



INFORMATIVA EMITTENTI N. 16/12

Data: 06/02/2012

Ora: 18:23

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: Avviso dei risultati dell'offerta e del soddisfacimento delle condizioni/ Offer results

Testo: da pagina seguente



COMUNICATO STAMPA

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI, NÉ AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI OVVERO A QUALUNQUE SOGGETTO SOTTOPOSTO ALLA LEGISLAZIONE FISCALE STATUNITENSE (U. S. PERSON) O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE

AVVISO DEI RISULTATI DELL'OFFERTA E DEL SODDISFACIMENTO DELLE CONDIZIONI

Facendo seguito all'avviso di UniCredit S.p.A. (“UniCredit” o “Acquirente”) datato 24 gennaio 2012, UniCredit comunica i risultati del suo invito ai portatori dei Titoli (come di seguito definiti) che avevano i requisiti per presentare offerte di vendita (le “Offerte”) dei Titoli detenuti all'Acquirente in cambio di un corrispettivo in denaro (l’“Invito”), e del soddisfacimento delle condizioni per l'Invito.

I Titoli BA-CA 1 ed i Titoli BA-CA 2, i Titoli UCI Trust III e i Titoli UCI Trust IV (ciascuno come definito nella seguente tabella) sono congiuntamente definiti come “*Preferred Securities*”, e le *Notes UC T1*, le *Notes UC Lux T1 Euro*, le *Notes UC Lux T1 Sterling*, le *Notes 2018 Euro*, le *Notes 2016 Euro* e le *Notes 2016 Sterling* (ciascuna come definita nella seguente tabella) sono congiuntamente definite come “**Titoli di Debito**” e, unitamente alle *Preferred Securities*, i “**Titoli**”).

Le Offerte si sono concluse alle ore 17.00, CET, del 3 febbraio 2012.

I portatori dei Titoli di un importo aggregato di *liquidation preferences* (nel caso di *Preferred Securities*) e di un valore nominale (nel caso di Titoli di Debito) pari a €1.293.033.000 con riferimento ai Titoli denominati in Euro e pari a £473.264.000 con riferimento ai Titoli denominati in Sterlina, hanno validamente offerto i propri titoli nel corso delle Offerte. L'Acquirente ha accettato di acquistare tutti i Titoli di Debito e le *Preferred Securities* validamente offerte nel corso delle Offerte.

Sulla base dell'importo aggregato di *liquidation preferences* (nel caso di *Preferred Securities*) o del valore nominale (nel caso di Titoli di Debito) dei Titoli validamente offerti per l'acquisto ai sensi delle Offerte, UniCredit ha deciso che l'importo aggregato di *liquidation preferences* o del valore nominale, a seconda dei casi, di ciascuna serie che ha accettato di acquistare saranno i seguenti:

Descrizione dei Titoli	ISIN/Common Code	Prezzo di Acquisto	Ordine di priorità	Aggregato di Liquidation Preference o valore nominale accettato per l'acquisto ai sensi delle Offerte	Aggregato di Liquidation Preference o valore nominale non detenuto da UniCredit successivamente alla data di regolamento ¹
Perpetual Non-cumulative Non-voting Fixed/Floating Rate Preferred Securities emessi da BA-CA Finance (Cayman) Limited (i “ Titoli BA-CA 1 ”)	DE000A0DD4K8/ 020317256	50,0%	1	€152.392.000	€97.608.000
Perpetual Non-cumulative Non-voting Fixed/Floating Rate Preferred Securities emessi da BA-CA Finance (Cayman) (2) Limited (i “ Titoli BA-CA 2 ”)	DE000A0DYW70/ 021299707	50,0%	1	€98.519.000	€51.481.000
Non-cumulative Guaranteed Fixed/Floating Rate Perpetual Trust Preferred Securities emessi da UniCredito Italiano Capital Trust III (i “ Titoli UCI Trust III ”)	XS0231436238/ 023143623	71,0%	1	€469.838.000	€280.162.000
Non-cumulative Guaranteed Fixed/Floating Rate Perpetual Trust Preferred Securities emessi da UniCredito Italiano Capital Trust IV (i “ Titoli UCI Trust IV ”)	XS0231436667/ 023143666	66,0%	1	£243.703.000	£26.482.000

¹ Per ciascuna Serie, determinata quale l'aggregato di *Liquidation Preference* o del valore nominale, a seconda dei casi, della Serie relativa meno (i) i Titoli detenuti da UniCredit o dalle proprie controllate prima dell'inizio della relativa Offerta, e (ii) i Titoli acquistati da UniCredit ai sensi della relativa Offerta.

