



INFORMATIVA EMITTENTI N. 21/2013

Data: 08/04/2013

Ora: 09:20

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: OFFERTA DI RIACQUISTO PARZIALE DI OBBLIGAZIONI SENIOR, APERTURA DEL PERIODO DI ADESIONE - OFFER FOR THE PARTIAL REPURCHASE OF SENIOR NOTES, COMMENCEMENT OF THE OFFERING PERIOD

Testo: da pagina seguente

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.



COMUNICATO STAMPA

OFFERTA DI RIACQUISTO PARZIALE DI OBBLIGAZIONI *SENIOR* EMESSE DA UNICREDIT FINO A UN VALORE NOMINALE MASSIMO DI EURO 3,5 MILIARDI

APERTURA DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA E DETERMINAZIONE DEI PREZZI DI RIACQUISTO

Milano, 8 aprile 2013 - Facendo seguito al comunicato dello scorso 3 aprile, UniCredit S.p.A. ("UniCredit" o l'"Offerente") annuncia l'apertura in data odierna del periodo di adesione all'offerta pubblica volontaria di riacquisto parziale di alcuni propri prestiti obbligazionari (i "Titoli Esistenti") fino ad un importo nominale massimo pari ad Euro 3,5 miliardi (l'"Offerta").

L'Offerta sarà promossa secondo i termini e subordinatamente alle condizioni indicate nel documento informativo a disposizione dei portatori dei Titoli Esistenti sul sito internet dell'Offerente <http://www.unicreditgroup.eu/offerta-riacquisto-obbligazioni-senior> (il "Documento Informativo").

Il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio dalle ore 9:30 di oggi e si concluderà il giorno 24 aprile 2013 alle ore 16:00, salvo chiusura anticipata, proroga ovvero riapertura dell'Offerta (il "Periodo di Adesione").

I Titoli Esistenti che saranno conferiti in adesione all'Offerta saranno riacquistati dall'Offerente, ai termini e alle condizioni stabilite nel Documento Informativo, ai prezzi di seguito indicati per ciascuna serie di Titoli Esistenti.

Denominazione	ISIN	Ammontare totale in circolazione ¹ (Euro)	Prezzo di Riacquisto ² (%)
UniCredit S.p.A. 2008 - 2015 obbligazionario a sette anni step up - serie 34/08	IT0004365497	114.047.000	104,46
UniCredit S.p.A. 2009 - 2015 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor 3 mesi, con valore minimo (floor) pari al 3,00% annuo - serie 24/09	IT0004518582	135.258.000	100,43

¹ Per ammontare totale in circolazione si intende il valore nominale dei Titoli Esistenti al netto del valore nominale di tali titoli detenuti da UniCredit S.p.A. alla data del 2 aprile 2013.

² Il Prezzo di Riacquisto per ciascuna serie di Titoli Esistenti è indicato in termini percentuali rispetto al relativo valore nominale.

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

Denominazione	ISIN	Ammontare totale in circolazione ³ (Euro)	Prezzo di Riacquisto ⁴ (%)
UniCredit S.p.A. 2009-2015 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,25% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 4,07% annuo - serie 28/09	IT0004551419	883.600.000	98,47
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,20% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 4,10% annuo - serie 01/10	IT0004557218	975.527.000	98,01
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,10% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 4,00% annuo - serie 02/10	IT0004565781	972.595.000	97,64
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,00% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 4,10% annuo - serie 06/10	IT0004587496	778.919.000	97,25
UniCredit S.p.A. 2011-2016 obbligazioni a cinque anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 3,105% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 5,00% annuo - serie 07/11	IT0004697022	704.675.000	100,41
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,10% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 4,00% annuo - II - serie 14/10	IT0004616014	374.687.000	97,24
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,35% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 4,00% annuo - serie 15/10	IT0004620867	514.116.000	97,92
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,61% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 4,75% annuo - serie 16/10	IT0004628548	791.440.000	98,64
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,35% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 3,50% annuo - serie 19/10	IT0004638653	622.645.000	97,72
UniCredit S.p.A. 2010-2016 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,50% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 5,00% annuo - serie 21/10	IT0004644602	1.192.897.000	98,17
UniCredit S.p.A. 2011-2017 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 2,65% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 5,00% annuo - serie 02/11	IT0004669575	1.946.967.000	98,50
UniCredit S.p.A. 2011-2017 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 3,10% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 6,00% annuo - serie 03/11	IT0004680804	990.998.000	100,11
UniCredit S.p.A. 2011-2017 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (<i>floor</i>) pari al 3,47% annuo e valore massimo (<i>cap</i>) pari al 5,00% annuo - serie 12/11	IT0004708472	974.588.000	101,46

³ Per ammontare totale in circolazione si intende il valore nominale dei Titoli Esistenti al netto del valore nominale di tali titoli detenuti da UniCredit S.p.A. alla data del 2 aprile 2013.

