



INFORMATIVA EMITTENTI N. 80/12

Data: 10/09/2012

Ora: 09:00

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998

Testo: da pagina seguente

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998

relativa alle obbligazioni “UNICREDIT S.P.A. 2012-2017 OBBLIGAZIONI A 5 ANNI CON CEDOLE LORDE TRIMESTRALI FISSE PARI AL 5.10% ANNUO PER I PRIMI 3 ANNI E CEDOLE LORDE TRIMESTRALI CON TASSO ANNUO PARI A TRE VOLTE IL TASSO EURIBOR A 3 MESI CON VALORE MASSIMO (CAP) PARI AL 5% PER I SUCCESSIVI 2 ANNI” Serie 20/12 – ISIN: IT0004827439 (di seguito le **Obbligazioni**)

emesse ai sensi del “Prospetto di Base 2012-2013 relativo al Programma di Offerta e Quotazione di Prestiti Obbligazionari di Unicredit S.p.A. con possibilità di subordinazione Lower Tier II, rimborso anticipato e/o ammortamento, denominati Obbligazioni Zero Coupon, Obbligazioni a Tasso Fisso, Obbligazioni a Tasso Fisso Crescente, Obbligazioni a Tasso Fisso Decrescente, Obbligazioni a Tasso Variabile con possibilità di Cap e/o Floor, Obbligazioni a Tasso Misto con possibilità di Cap e/o Floor, Obbligazioni con Cedole legate alla variazione dell'Indice dei prezzi al consumo con possibilità di Cap e/o Floor”, depositato presso la Consob in data 7 giugno 2012 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 12048237 del 6 giugno 2012 così come successivamente modificato e supplementato (Il **Prospetto di Base**).

UniCredit S.p.A., in qualità di soggetto emittente procede all'effettuazione della presente comunicazione ai sensi e per gli effetti della comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009 (la **Comunicazione CONSOB**), in conformità all'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998 (il **TUF**), secondo le modalità di cui alla Parte III, Titolo II, Capo I della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (il **Regolamento Emittenti**), e a quanto previsto alla sezione 2, sub paragrafo “Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario”, delle Condizioni Definitive relative alle Obbligazioni.

PREMESSO CHE

1. UniCredit S.p.A. (di seguito **UniCredit** o **Emittente**) ha emesso e Banca Aletti & C. S.p.A. (di seguito **Banca Aletti**) ha collocato – sia direttamente che per il tramite di Banco Popolare Società Cooperativa e Credito Bergamasco S.p.A. in qualità di Sub-Collocatori - le Obbligazioni;
2. in data 28 giugno 2012, Banca Aletti ha concluso con UniCredit un accordo di collocamento assistito da un meccanismo di sostegno della liquidità e obblighi di riacquisto da parte dell'Emittente e, alla stessa data, Banca Aletti ha concluso con UniCredit e UniCredit Bank AG, succursale di Milano (di seguito **UniCredit Bank AG**) un apposito contratto per disciplinare l'attività di sostegno della liquidità delle Obbligazioni ed il relativo obbligo di riacquisto da parte di UniCredit e UniCredit Bank AG;
3. Banca Aletti, in qualità di unico intermediario che sostiene la liquidità delle Obbligazioni (di seguito **Price Maker**), può formulare prezzi di acquisto delle Obbligazioni a spread di mercato ovvero a spread di emissione, come di seguito definiti;
4. Banca Aletti si è impegnata ad acquistare le Obbligazioni a partire dal giorno successivo alla Data di Emissione e fino al giorno precedente la Data di Scadenza, ad una percentuale pari complessivamente al 10% dell'importo nominale complessivamente collocato delle Obbligazioni (di seguito l'**Importo Massimo Acquistabile a Spread di Emissione**) corrispondente ad Euro 60.994.000, ad un prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d'interesse, il merito creditizio

UniCredit S.p.A.

