



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI, IN CANADA,
AUSTRALIA, GIAPPONE O SUD AFRICA

COMUNICATO STAMPA

CONCLUSO IL COLLOCAMENTO DEI *CONVERTIBLE AND SUBORDINATED HYBRID EQUITY-LINKED SECURITIES (CASHES)* CONVERTIBILI IN AZIONI ORDINARIE UNICREDIT

Mediobanca ha concluso in data odierna il collocamento, attraverso una procedura di *book building* riservata ai soli investitori qualificati, di Euro 2.983.000.000 *Convertible And Subordinated Hybrid Equity-Linked Securities ("CASHES")*, emessi su base fiduciaria da The Bank of New York (Luxembourg) S.A. e convertibili in azioni ordinarie UniCredit. Il collocamento si è concluso con l'integrale sottoscrizione dell'offerta. Il regolamento dell'operazione è previsto per il 23 febbraio 2009.

Nell'ambito dell'operazione Mediobanca ha agito in qualità di *Global Coordinator, Sole Bookrunner* e *Placing Agent*; Merrill Lynch ha agito in qualità di *Placing Agent* congiuntamente a Mediobanca.

Milano, 19 febbraio 2009

* * *

Lorenza Pigozzi
Ufficio Stampa - Media Relations
Mediobanca S.p.A.
Piazzetta Enrico Cuccia, 1
20121 Milano
Tel. +39 02 8829627 - Fax +39 02 8829617



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI, IN CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUD AFRICA

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta al pubblico di prodotti finanziari. Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone, Sud Africa. Questo comunicato non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o venduto negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione presso la United States Securities and Exchange Commission o di un'esenzione dalla registrazione, ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 come successivamente modificato.

Gli strumenti finanziari non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 come successivamente modificato e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione. Gli strumenti finanziari non potranno essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, in Canada, Australia, Giappone o a soggetti residenti in Giappone, o Sud Africa. Non ci sarà un'offerta pubblica degli strumenti finanziari né negli Stati Uniti d'America, né in qualsiasi altra giurisdizione. Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non possono essere portati o trasmessi negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o a residenti in Giappone, o Sud Africa, ovvero distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o a residenti in Giappone, o Sud Africa.

It may be unlawful to distribute this announcement in certain jurisdictions. This announcement is not for distribution in the United States, Canada, Australia, Japan or South Africa. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia, Japan or South Africa.

This announcement is not an offer of securities for sale in the United States. The securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered under applicable law or exempt from registration. The securities mentioned in this announcement have not been and will not be registered in the United States and no public offering of these securities will be conducted in the United States, Canada, Japan, Australia or South Africa.

This announcement is directed at and is only being distributed in the United Kingdom to (i) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order"), (ii) High Net Worth Entities, and other persons to whom it may otherwise lawfully be communicated falling within Article 49 of the Order, and (iii) persons to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). This communication must not be read, acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons. By reading this announcement, the reader acknowledges that it is a person either (i) outside the United Kingdom or (ii) falling within one of the foregoing categories.

Lorenza Pigozzi
Ufficio Stampa - Media Relations
Mediobanca S.p.A.
Piazzetta Enrico Cuccia, 1
20121 Milano
Tel. +39 02 8829627 - Fax +39 02 8829617



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI, IN CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O SUD AFRICA

In Member States of the European Economic Area ("EEA"), this announcement and any offer if made subsequently is directed only at persons who are "Qualified Investors" within the meaning of Article 2(1)(E) of the Directive 2003/71/EC (the "Prospectus Directive") ("Qualified Investors"). Any person in the EEA who acquires the securities in any offer (an "Investor") or to whom any offer of the securities is made will be deemed to have represented and agreed that it is a Qualified Investor. Any investor will also be deemed to have represented and agreed that any securities acquired by it in the offer have not been acquired on behalf of persons in the EEA other than Qualified Investors, nor have the securities been acquired with a view to their offer or resale in the EEA to persons where this would result in a requirement for publication by the issuer, UniCredit S.p.A. or either of the Placing Agents of a Prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive. UniCredit S.p.A., the issuer, the Placing Agents and any of their respective affiliates, and others will rely upon the truth and accuracy of the foregoing representations and agreements.

This announcement is for information purposes only and is not to be relied upon in substitution for the exercise of independent judgement. It is not intended as investment advice and under no circumstances is it to be used or considered as an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy any CASHES or a recommendation to buy or sell any CASHES.

Lorenza Pigozzi
Ufficio Stampa - Media Relations
Mediobanca S.p.A.
Piazzetta Enrico Cuccia, 1
20121 Milano
Tel. +39 02 8829627 - Fax +39 02 8829617