Non-cumulative Step-Up Fixed/Floating Rate Subordinated Notes emessi da UniCredit S.p.A. (le “ Notes UC T1 ”)	XS0527624059/ 052762405	79,0%	1	€160.550.000	€339.450.000
Non-cumulative Step-Up Fixed/Floating Rate Subordinated Guaranteed Notes emessi da UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. (i “ Titoli UC Lux T1 Euro ”)	XS0470937243/ 047093724	81,0%	1	€164.737.000	€585.263.000
Non-cumulative Step-Up Fixed/Floating Rate Subordinated Guaranteed Notes emessi da UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. (le “ Notes UC Lux T1 Sterling ”)	XS0372556299/ 037255629	72,0%	1	£139.858.000	£177.725.000
Upper Tier II Subordinated 6.70 per cent. Fixed Rate Notes due 2018 emessi da UniCredit S.p.A. ai sensi del €60,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (le “ Notes 2018 Euro ”)	XS0367777884/ 36777788	87,0%	2	€164.697.000	€835.303.000
Upper Tier II Subordinated Fixed Rate Notes due 2016 emessi da UniCredito Italiano S.p.A. ai sensi del €50,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (le “ Notes 2016 Euro ”)	XS0241369577/ 024136957	86,0%	2	€82.300.000	€817.700.000
Upper Tier II Subordinated Fixed Rate Notes due 2016 emessi da UniCredito Italiano S.p.A. ai sensi del €50,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (le “ Notes 2016 Sterling ”)	XS0241198315/ 024119831	75,0%	2	£89.703.000	£360.297.000

La data di regolamento per l'acquisto da parte di UniCredit dei Titoli che sono stati validamente offerti ai sensi delle Offerte è atteso che sia il 10 febbraio 2012.

In relazione ai Titoli che ha accettato di riacquistare, l'Acquirente si riserva il diritto di detenere, rimettere, rivendere o riscattare tali Titoli ai fini della cancellazione, in conformità ai termini e alle condizioni di ciascun Titolo.

Le Offerte erano soggette a restrizioni all'invito e alla distribuzione, tra gli altri paesi, negli Stati Uniti, nel Regno Unito, in Italia, in Belgio, in Francia, in Austria, nel Gran Ducato del Lussemburgo ed in Irlanda, come dettagliatamente descritto nell'invito alle offerte datato 24 gennaio 2012 (l'"**Invito alle Offerte**") relativo alle Offerte. La distribuzione del presente avviso e l'Invito alle Offerte in tali giurisdizioni è limitato dalle leggi di tali giurisdizioni.

UniCredit Bank AG ha agito in qualità di dealer manager e BofA Merrill Lynch, Mediobanca e UBS Investment Bank in qualità di appointed dealer managers in relazione alle Offerte. Lucid Services Limited ha agito in qualità di *Tender Agent* in relazione alle Offerte.

Dealer Manager:

UniCredit Bank AG

Att.: Pietro Bianculli / Caterina Tamborra

Tel.: +39 02 8862 0639 / +39 02 8862 0628

Email: pietro.bianculli@unicredit.eu / caterina.tamborra@unicredit.eu

Appointed Dealer Managers:

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Att.: DCM FIG Team

Tel: +39 02 8829984

Email: DCM_FIG@mediobanca.it

Merrill Lynch International

Att.: Liability Management Group – John Cavanagh / Tommaso Gros-Pietro

Tel.: +44 20 7995 3715 / +44 20 7995 2324

E-mail: john.m.cavanagh@baml.com / tommaso.gros-pietro@baml.com

UBS Limited

Att.: Liability Management Group

Tel.: +44 207 567 0525

E-mail: OL-Liability-Management@ubs.com

Tender Agent:

Lucid Issuer Services Limited

Att.: Paul Kamminga / Sunjeeve Patel

Tel.: +44 (0) 20 7704 0880

E-mail: unicredit@lucid-is.com

AVVERTENZE

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Documento di Invito all'Offerta. Nessun invito a vendere Titoli è stato fatto ai sensi del presente comunicato. L'Invito può essere fatto unicamente ai sensi del Documento di Invito all'Offerta e le Offerte devono essere presentate esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel Documento di Invito all'Offerta.