⁴ Il Prezzo di Riacquisto per ciascuna serie di Titoli Esistenti è indicato in termini percentuali rispetto al relativo valore nominale.

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

Denominazione	ISIN	Ammontare totale in circolazione ⁵ (Euro)	Prezzo di Riacquisto ⁶ (%)
UniCredit S.p.A. 2011-2017 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (floor) pari al 3,135% annuo e valore massimo (cap) pari al 5,00% annuo - serie 17/11	IT0004725914	659.643.000	100,07
UniCredit S.p.A. 2011-2017 obbligazioni a sei anni con cedole variabili trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (floor) pari al 3,10% annuo e valore massimo (cap) pari al 5,00% annuo _ serie 21/11	IT0004740350	295.806.000	100,08

A fronte dell'adesione all'Offerta, il portatore dei Titoli Esistenti riceverà un corrispettivo pari alla somma tra (A) (i) il Prezzo di Riacquisto della serie di Titoli Esistenti apportati in adesione, come sopra indicato e riportato nel Documento Informativo, moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta dal medesimo portatore e regolati da UniCredit (sommato, se del caso, al prezzo di riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Esistenti apportati in adesione all'Offerta da parte del medesimo portatore e calcolato con le modalità sopra indicate) e (B) (i) il rateo di interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti (inclusa) precedente alla Data di Pagamento dell'Offerta fino alla Data di Pagamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale dei Titoli Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta dal medesimo Portatore e regolati da UniCredit.

L'Offerta è promossa in Italia con espressa esclusione degli Stati Uniti di America, Canada, Giappone e Australia e di qualsiasi altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

Il presente comunicato ha solo valenza informativa, per le condizioni e i termini dell'Offerta, nonché per le relative avvertenze e fattori di rischio, anche in merito ai potenziali conflitti di interesse in capo ad UniCredit in relazione all'Offerta, si rinvia al Documento Informativo, disponibile, congiuntamente agli ulteriori documenti relativi all'Offerente in esso menzionati, sul sito <http://www.unicreditgroup.eu/offerta-riacquisto-obbligazioni-senior>, entro l'apertura del Periodo di Adesione.

* * *

DISCLAIMER Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Documento Informativo. Il presente comunicato e il Documento Informativo contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima dell'assunzione di

⁵ Per ammontare totale in circolazione si intende il valore nominale dei Titoli Esistenti al netto del valore nominale di tali titoli detenuti da UniCredit S.p.A. alla data del 2 aprile 2013.

⁶ Il Prezzo di Riacquisto per ciascuna serie di Titoli Esistenti è indicato in termini percentuali rispetto al relativo valore nominale.

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

qualsiasi decisione in merito all'Offerta. L'investitore che abbia qualche dubbio in merito al contenuto del presente comunicato o del Documento Informativo o in relazione alle decisioni da assumere, è invitato a consultare il proprio consulente finanziario o legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale. Ciascuna persona fisica o giuridica i cui i Titoli Esistenti siano depositati presso un intermediario finanziario, una banca, un custode, un trust o un qualsiasi altro soggetto terzo o intermediario deve contattare tale soggetto se intende apportare i Titoli Esistenti in adesione all'Offerta. Né il *financial advisor*, né l'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, né l'Offerente hanno espresso alcuna raccomandazione in merito all'Offerta.

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum. This announcement and the Tender Offer Memorandum contain important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the Offer. If you are in any doubt as to the contents of this announcement or the Tender Offer Memorandum or the action you should take, you are recommended to seek your own financial and legal advice, including in respect of any tax consequences. Any individual or company whose Existing Notes are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee or intermediary must contact such entity if it wishes to tender the Existing Notes to the Offer. None of the financial advisor, the tender agent or the Offeror makes any recommendation as to Offer.