Sede Sociale
Via A. Specchi 16
00186 Roma

Direzione Generale
Piazza Cordusio
20123 Milano

Capitale Sociale € 19.647.948.525,10
interamente versato - Banca iscritta
all'Albo delle Banche e Capogruppo del
Gruppo Bancario UniCredit - 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 e al
Fondo Nazionale di Garanzia.

dell'Emittente all'emissione (di seguito **Prezzo a Spread di Emissione** come definito nella sezione 2, sub paragrafo "Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario" delle Condizioni Definitive);

5. l'Emittente – per il tramite di UniCredit Bank AG – si è impegnato a riacquistare da Banca Aletti, dietro sua richiesta, un ammontare equivalente all'Importo Massimo Acquistabile a Spread di Emissione al Prezzo a Spread di Emissione;
6. il Price Maker acquista le Obbligazioni – nei limiti dell' Importo Massimo Acquistabile a Spread di Emissione - nel caso in cui si sia verificato un peggioramento del merito di credito dell'Emittente rispetto all'emissione (e conseguentemente il Prezzo a Spread di Emissione risulti maggiore rispetto al Prezzo a Spread di Mercato);
7. qualora (i) si verifichi un miglioramento del merito di credito dell'Emittente rispetto all'emissione (e conseguentemente il Prezzo a Spread di Mercato risulti superiore rispetto al Prezzo a Spread di Emissione) oppure (ii) Banca Aletti, come risultato della sua attività di price making, abbia acquistato un importo totale di Obbligazioni pari all'Importo Massimo Acquistabile a Spread di Emissione, e, di conseguenza, l'attività di price making a Prezzo a Spread di Emissione sia terminata, il Price Maker formulerà proposte di acquisto ad un **Prezzo a Spread di Mercato**, come definito nella sezione 2, sub paragrafo "Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario" delle Condizioni Definitive;
8. entro 90 giorni dalla Data di Emissione (esclusa) Banca Aletti richiederà l'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Hi-mtf", segmento "Order Driven" organizzato da Hi-mtf SIM S.p.A. Si precisa che Banca Aletti formula, a richiesta dei sottoscrittori, anche per il tramite dei Sub-Collocatori, proposte di acquisto successivamente alla Data di Emissione anche nel periodo antecedente l'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni su Hi-mtf, come indicato nella sezione 2, sub paragrafo "Soggetti intermediari operanti sul mercato secondario" delle Condizioni Definitive.

COMUNICA

Alla data del 7 settembre 2012 il Prezzo a Spread di Mercato delle Obbligazioni risulta superiore al Prezzo a Spread di Emissione, in ragione del miglioramento del merito di credito dell'Emittente rispetto all'emissione. Pertanto dalla data dell'11 settembre 2012, il Price Maker formulerà proposte di acquisto ad un Prezzo a Spread di Mercato.

Sarà cura di UniCredit S.p.A., - a seguito delle informazioni ricevute da Banca Aletti - informare gli investitori, ai sensi dell'Articolo 114, comma 5, del TUF e con le modalità indicate alla Parte III, Titolo II, Capo I, del Regolamento Emittenti, del raggiungimento per effetto degli acquisti da parte del Price Maker, di soglie pari al 25%, 50%, 75% e 100% dell'Importo Massimo Acquistabile a Spread di Emissione.

Banca Aletti, a seguito dell'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni, renderà disponibili su Hi-mtf, informazioni equivalenti a quelle trasmesse e rese pubbliche da UniCredit e da quest'ultima trasmesse al pubblico con le modalità sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte del Price Maker, di una quota di Obbligazioni acquistate pari all'Importo Massimo Acquistabile a Spread di Emissione, il Prezzo a Spread di Mercato rifletterà tutte le condizioni di

mercato, compreso il merito creditizio dell'Emittente al momento vigente e potrebbe risultare inferiore rispetto al Prezzo a Spread di Emissione.

Per ulteriori informazioni relativamente al prestito obbligazionario si rinvia al Prospetto di Base, unitamente alle Condizioni Definitive, consultabile sul sito dell'Emittente www.unicreditgroup.eu

UniCredit S.p.A.

Milano, 7 settembre 2012

Contatti:

Media Relations: Tel. +39 02 88628236;
e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations: Tel. + 39 02 88628715;
e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu