither by postal service nor by using national or international instruments of communication or commerce) in the Excluded Countries.

Any tender in the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF resulting from solicitation carried out in violation of the above restrictions was not subject of acceptance.

This notice and any other document issued by the Offeror in relation to the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 2, of the TUF or the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF do not constitute and are not part of an offer to buy or exchange, nor of a solicitation to offer to sell or exchange, any security in the Excluded Countries. No security can be offered or transferred in any Excluded Countries without specific approval in compliance with the relevant provisions applicable in such countries or without exemption from such provisions.

Securities cannot be offered or sold in the United States unless they have been registered pursuant to the Securities Act or are exempt from registration. Securities offered in the context of the transaction described in this notice will not be registered pursuant to the Securities Act and the Offeror does not intend to carry out a public offer of such securities in the United States.

This notice may only be accessed in or from the United Kingdom (i) by investment professionals falling within the scope of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as subsequently amended (the “**Order**”), or (ii) by high net worth companies and by such other persons falling within the scope of Article 49(2) paragraphs from (a) to (d) of the Order, or (iii) persons to whom the Notice may otherwise be lawfully communicated (all these persons are jointly defined “**relevant persons**”). Securities described in this notice are made available only to relevant persons (and any solicitation, offer, agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities is reserved exclusively for such persons). Any person who is not a relevant person should not act or rely on this notice or any of its contents.

Tendering in the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF by persons residing in jurisdictions other than Italy may be subject to specific obligations or restrictions imposed by applicable legal or regulatory provisions of such jurisdictions. Recipients of the Procedure for the Compulsory Squeeze-Out pursuant to Art. 108, paragraph 1, of the TUF are solely responsible for complying with such laws and, therefore, before tendering they are responsible for determining whether such laws exist and are applicable by relying on their own advisors. The Offeror does not accept any liability for any violation by any person of any of the above restrictions.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente in Australia, Canada o Giappone
Not for release, publication or distribution, in whole or in part, directly or indirectly in Australia, Canada or Japan

Fine Comunicato n.0033-250

Numero di Pagine: 8