RESTRIZIONI ALL'OFFERTA E ALLA DISTRIBUZIONE Il presente comunicato stampa e il Documento Informativo non costituiscono un'offerta ad acquistare o una sollecitazione di un'offerta a vendere i Titoli Esistenti in alcuna giurisdizione in cui, o nei confronti di alcuna persona verso cui o da cui, effettuare tale offerta o sollecitazione sia illegale, ai sensi della normativa sui titoli applicabile o di qualsiasi altra legge. La distribuzione del presente comunicato stampa e del Documento Informativo in talune giurisdizioni (in particolare, Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone) potrebbe essere vietata dalla legge. Ai soggetti che venissero in possesso del presente comunicato o del Documento Informativo è richiesto da parte dell'Offerente di informarsi relativamente a, e di osservare, ciascuna di tali restrizioni.

OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum constitute an offer to buy or a solicitation of an offer to sell Existing Notes in any jurisdiction in which, or to or from any person to or from whom, it is unlawful to make such offer or solicitation under applicable securities laws or otherwise. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions (in particular, the United States, Canada, Australia, and Japan) may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the Tender Offer Memorandum comes are required by the Offeror to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

THE ITALIAN PRESS RELEASE SHALL PREVAIL ON THE ENGLISH VERSION.



PRESS RELEASE

OFFER FOR THE PARTIAL REPURCHASE OF SENIOR NOTES ISSUED BY UNICREDIT, UP TO A NOMINAL VALUE OF EURO 3.5 BILLION

COMMENCEMENT OF THE OFFERING PERIOD AND DETERMINATION OF THE REPURCHASE PRICE

Milan, 8 April 2013 – Further to the press release of last 3 of April, UniCredit S.p.A. ("**UniCredit**" or the "**Offeror**") is announcing the commencement today of the offering period of the voluntary tender offer for the partial repurchase of some of its notes (the relevant notes, the "**Existing Notes**"), up to a maximum nominal amount of Euro 3.5 billion (the "**Tender Offer**").

The Offer will be brought upon the terms, and subject to the conditions, set forth in the tender offer memorandum, available to holders of the Existing Notes on the Offeror's website, at <http://www.unicreditgroup.eu/offerta-riacquisto-obbligazioni-senior> (the "**Tender Offer Memorandum**").

The offering period begins today at 9.30 am, and terminates on 24 April 2013, at 4.00 pm, unless it is terminated early, there is an extension, or the Offer is reopened (the "**Offering Period**").

The Existing Notes, that will have been validly tendered, will be repurchased by the Offeror, upon the terms, and subject to the conditions, set forth in the Tender Offer Memorandum, at the price indicated below for each series of Existing Notes.

Name	ISIN	Total amount outstanding ¹ (in Euros)	Repurchase Price ² (%)
UniCredit S.p.A. 2008 – 2015 seven year step-up notes – Series 34/08	IT0004365497	114,047,000	104.46
UniCredit S.p.A. 2009-2015 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 3.00 per cent. p.a. – Series 24/09	IT0004518582	135,258,000	100.43

¹ "Total amount outstanding" means the nominal value of the Existing Notes net of the nominal value of such notes held by UniCredit S.p.A. as at 2 April 2013.

² The Repurchase Price is expressed as a percentage of the principal amount of each Existing Note.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

THE ITALIAN PRESS RELEASE SHALL PREVAIL ON THE ENGLISH VERSION.

Name	ISIN	Total amount outstanding ³ (in Euros)	Repurchase Price ⁴ (%)
UniCredit S.p.A. 2009-2015 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.25 per cent. p.a. and a cap of 4.07 per cent. p.a. - Series 28/09	IT0004551419	883,600,000	98.47
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.20 per cent. p.a. and a cap of 4.10 per cent. p.a. - Series 01/10	IT0004557218	975,527,000	98.01
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.10 per cent. p.a. and a cap of 4.00 per cent. p.a. - Series 02/10	IT0004565781	972,595,000	97.64
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.00 per cent. p.a. and a cap of 4.10 per cent. p.a. - Series 06/10	IT0004587496	778,919,000	97.25
UniCredit S.p.A. 2011-2016 five-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor three months, with a floor of 3.105 per cent. p.a. and a cap of 5.00 per cent. p.a. - Series 07/11	IT0004697022	704,675,000	100.41
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.10 per cent. p.a. and a cap of 4.00 per cent. p.a. - II - Series 14/10	IT0004616014	374,687,000	97.24
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.35 per cent. p.a. and a cap of 4.00 per cent. p.a. - Series 15/10	IT0004620867	514,116,000	97.92
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.61 per cent. p.a. and a cap of 4.75 per cent. p.a. - Series 16/10	IT0004628548	791,440,000	98.64
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.35 per cent. p.a. and a cap of 3.50 per cent. p.a. - Series 19/10	IT0004638653	622,645,000	97.72
UniCredit S.p.A. 2010-2016 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.50 per cent. p.a. and a cap of 5.00 per cent. p.a. - Series 21/10	IT0004644602	1,192,897,000	98.17
UniCredit S.p.A. 2011-2017 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 2.65 per cent. p.a. and a cap of 5.00 per cent. p.a. - Series 02/11	IT0004669575	1,946,967,000	98.50
UniCredit S.p.A. 2011-2017 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 3.10 per cent. p.a. and a cap of 6.00 per cent. p.a. - Series 03/11	IT0004680804	990,998,000	100.11
UniCredit S.p.A. 2011-2017 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 3.47 per cent. p.a. and a cap of 5.00 per cent. p.a. - Series 12/11	IT0004708472	974,588,000	101.46