Né UniCredit S.p.A., né il Dealer Manager, né gli Appointed Dealer Managers, né il Tender Agent hanno espresso alcuna dichiarazione o raccomandazione di qualsiasi natura relativa all'Invito e/o in merito all'opportunità che i portatori dei Titoli presentino Offerte o che si astengano dal farlo in conformità all'Invito, e nessun altro è stato autorizzato da ciascuno di essi a rilasciare alcuna dichiarazione o raccomandazione. Ciascun portatore di Titoli dovrebbe effettuare una propria valutazione dei vantaggi e dei rischi nell'offrire i propri Titoli in conformità al Documento di Invito all'Offerta e dovrebbe consultare (anche per quanto riguarda le conseguenze fiscali) il proprio consulente finanziario, consulente bancario, avvocato, commercialista o altro consulente indipendente finanziario o legale.

Milano, 6 febbraio 2012

Per informazioni:

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236 ; e-mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: investorrelations@unicredit.eu



PRESS RELEASE

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN OR AT ANY ADDRESS IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR TO ANY U.S. PERSON OR INTO ANY JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT

ANNOUNCEMENT OF OFFER RESULTS AND SATISFACTION OF CONDITIONS

Further to the announcement made by UniCredit S.p.A ("**UniCredit**" or the "**Purchaser**") on 24 January 2012, UniCredit announces the results of its invitation to eligible holders of the Securities (as defined below) to submit offers ("**Offers**") to sell their Securities to the Purchaser for cash (the "**Invitation**"), and the satisfaction of the conditions to the Invitation.

The BA-CA 1 Securities and the BA-CA 2 Securities, the UCI Trust III Securities and the UCI Trust IV Securities (each as defined in the table below) shall together be referred to as the "**Preferred Securities**", and the UC T1 Notes, the UC Lux T1 Euro Notes, the UC Lux T1 Sterling Notes, the 2018 Euro Notes, the 2016 Euro Notes and the 2016 Sterling Notes (each as defined in the table below) shall together be referred to as the "**Debt Securities**" and, together with the Preferred Securities, the "**Securities**".

The Offers expired at 5:00 p.m., CET, on 3 February 2012.

Holders of Securities of an aggregate liquidation preference (in the case of the Preferred Securities) and principal amount (in the case of the Debt Securities) of €1,293,033,000 with respect to the Securities denominated in Euro and £473,264,000 with respect to the Securities denominated in Sterling validly tendered their Securities in the Offers. The Purchaser has accepted for purchase all the Debt Securities and Preferred Securities validly tendered in the Offers.

Based upon the aggregate liquidation preference (in the case of the Preferred Securities) or principal amount (in the case of the Debt Securities) of the Securities validly tendered for purchase pursuant to the Offers, UniCredit has determined that the final aggregate liquidation preference or principal amount, as the case may be, of each series accepted for purchase will be as follows:

Description of the Securities	ISIN/ Common Code	Purchase Price	Order of Priority	Aggregate liquidation preference or principal amount accepted for purchase pursuant to the Offers	Aggregate liquidation preference or principal amount not held by UniCredit after the settlement date ¹
Perpetual Non-cumulative Non-voting Fixed/Floating Rate Preferred Securities issued by BA-CA Finance (Cayman) Limited (the “ BA-CA 1 Securities ”)	DE000A0DD4K8/ 020317256	50.0 per cent.	1	€152,392,000	€97,608,000
Perpetual Non-cumulative Non-voting Fixed/Floating Rate Preferred Securities issued by BA-CA Finance (Cayman) (2) Limited (the “ BA-CA 2 Securities ”)	DE000A0DYW70/ 021299707	50.0 per cent.	1	€98,519,000	€51,481,000
Non-cumulative Guaranteed Fixed/Floating Rate Perpetual Trust Preferred Securities issued by UniCredito Italiano Capital Trust III (the “ UCI Trust III Securities ”)	XS0231436238/ 023143623	71.0 per cent.	1	€469,838,000	€280,162,000
Non-cumulative Guaranteed Fixed/Floating Rate Perpetual Trust Preferred Securities issued by UniCredito Italiano Capital Trust IV (the “ UCI Trust IV Securities ”)	XS0231436667/ 023143666	66.0 per cent.	1	£243,703,000	£26,482,000

¹ For each Series, determined as the aggregate liquidation preference or principal amount, as the case may be, of the relevant Series less (i) Securities beneficially owned by UniCredit and its subsidiaries prior to the commencement of the relevant Offer, and (ii) Securities purchased by UniCredit pursuant to the relevant Offer.