³ "Total amount outstanding" means the nominal value of the Existing Notes net of the nominal value of such notes held by UniCredit S.p.A. as at 2 April 2013.

⁴ The Repurchase Price is expressed as a percentage of the principal amount of each Existing Note.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

THE ITALIAN PRESS RELEASE SHALL PREVAIL ON THE ENGLISH VERSION.

Name	ISIN	Total amount outstanding ⁵ (in Euros)	Repurchase Price ⁶ (%)
UniCredit S.p.A. 2011-2017 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 3.135 per cent. p.a. and a cap of 5.00 per cent. p.a. - Series 17/11	IT0004725914	659,643,000	100.07
UniCredit S.p.A. 2011-2017 six-year notes with variable quarterly coupons linked to Euribor 3 months with a floor of 3.10 per cent. p.a. and a cap of 5.00 per cent. p.a. - Series 21/11	IT0004740350	295,806,000	100.08

Where Existing Notes are tendered and accepted under the Offer, their holder will receive consideration comprised as follows: (A) (i) the Repurchase Price for the relevant series of Existing Notes, as indicated above and set forth in the Tender Offer Memorandum, multiplied by (ii) the aggregate nominal value of the Existing Notes of the relevant series tendered for acceptance under the Offer by the same holder, and settled by UniCredit (plus, where relevant, the repurchase price due in relation to any other series of Existing Notes tendered and accepted under the Offer by the same holder, calculated in the same way); and (B) (i) the interest accrued on each Existing Note tendered and repurchased by the Offeror under the Offer, from (and including) the interest payment date for the relevant series of Existing Notes preceding Payment Date of the Offer, to (but excluding) the Payment Date under the Offer, multiplied by (ii) the aggregate nominal value of the Existing Notes of the relevant series tendered for acceptance by the same holder under the Offer, and settled by UniCredit.

The Offer is being brought in Italy, to the express exclusion of the United States of America, Canada, Japan and Australia, and of any other State in which this Offer is not permitted in the absence of authorisation from relevant authorities.

This press release is for information purposes only, and for the terms and conditions of the Offer, a description of the risk factors pertaining thereto, and information on potential conflicts of interest that UniCredit has in relation to the Offer, please refer to the Tender Offer Memorandum, available, together with the other documents relating to the Offeror mentioned therein, online at <http://www.unicreditgroup.eu/offerta-riacquisto-obbligazioni-senior> by the beginning of the Offering Period.

* * *

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum. This announcement and the Tender Offer Memorandum contain important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the Offer. If you are in any doubt as to the contents of this announcement or the Tender Offer Memorandum or the action you should take, you are recommended to seek your own financial and legal advice, including in respect of any tax consequences. Any individual or company whose Existing Notes are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee or intermediary must contact such entity if it wishes to tender the Existing Notes to the Offer. None of the financial advisor, the tender agent or the Offeror makes any recommendation as to Offer.

⁵ "Total amount outstanding" means the nominal value of the Existing Notes net of the nominal value of such notes held by UniCredit S.p.A. as at 2 April 2013.

⁶ The Repurchase Price is expressed as a percentage of the principal amount of each Existing Note.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

THE ITALIAN PRESS RELEASE SHALL PREVAIL ON THE ENGLISH VERSION.

OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum constitute an offer to buy or a solicitation of an offer to sell Existing Notes in any jurisdiction in which, or to or from any person to or from whom, it is unlawful to make such offer or solicitation under applicable securities laws or otherwise. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions (in particular, the United States, Canada, Australia, and Japan) may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the Tender Offer Memorandum comes are required by the Offeror to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.