Non-cumulative Step-Up Fixed/Floating Rate Subordinated Notes issued by UniCredit S.p.A. (the “ UC T1 Notes ”)	XS0527624059/ 052762405	79.0 per cent.	1	€160,550,000	€339,450,000
Non-cumulative Step-Up Fixed/Floating Rate Subordinated Guaranteed Notes issued by UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. (the “ UC Lux T1 Euro Notes ”)	XS0470937243/ 047093724	81.0 per cent.	1	€164,737,000	€585,263,000
Non-cumulative Step-Up Fixed/Floating Rate Subordinated Guaranteed Notes issued by UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A. (the “ UC Lux T1 Sterling Notes ”)	XS0372556299/ 037255629	72.0 per cent.	1	£139,858,000	£177,725,000
Upper Tier II Subordinated 6.70 per cent. Fixed Rate Notes due 2018 issued by UniCredit S.p.A under its €60,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (the “ 2018 Euro Notes ”)	XS0367777884/ 036777788	87.0 per cent.	2	€164,697,000	€835,303,000
Upper Tier II Subordinated Fixed Rate Notes due 2016 issued by UniCredito Italiano S.p.A. under its €50,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (the “ 2016 Euro Notes ”)	XS0241369577/ 024136957	86.0 per cent.	2	€82,300,000	€817,700,000
Upper Tier II Subordinated Fixed Rate Notes due 2016 issued by UniCredito Italiano S.p.A. under its €50,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme (the “ 2016 Sterling Notes ”)	XS0241198315/ 024119831	75.0 per cent.	2	£89,703,000	£360,297,000

The settlement date for the purchase by UniCredit of the Securities that have been validly tendered pursuant to the Offers is expected to be 10 February 2012.

In relation to the Securities it has accepted for purchase, the Purchaser reserves the right to hold, re-issue, resell or surrender such Securities for cancellation, subject to the terms and the conditions of the respective Security.



The Offers were subject to invitation and distribution restrictions in, amongst other countries, the United States, the United Kingdom, Italy, Belgium, France, Austria, the Grand Duchy of Luxembourg and Ireland, as more fully set out in the invitation for offers dated 24 January 2012 (the "**Invitation for Offers**") relating to the Offers. The distribution of this announcement and the invitation for Offers in those jurisdictions is restricted by the laws of such jurisdictions.

UniCredit Bank AG acted as dealer manager and BofA Merrill Lynch, Mediobanca and UBS Investment Bank as appointed dealer managers in relation to the Offers. Lucid Issuer Services Limited acted as tender agent in relation to the Offers.



The Dealer Manager:

UniCredit Bank AG

Attention: Pietro Bianculli / Caterina Tamborra

Tel.: +39 02 8862 0639 / +39 02 8862 0628

Email: pietro.bianculli@unicredit.eu / caterina.tamborra@unicredit.eu

The Appointed Dealer Managers:

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Attention: DCM FIG Team

Tel: +39 02 8829984

Email: DCM_FIG@mediobanca.it

Merrill Lynch International

Attention: Liability Management Group – John Cavanagh / Tommaso Gros-Pietro

Tel.: +44 20 7995 3715 / +44 20 7995 2324

E-mail: john.m.cavanagh@baml.com / tommaso.gros-pietro@baml.com

UBS Limited

Attention: Liability Management Group

Tel.: +44 207 567 0525

E-mail: OL-Liability-Management@ubs.com

Tender Agent:

Lucid Issuer Services Limited

Attention: Paul Kamminga / Sunjeeve Patel

Tel.: +44 (0) 20 7704 0880

E-mail: unicredit@lucid-is.com



DISCLAIMERS

This announcement must be read in conjunction with the Invitation for Offers. No invitation to sell Securities is being made pursuant to this announcement. The Invitation is only being made pursuant to the Invitation for Offers and any Offers should be made solely on the basis of information contained in the Invitation for Offers.

None of UniCredit S.p.A., the Dealer Manager, the Appointed Dealer Managers or the Tender Agent makes any representation or recommendation whatsoever regarding the Invitation and/or as to whether holders of Securities should submit Offers or refrain from doing so pursuant to the Invitation, and no one has been authorised by any of them to make any such representation or recommendation. Any holder of Securities should make its own assessment of the merits and risks of offering its Securities pursuant to the Invitation for Offers and should seek its own advice (including in respect of any tax consequences) from its stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial or legal adviser.

Milan, 6 February 2012

Enquiries:

Media Relations:

Tel. +39 02 88628236 ; e-mail: mediarelations@unicredit.eu

Investor Relations:

Tel. + 39 02 88628715; e-mail: investorrelations@unicredit.eu